



**Śródroczne sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Indykpol S.A.
za I półrocze 2017 roku**

Olsztyn 29 września 2017 r.

I. Zasady sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1.01.2017 roku do 30.06.2017 roku i porównywalne dane obejmujące okres od 1.01.2016 roku do 30.06.2016 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz dane porównywalne za okres obrotowy zakończony 31.12.2016 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Wybrane dane finansowe zostały przedstawione w tys. zł. i w tys. euro.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów za okres objęty raportem zostały przeliczone na euro wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy 30.06.2017 roku w wysokości 4,2265 zł oraz obowiązującego na dzień bilansowy 30.06.2016 roku w wysokości 4,4255 zł. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone na euro na podstawie tabel kursów ogłoszonych przez NBP dla euro na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca:

- za I półrocze 2017 roku średnia arytmetyczna : 1 EUR = 4,2474 zł

- za I półrocze 2016 roku średnia arytmetyczna : 1 EUR = 4,3805 zł

Stosownie do art. 83 ust 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Spółka sporządziła sprawozdania zarządu oraz oświadczenia dotyczące Spółki i skonsolidowane dotyczące Grupy Kapitałowej w formie jednego dokumentu.

II. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka, związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W 2016 r. produkcja mięsa drobiowego w Polsce osiągnęła poziom 2.268 tys. ton z tego wyeksportowano 1.023 tys. ton tj. 45,1% produkcji. Na rynek unijny trafiło ponad 80 % polskiego eksportu. Polska utrzymała w minionym pozycję największego producenta drobiu w UE z udziałem około 15,8%. Zgodnie z danymi Fundacji Programów Pomocy dla Rolnictwa (FAMMU/FAPA) unijna produkcja mięsa drobiowego w 2016 r. wyniosła 14.380 tys. ton. Największy bo 13% wzrost produkcji wśród krajów unijnych odnotowała Polska.

Zgodnie z prognozami KE dynamika wzrostu produkcji drobiu w UE w kolejnych latach będzie nieznacznie spadać. Przyczyną tego zjawiska są ogniska ptasiej grypy odnotowane aż w 23 krajach UE. Eksport drobiu poza Unię wyniósł w 2016 r. 1.470 tys. ton. Największymi eksporterami mięsa w UE w 2016 r. były podobnie jak w latach poprzednich Holandia, Francja i Polska, Udział Polski w unijnym wywozie wyniósł 17%. Największymi odbiorcami były: Republika Południowej Afryki, Hongkong, Arabia Saudyjska, Benin, Filipiny.

Zgodnie z raportem Instytutu Ekonomiki Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej (IERiGŻ) bilansowe spożycie mięsa drobiowego w 2017 r. może osiągnąć poziom 30,5 kg na mieszkańca. Oznaczałoby to wzrost o 3,4 proc. w stosunku do 2016 roku, kiedy to wyniosło 29,5 kg. Drób stanowi już jedną trzecią całkowitego spożycia mięsa i przetworów mięsnych w Polsce. W tym roku przewiduje się niewielki spadek cen detalicznych mięsa drobiowego, choć w pierwszym kwartale roku ceny te wzrosły i w marcu były o 0,7 proc. wyższe niż w marcu 2016 r. W drugiej połowie roku nastąpi prawdopodobnie niewielki spadek cen, zgodnie z sezonowym cyklem rocznym. W tym roku dodatkowym czynnikiem utrudniającym będzie nadpodaż drobiu na rynku unijnym związana z ograniczeniami w eksporcie. Analitycy z IERiGŻ uważają, że w tym roku wzrosną obroty netto handlu zagranicznego drobiem i przetworami z drobiu. Nadwyżka eksportu nad importem może się zwiększyć do ok. 1,1 mln ton, a dodatnie saldo obrotów do 2 mld euro.

Pewne obawy wśród producentów drobiu budzi decyzja Wielkiej Brytanii o wyjściu z Unii Europejskiej. Wielka Brytania jest znaczącym odbiorcą mięsa drobiu z Polski w ramach bezcłowego handlu wewnątrzunijnego. W 2015 r. była drugim (po Niemczech) rynkiem zbytu sprowadzając z Polski 73,3 tys. ton tego gatunku mięsa. Wyjście Wielkiej Brytanii ze Wspólnoty może spowodować zaburzenia w wymianie handlowej oraz stworzyć pewne niebezpieczeństwo dla konkurencyjności polskich produktów na rynku brytyjskim. Oznacza ono konieczność renegocjacji dotychczasowych umów handlowych, ustalenia systemu cel ograniczeń pozataryfowych, czy wprowadzenia kontyngentów.

W przypadku Indykpolu sytuacja rynkowa i czynniki zewnętrzne będą istotne, ale kluczowym czynnikiem będzie poprawa efektywności handlowej. Pionowa struktura Grupy powinna chronić przed ewentualnymi zawirowaniami w jednym z segmentów działalności.

III. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I półroczu 2017 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W I połowie 2017 roku przychody Grupy Kapitałowej Indykpol wyniosły 636 350 tys. zł i były o 3,2 % niższe niż w roku ubiegłym. Grupa wypracowała zysk na działalności operacyjnej w kwocie 6 663 tys. zł, zysk brutto w wysokości 4 168 tys. zł, a zysk netto 3 745 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zysk na działalności operacyjnej był niższy o 55,2%, zysk brutto i netto, były odpowiednio niższe o 59,0% i 58,1%.

Pierwsze półrocze 2017 roku Indykpol S.A. (jednostka dominująca) zamknęła przychodami w wysokości 630 053 tys. zł oraz stratą na działalności operacyjnej w kwocie 1 849 tys. zł. Na poziomie wyniku brutto i netto Spółka osiągnęła zyski: zysk brutto w wysokości 15 657 tys. zł oraz zysk netto 16 217 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego przychody Spółki zmniejszyły się o 5,6%. Pogorszyła się zyskowość działalności operacyjnej. Zysk brutto był natomiast wyższy o 296,4 % a zysk netto o 326,1 %.

Podstawą ekspansji rynkowej Grupy jest pionowo zintegrowana organizacja produkcji, obejmująca wszystkie etapy od piskląt i paszy aż do własnej sieci dystrybucji. Taka forma gwarantuje osiągnięcie zadowalającej efektywności oraz umożliwia wzięcie pełnej odpowiedzialności za bezpieczeństwo i jakość wyrobów. Grupa produkuje piskląta indyckie,

kurczące i gęsie na potrzeby własnych ferm oraz współpracujących hodowców. Dysponuje własnymi obiektami fermowymi o powierzchni ponad 160 tys. m² oraz własną wytwórnię pasz.

Produkcja mięsa i przetworów drobiowych jest realizowana w trzech zakładach ubojowo-przetwórczych zlokalizowanych w Olsztynie, Lublinie i Świebodzinie. Wszystkie zakłady dysponują nowoczesnymi liniami do uboju, schładzania, dzielenia i przetwarzania drobiu. Wysoka jakość wyrobów gwarantowana jest normami HACCP, ISO 9001, IFS i BRC oraz systemem QAFF.

Grupa funkcjonuje w dwóch podstawowych segmentach rynku wyrobów drobiowych: mięsa i przetworach drobiowych. Oferta handlowa Indykpolu obejmuje przetwory, tuszki, elementy oraz mięsa indycze, kurczące i gęsie. Grupa oferuje szeroką paletę przetworów z mięsa indyczego w tym: parówki (najbardziej popularne na rynku polskim „Jedynki”), pasztety, szynki, wędzonki, kiełbasy grillowe, kiełbasy kanapkowe, wędliny szlachetne itd. Produkty tworzy z myślą o konsumentach i ich maksymalnym zadowoleniu. Regularnie prowadzone badania rynkowe pozwalają określić trendy rynkowe i preferencje konsumentów. Uwzględniając ich wyniki Grupa wprowadziła na rynek nową grupę wędlin premium – produkty *Dobre naturalnie*, które cechuje wysoka zawartość mięsa, brak dodatków „E” w składzie oraz krótka lista naturalnych składników. Wśród nowości produktowych wprowadzonych na rynek w I półroczu b.r. była przekąska z mięsa i ziemniaków, oferowana pod marką *Kroker*. Jest to produkt bez konserwantów i z tzw. krótką etykietą. Spółka systematycznie poszerza ofertę wyrobów bezglutenowych.

Wysoka jakość oraz walory dietetyczne i smakowe oferowanych produktów zapewniają firmie lojalność klientów i konsumentów. Dzięki ogólnopolskiej sieci dystrybucji Grupa oferuje swoje produkty na terenie całego kraju, jest także liczącym się eksporterem.

W I półroczu b.r. odbyło się jedno walne zgromadzenia akcjonariuszy Indykpol S.A. W dniu 30 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Indykpol S.A. rozpatrzyło i zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2016 roku, sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2016 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016. Ponadto walne zgromadzenie udzieliło członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków oraz podjęło uchwały ws. pokrycia straty za 2016 rok i zmian w Statucie Spółki. W art. 6 ust 1 Statutu Spółki zostały skreślone punkty 56) o treści: *Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek i punktu 58) o treści: Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie.*

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie, z dnia 17 lipca 2017 r., zmiany Statutu Spółki, przyjętej uchwałą nr 7/05/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 maja 2017 r., zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Z dniem rejestracji uchwalone zmiany Statutu weszły w życie.

W dniu 30 maja 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru firmy BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, na audytora Spółki. Firma BDO jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3355. Spółka korzystała w latach ubiegłych z usług audytorskich BDO Sp. z o.o. Okres wykonywania

czynności rewizji finansowej w Spółce przez żadnego z kluczowych biegłych rewidentów nie był dłuższy niż 5 lat. Zakres badania obejmuje:

- przegląd sprawozdania finansowego Indykpol S.A. za półrocze kończące się 30 czerwca 2017 roku,
- przegląd skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Indykpol S.A. za półrocze kończące się 30 czerwca 2017 roku,
- badanie sprawozdania finansowego Indykpol S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku,
- oraz badanie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Indykpol S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru audytora stosownie do upoważnienia wynikającego z przepisu art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz art. 20 ust. 3 Statutu Spółki.

Od 1 sierpnia 2017 r. nastąpiła zmiana na stanowisku Dyrektora ds. Ekonomiczno-Finansowych Spółki, obecnie funkcję tę pełni Pan Wojciech Marchlewski. Dotychczasowy dyrektor, Pan Waldemar Połucha, z dniem 31 lipca b.r. zakończył pracę na rzecz Indykpol S.A. i Grupy Kapitałowej Indykpol. Przyczyną złożenia rezygnacji były względy osobiste. W związku z rozwiązaniem umowy o pracę Zarząd odwołał prokurę łączną udzieloną Panu Waldemarowi Połucha.

Dnia 28 sierpnia 2017 r. Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 128 ust 1 i art. 129 ustawy z 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz.U.2017.1089 z dnia 2017.06.06) oraz § 3 pkt 3) Regulaminu Rady Nadzorczej, uchwałą nr R/18/17 x dnia 28 września 2017 r. powołała Komitet ds. Audytu w składzie:

- Andrzej Dorosz
- Sawa Zarębińska
- Dorota Madejska

Równocześnie Rada Nadzorcza postanowiła, że Przewodniczącym Komitetu ds. Audytu będzie Pan Andrzej Dorosz. Stosownie do postanowień ustawy dwóch członków tj. Sawa Zarębińska oraz Andrzej Dorosz spełniają kryterium niezależności. Ponadto prof. Andrzej Dorosza posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości a pozostali członkowie Komitetu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Z uwagi na znaczący udział eksportu w sprzedaży istotny wpływ na wyniki Grupy mają wahania kursów walut zwłaszcza EURO i USD. Zarząd Spółki stosuje Politykę Zarządzania Ryzykiem Walutowym w celu zabezpieczenia otwartych pozycji walutowych w dłuższych okresach (do 2 lat) oraz częściowego zniwelowania wpływu zmian kursów walut na bieżące wyniki finansowe.

IV.1. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Na wyniki I półrocza istotny wpływ miało pojawienie się ognisk ptasiej grypy w Polsce oraz w woj. warmińsko-mazurskim. Zdarzenia te ograniczyły dostęp polskiego drobiu do rynków zagranicznych, zwłaszcza poza unijnych, oraz zwiększyły koszty ponoszone na zagwarantowanie bezpieczeństwa na fermach oraz w zakładach ubojowych. Efektem tego było pogorszenie rentowności realizowanej sprzedaży.

Zdarzenie to ograniczyło okresowo eksport mięsa i produktów drobiowych z terytorium Polski do niektórych krajów trzecich takich jak: Algieria, Azerbejdżan, Chiny, Gruzja, Japonia, RPA, Tajwan i Wietnam. Od dłuższego czasu w Polsce jest nadprodukcja drobiu i ograniczenia w eksporcie pogorszają marże osiągnane zarówno przez rzeźnię jak i hodowców.

Dominującą pozycję w eksporcie Spółki zajmują kraje UE, do których trafia około 90% eksportowanych produktów. Spółka współpracuje również z partnerami z krajów Dalekiego Wschodu oraz Afryki. Ograniczenia eksportowe przerwały między innymi ekspansję Grupy Indykpol w krajach afrykańskich i krajach Dalekiego Wschodu.

Grupa realizowała rosnącą sprzedaż eksportową i wiązała z tymi rynkami istotne plany rozwojowe. Należy zaznaczyć, że sprzedaż ta cechowała wyższą rentownością niż sprzedaż na rynek europejski, a produkty tam wysyłane uzupełniały portfolio produktów sprzedawanych w kraju i Europie. Chociaż pojawienie ogniska ptasiej grypy w Polsce nie wpłynęło bezpośrednio na eksport Spółki na rynek unijny, to wpłynęło na pogorszenie rentowności realizowanej sprzedaży.

Pierwsze ognisko ptasiej grypy w woj. warmińsko-mazurskim odnotowano 29 stycznia 2017r. w miejscowości Tomaryny w gminie Gietrzwałd (powiat olsztyński). Służby weterynaryjne wyznaczyły strefę zapowietrzoną o promieniu 3 km oraz strefę zagrożenia o promieniu 10 km, oraz poinformowały o wdrożeniu w gospodarstwie wszystkich procedur zwalczania ptasiej grypy. Ustanowienie strefy zagrożenia wokół ogniska w gminie Gietrzwałd nie ograniczyło możliwości sprzedaży przez Spółkę na rynek unijny, wpłynęło jednak na eksport do krajów, które stosują regionalizację obejmującą swym zakresem powiat lub województwo.

Spółka podjęła działania mające na celu zabezpieczenie przed tym zagrożeniem, stosownie do zaleceń wynikających z rozporządzeniu Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi w sprawie zarządzenia środków związanych z występowaniem wysoce zjadliwej grypy ptaków (Dz.U. 2016, poz. 2091). Biorąc pod uwagę, że jednym z wektorów przenoszenia choroby są ludzie oraz środki transportu Spółka profilaktycznie wprowadziła dodatkowe środki bezpieczeństwa we wszystkich swoich zakładach i fermach. Już wcześniej w Spółce został wdrożony szczególnie nadzór nad fermami obejmujący restrykcyjne egzekwowanie przepisów o izolacji drobiu od kontaktu z otoczeniem, zwłaszcza z dzikim ptactwem. Wprowadzono ograniczenie wstępu osób trzecich na fermy oraz podjęto działania mające na celu zabezpieczenie paszy i wody dla drobiu przed dostępem dzikiego ptactwa.

Zgodnie z normami ustalonymi przez Światową Organizację ds. Zdrowia Zwierząt (OIE), kraj, w którym wysoce zjadliwa grypa ptaków wystąpiła u drobiu, odzyskuje status

„wolnego” od grypy ptaków po trzech miesiącach od likwidacji ostatniego ogniska na swoim terytorium. W związku z upływem tego 3-miesięcznego okresu z dniem od 20 lipca 2017 r. Polska jest krajem wolnym od grypy ptaków. Utrata ważnych rynków zbytu wpłynęła jednak na dynamikę produkcji mięsa drobiowego w Polsce pierwszym półroczu tego roku.

Zgodnie z komunikatem Głównego Inspektora Weterynarii od 20.07.2017 r. Polska odzyskała możliwość eksportu mięsa drobiowego do następujących krajów trzecich: Albania, Algieria (produkty mięsne), Aruba, Azerbejdżan, Białoruś (poza województwami gdzie wystąpiły ogniska HPAI), Curacao, Egipt, Gruzja, Hongkong (poza powiatami gdzie wystąpiły ogniska HPAI), Jordania, Kazachstan, Kirgistan, Kuba, Liban, Macedonia, Mołdawia (poza województwami gdzie wystąpiły ogniska HPAI), Mongolia, Serbia, Tadżykistan, Ukraina, Uzbekistan, Wietnam, Wyspy Św. Tomasza i Książęca, Zjednoczone Emiraty Arabskie. Dodatkowych negocjacji wymaga dostęp do rynków następujących krajów: Armenia, Chiny, Federacja Rosyjska, Japonia, Korea, RPA, Tajlandia, Tajwan.

IV.2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa Kapitałowa Indykpol składała się z podmiotu dominującego – Spółki Indykpol S.A. oraz 6 podmiotów od niej zależnych, (w nawiasie podano udział Emitenta w kapitale zakładowym spółek na koniec II kwartału b.r.).

1) Spółki krajowe:

- Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. - z siedzibą w Świebodzinie (100,00%),
- NUTRIPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynku (100,00%).
- „Indykpol Brand” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (99,99%)
- „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100,00%)
- „OZKOM” Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (99,87%),

2) Spółki zagraniczne:

- „Wołżańskie Delikatesy” Sp. z o. o. - z siedzibą w Wierchniem Usłonie w Republice Tatarstan (Federacja Rosyjska) (100,00%),

3) Filie:

- Filia w Lublinie,
- Ośrodek Hodowli Indyków we Frednowy.

Wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją pełną. Po okresie sprawozdawczym tj. 7 sierpnia 2017 r. Indykpol S.A. nabyła od spółki zależnej „Indykpol Brand Mangement” Sp. z o.o. pakiet 100 udziałów „Indykpol Brand” Sp. z o.o., o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Od 7 sierpnia bieżącego roku Indykpol S.A. jest jedynym współnikiem „Indykpol Brand” Sp. z o.o.

W tym samym dniu zgromadzenie współników spółki „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. podjęło uchwałę o likwidacji spółki. Likwidator Spółki wezwał wierzycieli do zgłoszenia

swoich wierzytelności w terminie trzech miesięcy od daty publikacji ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Ogłoszenie ukazało się z 22 sierpnia 2017 r. w MSiG, numer 161/2017 (5298), pozycja 31789.

IV.3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

Aby zoptymalizować koszty marketingu i sprzedaży w Grupie od 1 maja 2017 r. działły sprzedaży funkcjonujące do tej pory odrębnie w obszarze przetworów i mięs zostały połączone w jeden pion, który będzie ściśle współpracował ze spółką „Indykpol Brand” Sp. z o.o. odpowiadającą za usługi marketingowe w Grupie.

Do maja 2017 r. Grupa Indykpol funkcjonowała z podziałem na dwie dywizje produkcyjno-sprzedażowe: Dywizję Surowcowo-Mięsną i Dywizja Mięś Przetworzonych. Układ rozliczeń między dywizjami pozwolił lepiej poznać koszty procesów gospodarczych prowadzonych w Grupie, oraz umożliwił wdrożenie systemów rozliczeń między poszczególnymi wydziałami.

IV.4. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Emitent nie publikował prognozy wyników Spółki ani Grupy Kapitałowej na 2017 rok.

IV.5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień przekazania raportu śródrocznego akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, są następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Posiadane akcje	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Rolmex S.A.	1 804 129	57,74	4 897 629	73,12
WMHM Sp. z o.o. (podmiot zależny od Rolmex S.A.)	154 416	4,94	634 416	9,47
Nationale -Nederlanden OFE	390 000	12,48	390 000	5,82
Pozostali	775 955	24,84	775 955	11,59
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2017 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, były następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Posiadane akcje	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Rolmex S.A.	1 804 129	57,74	4 897 629	73,12
WMHM Sp. z o.o. (podmiot zależny od Rolmex S.A.)	154 416	4,94	634 416	9,47
Nationale -Nederlanden OFE	390 000	12,48	390 000	5,82
Pozostali	775 955	24,84	775 955	11,59
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2017 ogólna liczba głosów uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu wyniosła 6 698 000.

IV.6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2017 roku osoby zasiadające w organach zarządzających i nadzorujących Spółki posiadały następujące ilości akcji Indykpol S.A.

	osoby zarządzające Spółką	osoby nadzorujące Spółkę	Razem
Ilość posiadanych akcji Spółki - stan na 29-09-2017	19 792	27 844	47 636

Informacje o akcjach Spółki będących w posiadaniu osób, które zasiadają w organach zarządzających i nadzorujących Emitenta na dzień przekazania raportu za I kwartał za 2017 roku:

	osoby zarządzające Spółką	osoby nadzorujące Spółkę	Razem
Ilość posiadanych akcji Spółki - stan na 30-05-2017	19 792	27 844	47 636

W I półroczu 2017 r. Spółka nie otrzymała żadnego zawiadomienia o nabyciu akcji spółki przez osoby pełniące obowiązki zarządcze na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR. Od czasu przekazania raportu rocznego za 2016 rok Spółka również nie otrzymała żadnego zawiadomienia.

IV.7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Spółka nie rozpoczęła oraz nie prowadzi przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

IV.8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi

Na początku kwietnia 2017 r. podmiot zależny „Indykpol Brand” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wykupił wyemitowane przez siebie obligacje. W październiku 2015 r. Indykpol S.A. nabyła dwie obligacje imienne serii A o wartości nominalnej 10.000.000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 zł. Obligacje były oprocentowane według stopy procentowej 4% w stosunku rocznym, a odsetki płatne w okresach półrocznych. Termin wykupu obligacji przypadał na 31 października 2020r.

Warunki emisji obligacji przewidywały, że „Indykpol Brand” Sp. z o.o. może dokonać wykupu obligacje przed zaplanowanym dniem wykupu w całości lub w części. Wcześniejszy wykup obligacji od Indykpol S.A. nastąpił poprzez zapłatę na rzecz obligatariusza wartości nominalnej obligacji posiadanych przez niego wraz z należnymi na jego rzecz odsetkami. Indykpol S.A. tytułem wykupu obligacji otrzymał kwotę 20.000.000,00 zł oraz tytułem należnych odsetek na dzień 4 kwietnia 2017r. kwotę 339 726,03 zł. O emisji obligacji przez „Indykpol Brand” Sp. z o.o. i ich nabyciu Spółka informowała wcześniej w raportach bieżących Nr 34/2015 oraz nr 27/2016.

Po okresie sprawozdawczym tj. 7 sierpnia 2017 r. Indykpol S.A. nabyła od spółki zależnej „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. pakiet 100 udziałów „Indykpol Brand” Sp. z o.o., o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Od 7 sierpnia bieżącego roku Indykpol S.A. jest jedynym wspólnikiem „Indykpol Brand” Sp. z o.o.

Poza powyżej opisanymi Emitent, jak również jednostki od niego zależne nie zawarły w I półroczu b.r. z podmiotami powiązanymi transakcji innych niż rutynowe, wynikające z bieżącej działalności prowadzonej przez Emitenta. Warunki współpracy między firmami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej nie odbiegają od zasad rynkowych.

IV.9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W I półroczu 2017 r. Indykpol S.A. nie udzieliła żadnego nowego poręczenia lub gwarancji. Podmioty zależne od Emitenta również nie udzieliły żadnego poręczenia. Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka nie udzielała żadnych poręczeń, korzystała natomiast z aktywnych poręczeń podmiotów zależnych w łącznej wysokości 164 521 tys. zł. Kwota

154 546 tys. zł dotyczyła poręczenia umowy kredytu, zawartej dnia 4 lutego 2016 roku z konsorcjum banków.

IV.10. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji

W lutym 2017 r. spółka Indykpol otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Warmińsko–Mazurskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej (dalej W-MSSE) rozumianej jako działalność produkcyjna, handlowa i usługowa w zakresie wyrobów i usług wytworzonych na terenie strefy, tj. mięsa z drobiu przetworzonego i zakonserwowanego oraz wyrobów z mięsa, włączając mięso drobiowe oraz w zakresie sprzedaży odpadów poprodukcyjnych. Jednocześnie Indykpol zobowiązał się do poniesienia na terenie strefy nakładów inwestycyjnych w wysokości nominalnej co najmniej 105 030 tys. zł w terminie do 31.12.2020 r. i do zwiększenie dotychczasowego zatrudnienia o 105 nowych pracowników w przeliczeniu na etaty w pełnym wymiarze czasu oraz przestrzegania Regulaminu Strefy i innych regulacji prawnych dotyczących jej funkcjonowania.

Celem planowanych inwestycji jest wprowadzenie w działalności Spółki innowacyjnych rozwiązań, nie stosowanych dotychczas w Polsce, co pozwoli Spółce na zaproponowanie na rynku krajowym jak i międzynarodowym znacząco ulepszonych produktów finalnych tj. kulinarnego i przerobowego mięsa indyczego i wyrobów z niego wytworzonych.

Ponadto planowana rozbudowa zakładu w Olsztynie przewiduje znaczące zwiększenie jego zdolności produkcyjnych oraz istotne zwiększenie wydajności przy jednoczesnej poprawie jakości wytwarzanych produktów. Zostanie to osiągnięte poprzez rozbudowę istniejących obiektów, budowę nowych budynków, zakup innowacyjnych maszyn i urządzeń w ramach linii technologicznych oraz dostosowanie organizacji procesu produkcyjnego do zakupionych technologii.

V. Oświadczenia Zarządu

Zarząd Indykpol S.A. w składzie: Piotr Kulikowski – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Indykpol oraz jej wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Indykpol zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka;

Zarząd Indykpol S.A. w składzie: Piotr Kulikowski – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Indykpol S.A. oraz jego wynik finansowy, oraz że półroczne

sprawozdanie z działalności Indykpol S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd Indykpol S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zarząd Indykpol S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu: półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Piotr Kulikowski

Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny

.....

Olsztyn, dnia 29 września 2017 roku.