



**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ DELKO S.A.
ZA 2010 ROK**

Warszawa, maj 2011 r.



Sprawozdanie Rady Nadzorczej Delko S.A. za 2010 rok obejmuje:

I. Informacje w przedmiocie działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2010 wraz z oceną pracy Rady oraz oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki	3
II. Informacje w przedmiocie wyników oceny Jednostkowego sprawozdania finansowego Delko S.A. za rok obrotowy 2010, Sprawozdania z działalności Delko S.A. w 2010 roku, Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy 2010 oraz Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Delko w 2010 roku	9
III. Ocenę wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku za rok obrotowy 2010	12
IV. Informacje w przedmiocie zasad ładu korporacyjnego	12
V. Wnioski Rady Nadzorczej kierowane do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A. zwołanego na dzień 21 czerwca 2011 roku	13



I. Informacje w przedmiocie działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2010 wraz z oceną pracy Rady oraz oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

1. Rada Nadzorcza i Zarząd Spółki.

Skład organu nadzorczego i zarządzającego Delko S.A. na dzień 31 grudnia 2010 r.:

✓ Rada Nadzorcza:

- Mirosław Newel – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Leszek Wójcik – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Mirosław Dąbrowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Kazimierz Luberda – Członek Rady Nadzorczej,
- Luiza Sobecka – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Szymon Kowalski – Członek Rady Nadzorczej.

✓ Zarząd Spółki:

- Andrzej Worsztynowicz – Prezes Zarządu,
- Jerzy Tyszkowski – Wiceprezes Zarządu,
- Dawid Harsze – Członek Zarządu.

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółki w 2010 r.

- W dniu 29 czerwca 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, z rekomendacji inwestora finansowego Aviva Investors Poland S.A. - powołało na niezależnego Członka Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Szymona Kowalskiego. Pan Wojciech Szymon Kowalski ma 46 lat, jest magistrem nauk ekonomicznych, ukończył Akademię Ekonomiczną w Poznaniu na Wydziale Ekonomii. Nowy członek Rady Nadzorczej Delko S.A. sprawował m.in. funkcję kierowniczą Departamentu Koniunktur i Inwestycji w Pionie Inwestycji Kapitałowych Banku Staropolskiego S.A. w

Poznaniu, był Zastępcą Dyrektora Rynku Pierwotnego Domu Maklerskiego Polinwest S.A. z siedzibą w Poznaniu, pełnił funkcję Kierownika Biura Analiz i Informacji Domu Maklerskiego BMT S.A. w Poznaniu, był członkiem Rad Nadzorczych: Relpol S.A., Pflederer Grajewo S.A., W.Kruk S.A. i Elektrotim S.A. Pan Wojciech Szymon Kowalski prowadzi jednoosobową działalność gospodarczą w zakresie doradztwa przede wszystkim w przedmiocie makroekonomii, rynków giełdowych, w tym m.in. rynków towarowo-surowcowych i wybranych sektorów oraz branż. Ponadto, wspomniany prowadzi działalność publicystyczną m.in. z zakresu makroekonomii, rynków surowcowych i walutowych.

- Dnia 19 lipca 2010 r., Rada Nadzorcza Delko S.A. powołała do Zarządu Pana Jerzego Tyszkowskiego. Wiceprezes Zarządu Spółki rozpoczął pełnienie obowiązków od dnia 02 sierpnia 2010 r. Nowy członek Zarządu Spółki od 2005 r. był Krajowym Kierownikiem Sprzedaży Kanału Tradycyjnego w Reckitt Benckiser (Poland) S.A. Jest ekspertem w dziedzinie organizacji sprzedaży i dystrybucji. W latach 1997-2005 Jerzy Tyszkowski zajmował wiele stanowisk w Danone Sp. z o.o., w tym m.in. stanowisko Kierownika ds. Rozwoju Sprzedaży Detalicznej, Kierownika Projektów Sprzedażowych i Dyrektora Regionalnego. W latach 1995-1997 pełnił funkcję Regionalnego Kierownika Sprzedaży Holco Sp. z o.o., natomiast w latach 1994-1995 był Sprzedawcą w Coca-Cola West Poland Ltd.

Jerzy Tyszkowski posiada tytuł magistra inżyniera, ukończył Politechnikę Poznańską na Wydziale Elektrycznym, Studia Podyplomowe „Marketing spożywczy” w Wielkopolskiej Szkole Biznesu przy Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, a także studia MBA, prowadzone przez Wielkopolską Szkołę Biznesu przy Akademii Ekonomicznej w Poznaniu i współpracy z Nottingham Trent University. Ponadto, ukończył liczne kursy z zakresu zarządzania, technik sprzedaży, komunikacji, negocjacji i finansów.

- W dniu 03 sierpnia 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki powzięła uchwałę w przedmiocie odwołania dotychczasowego Prezesa Zarządu Spółki, Pana Dariusza Kaweckiego. Jednocześnie Rada powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Delko S.A. Pana Andrzeja Worsztynowicza. Pan Andrzej Worsztynowicz jest związany ze Spółką od kilkunastu lat. Od 1995 r. do dnia 16 czerwca 2000 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu, od dnia 27 czerwca 2002 r. do 15 stycznia 2004 r. funkcję Wiceprezesa Zarządu, od dnia 15 stycznia 2004 r. do 06 listopada 2008 r. funkcję Prezesa Zarządu, natomiast od dnia 06 listopada 2008 r. do dnia 04 czerwca 2009 r. Wiceprezesa Zarządu Delko S.A. Ponadto, Andrzej Worsztynowicz był m.in. Przewodniczącym Rady Nadzorczej Delko OTTO Sp. z o.o., prowadził



jednoosobową działalność gospodarczą w przedmiocie doradztwa, zajmował stanowisko kierownicze w prywatnej firmie producenta chemii gospodarczej, był Dyrektorem w Forma Sp. z o.o. oraz Kierownikiem oddziału ZPM H. Cegielski Odlewnia Żeliwa. Andrzej Worsztynowicz jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej Ferrex Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu – producenta odlewów.

Prezes Zarządu Spółki posiada tytuł magistra inżyniera, ukończył Akademię Górniczo-Hutniczą w Krakowie, Podyplomowe Studia Menedżerskie w Wielkopolskiej Szkole Biznesu przy Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, posiada dyplom Ministerstwa Skarbu Państwa, uprawniający do sprawowania funkcji członka rady nadzorczej w spółkach Skarbu Państwa, jak również ukończył liczne kursy i szkolenia z zakresu zarządzania, rachunkowości oraz finansów.

- Dnia 09 grudnia ubiegłego roku Rada Nadzorcza przyjęła uchwałę w przedmiocie powołania Pana Dawida Harsze na Członka Zarządu. Dawid Harsze jest dyrektorem finansowym Delko S.A. Pan Dawid Harsze rozpoczął pracę w 2002 roku w ZPUH DEKA Sp. z o.o. na stanowisku specjalisty ds. finansowo-księgowych. Od 2004 roku był zatrudniony w Hurtowni Aptekarzy Galenica-Panax Sp. z o.o. na stanowisku specjalisty ds. finansowo-księgowych, następnie jako kierownik działu controllingu i rewizji gospodarczej. Od roku 2009 pełnił w ww. spółce obowiązki dyrektora ds. planowania i logistyki oraz członka zarządu. Od 2010 r. Dawid Harsze był dyrektorem finansowym oraz członkiem zarządu DHA Dolpharma Sp. z o.o.

Dawid Harsze posiada tytuł magistra, ukończył Akademię Ekonomiczną w Poznaniu, Podyplomowe Studium Controllingu na Wyższej Szkole Bankowej w Poznaniu oraz liczne kursy kierunkowe.

- W dniu 09 grudnia 2010 r. Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Dariusza Trusza z funkcji Członka Zarządu Delko S.A. Pan Dariusz Trusz pełnił w Spółce obowiązki dyrektora ds. handlowych, które to od dnia 01 sierpnia 2010 r. objął Pan Jerzy Tyszkowski.

2. Działalność Rady Nadzorczej w 2010 roku.

W 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki odbyła 10 protokołowanych posiedzeń. Wykonując obowiązki wynikające z Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu, Rada podjęła łącznie 42 uchwały.

Do najważniejszych zadań realizowanych przez Radę w minionym roku obrotowym należały m.in.:



- sprawowanie stałego nadzoru nad funkcjonowaniem Spółki we wszystkich dziedzinach Jej działalności,
- analiza wyników finansowych, ocena perspektyw funkcjonowania Spółki oraz sytuacji makroekonomicznej w kontekście realizacji celów strategicznych Delko S.A.,
- przedłożenie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego pisemnego Sprawozdania Rady Nadzorczej za 2009 rok, obejmującego: sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2009 roku, informację na temat wyników oceny sprawozdań finansowych Delko S.A. i Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku, informację z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności Delko S.A. i Grupy Kapitałowej Delko w 2009 roku, ocenę wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2009 rok, wnioski Rady do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A.,
- zatwierdzenie planu finansowego Spółki na 2010 rok,
- powołanie Członków Zarządu Spółki,
- wyrażenie zgody dla Zarządu Spółki na udzielenie spółce zależnej - Delko RTD Księżycowa Sp. z o.o. - pożyczki na warunkach rynkowych w kwocie 2,5 mln PLN,
- wyrażenie zgody dla Zarządu na poręczenie kredytu Delko RDT Księżycowa Sp. z o.o. do kwoty 2 mln PLN,
- wyrażenie zgody dla Zarządu Spółki na udzielenie poręczenia kredytu zaciągniętego przez spółkę zależną – NIKA Sp. z o.o. do kwoty 900 tys. PLN,
- wyrażenie zgody na nabycie 100% akcji PH AMA S.A. z siedzibą w Warszawie,
- wyrażenie zgody na zakup udziałów Frog MS Delko Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie,



- wyrażenie zgody na podpisanie umowy inwestycyjnej dot. Cosmetics Sp. z o.o. z siedzibą w Łomży,
- wybór biegłego rewidenta, który przeprowadzi przegląd oraz badania sprawozdań finansowych Delko S.A. i Grupy Kapitałowej Delko za I półrocze 2010 r. i roku obrotowego 2010,
- przyjęcie jednolitej wersji Statutu Spółki,
- przyjęcie Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A.

3. Ocena pracy Rady w 2010 roku; zwięzła ocena sytuacji Spółki, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Rada Nadzorcza Delko S.A. w 2010 roku dokonywała bieżącej weryfikacji dokumentów Spółki, danych i informacji niezbędnych do rzetelnej oceny działalności i perspektyw Jej funkcjonowania. Rada ocenia działania Zarządu na rzecz utrzymania pozycji w branży jako adekwatne do aktualnej sytuacji i wystarczające, w kontekście możliwych do przewidzenia następstw obecnej sytuacji makroekonomicznej.

Rada pozytywnie opiniuje przyjętą strategię dla Delko S.A., która przewiduje dalszy, dynamiczny rozwój prowadzonej działalności. Przedmiotowa zakłada m.in. systematyczne umacnianie posiadanej przez Grupę Delko pozycji niekwestionowanego lidera rynku dystrybucji dóbr FMCG w zakresie przemysłu chemiczno – kosmetycznego w Polsce. Spółka będzie się rozwijała zarówno organicznie oraz przez akwizycje. Zarząd Delko planuje istotnie zwiększać poziom przychodów ze sprzedaży towarów, jak również produktów marek własnych. Rozwijana będzie również sieć sprzedaży detalicznej.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. suma bilansowa Spółki wynosiła 72.748 tys. PLN i była wyższa o 10,6% w porównaniu z dniem 31 grudnia 2009 r., przychody netto ze sprzedaży wyniosły 405.273 tys.

PLN i były wyższe o 20,1% w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym. Zysk netto ukształtował się na poziomie 4.919 tys. PLN i był niższy w porównaniu z 2009 r. o 6,3%.

Wszystkie wskaźniki działalności gospodarczej oraz sytuacji majątkowej i finansowej świadczą o dobrej kondycji finansowej Spółki i stanowią stabilną podstawę dalszego, dynamicznego rozwoju ekonomiczno finansowego Delko S.A.

Rada Nadzorcza dokonała corocznej oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Na system kontroli wewnętrznej Delko S.A. składają się dwa niezależne elementy:

- kontrola instytucjonalna - wykonywana w 2010 roku, której zakres czynności obejmuje badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz opiniowanie działań korygujących,
- kontrola funkcjonalna - wykonywana systematycznie i w sposób ciągły, przez kierowników wszystkich komórek organizacyjnych, związana z podejmowaniem decyzji i wykonywaniem czynności operacyjnych zgodnie z procedurami i przepisami wewnętrznymi Spółki.

Spółka posiada procedury kontroli wewnętrznej opracowane w formie pisemnej. W 2010 roku kontynuowano proces weryfikacji i aktualizacji funkcjonujących procedur dla wzmocnienia mechanizmów kontrolnych w obszarach: finansowym, handlowym, zakupowym i operacyjnym. Równolegle opracowywano i wdrożono w życie nowe procedury w zakresach działalności Spółki wymagających dodatkowego lub innego niż dotychczas, zabezpieczenia Jej interesów. Spółka posiada system kontroli wewnętrznej dostosowany do struktury organizacyjnej, który obejmuje komórki organizacyjne Spółki oraz podmioty zależne. Zarząd Delko S.A. podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości monitorowania efektywności wewnętrznych mechanizmów kontrolnych oraz identyfikuje obszary działalności i procesy wymagające stałego monitorowania.

W 2010 roku analizą audytową objęto większość procesów zachodzących w Spółce, dla oceny, czy mechanizmy kontroli wewnętrznej są adekwatne i skuteczne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki i należytego zabezpieczenia Jej interesów. Przeprowadzono także re-kontrole weryfikujące skuteczność i



prawidłowość implementowania działań korygujących w obszarach, które wymagały wdrożenia takich działań.

W ocenie Rady Nadzorczej główne ryzyka, mogące mieć wpływ na wyniki działalności Spółki i Grupy Delko wiążą się z ogólną koniunkturą gospodarczą w Polsce i na świecie oraz ewentualną nagłą zmianą kursu walut.

II. Informacje w przedmiocie wyników oceny Sprawozdania finansowego Delko S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 r., Sprawozdania z działalności Delko S.A. w 2010 roku, Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 r. oraz Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Delko w 2010 roku.

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 ust. 2 pkt 2.1 Statutu Spółki Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. Jednostkowego sprawozdania finansowego Delko S.A. za rok obrotowy 2010, które obejmuje:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 72.748 tys. PLN,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 4.919 tys. PLN,
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.920 tys. PLN,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, wykazujący zmianę stanu środków pieniężnych w kwocie -2.312 tys. PLN,



- Dodatkowe informacje i objaśnienia,

2. Sprawozdania z działalności Delko S.A. w 2010 roku,

3. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy 2010, obejmującego:

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 116.418 tys. PLN,

- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 01 stycznia 2010 do dnia 31 grudnia 2010 roku, wykazujące zysk netto w wysokości 5.794 tys. PLN,

- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 7.559 tys. PLN,

- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazujący zmianę stanu środków pieniężnych w ciągu okresu o kwotę - 2.642 tys. PLN,

- Dodatkowe informacje i objaśnienia,

4. Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Delko w 2010 roku.

Działając na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 08 czerwca 2010 r., Zarząd Delko S.A. zlecił badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego „4AUDYT” Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, w imieniu której działali:

Paweł Przybysz - Prezes Zarządu, Biegły rewident, nr ewid. 11011,

Marcin Haufa – Wiceprezes Zarządu, Biegły rewident, nr ewid. 11266.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczącymi jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z treścią opinii podmiotu badającego, AAUDYT Sp. z o.o., przeprowadzone badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii. Podmiot badający potwierdza, że jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2010 rok, we wszystkich istotnych aspektach przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego za rok obrotowy za okres od dnia 01 stycznia 2010 r. do dnia 31 grudnia 2010 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Delko na dzień 31 grudnia 2010 r. Sprawozdania finansowe zostały sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym z tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdania są zgodne z wpływającymi na firmę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami Statutu Spółki. Prezentują dane zgodne z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku, Nr 33, poz. 259). Natomiast Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2010 r. do dnia 31 grudnia 2010 r. są zgodne ze Sprawozdaniami finansowymi oraz uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku, Nr 33, poz. 259).

Po zapoznaniu się z wyżej wymienionymi Sprawozdaniami finansowymi, Sprawozdaniami z działalności oraz w oparciu o treść opinii i raportów niezależnego biegłego rewidenta - Rada Nadzorcza dokonała własnej oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej. Niniejszym Rada stwierdza zgodność tych dokumentów z rzetelnie i prawidłowo prowadzonymi księgami rachunkowymi i ze stanem faktycznym. Dane zawarte w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym Delko S.A. za rok obrotowy 2010 i Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy 2010 prawidłowo i kompletnie charakteryzują sytuację majątkową, finansową oraz odzwierciedlają rzetelnie i



jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie od dnia 01 stycznia 2010 r. do dnia 31 grudnia 2010 r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje finansowe zawarte w Sprawozdaniach Zarządu z działalności Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej Delko w roku obrotowym 2010, zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanych Sprawozdań finansowych i są z nimi zgodne.

Po dokonaniu oceny przedmiotowych Sprawozdań i wyników finansowych za rok obrotowy 2010, Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Delko S.A. z wykonania przez nich obowiązków w 2010 roku.

III. Ocena wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku za rok obrotowy 2010.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki co do podziału zysku za rok obrotowy 2010. Rada akceptuje i pozytywnie opiniuje stanowisko w sprawie przeznaczenia całości wypracowanego zysku netto w kwocie 4.919.260,85 PLN na zasilenie kapitału zapasowego Delko S.A. i taką informację niniejszym przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które zostało zwołane na dzień 21 czerwca 2011 roku.

IV. Informacja w przedmiocie zasad ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza stwierdza, że w Spółce w 2010 roku były przestrzegane zasady ładu korporacyjnego, zgodnie ze stanowiskiem Zarządu Delko S.A. w sprawie przestrzegania wspomnianych, które to Spółka publikuje w ramach obowiązków informacyjnych i zamieszcza na stronie internetowej: <http://inwestor.delko.pl/lad-korporacyjny>.

W Radzie Nadzorczej nie wyodrębniono komitetów: audytu i wynagrodzeń. W sprawach należących do kompetencji wspomnianych komitetów, Rada Spółki prowadziła prace i podejmowała decyzje kolegalnie.



V. Wnioski Rady Nadzorczej kierowane do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A. zwołanego na dzień 21 czerwca 2011 roku.

Rada Nadzorcza wnosi, aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, zwołane na dzień 21 czerwca 2011 r.:

1. zatwierdziło Jednostkowe sprawozdanie finansowe Delko S.A. za rok obrotowy 2010,
2. zatwierdziło Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy 2010,
3. zatwierdziło Sprawozdanie Zarządu z działalności Delko S.A. w 2010 roku,
4. zatwierdziło Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Delko w 2010 roku,
5. zatwierdziło Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki za 2010 r.,
6. zatwierdziło wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku Delko S.A. za rok obrotowy 2010 i przeznaczeniu go w całości na zasilenie kapitału zapasowego Spółki,
7. udzieliło Członkom Zarządu Delko S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010,
8. udzieliło Członkom Rady Nadzorczej Delko S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010.

Mirosław Newel

Leszek Wójcik

Mirosław Dąbrowski



Kazimierz Luberda

Luiza Sobecka

Wojciech Szymon Kowalski

Warszawa, dnia 12 maja 2011 r.