

Sopot, dnia 11 maja 2016r.

**SPRAWOZDANIE**  
**Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ**  
**P.P.H. KOMPAP S.A. W KWIDZYNIE**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015r. DO 31 GRUDNIA 2015r.**

Na dzień 01 stycznia 2015r. nadzór nad działalnością Spółki pełniła Rada Nadzorcza w następującym składzie:

- 1) Jerzy Łopaciński- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Marek Głuchowski- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Jakub Knabe- Członek Rady Nadzorczej
- 4) Edward Łaskawiec- Członek Rady Nadzorczej
- 5) Mariusz Banaszuk- Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015r. był następujący:

- 1) Jerzy Łopaciński- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Marek Głuchowski- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Jakub Knabe- Członek Rady Nadzorczej
- 4) Edward Łaskawiec- Członek Rady Nadzorczej
- 5) Mariusz Banaszuk- Członek Rady Nadzorczej

W roku obrotowym 2015 Rada Nadzorcza zbierała się czterokrotnie na posiedzeniach oraz raz podjęła uchwałę w trybie korespondencyjnym.

Rada Nadzorcza w roku 2015 zajmowała się między innymi następującymi zagadnieniami:

**1) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 23 lutego 2015r.**

Członkowie Rady Nadzorczej w pierwszej kolejności jednogłośnie przyjęli porządek obrad oraz protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 02 grudnia 2014r. Następnie Pan Prezes Zarządu Waldemar Lipka omówił w skrócie 3 strategie rekomendowane dla grupy kapitałowej KOMPAP S.A. na lata 2015-2017 przygotowane przez Pana Oktawiana Jaworek. Prezes stwierdził, że dokonywany jest zgodnie z planem skup akcji pracowników w obu Spółkach zależnych tj. OZGraf i BZGraf. Prezes zaproponował przyjęcie do realizacji przez grupę kapitałową strategii stabilnego wzrostu. Ustalono, że w drugiej połowie marca zostanie zwołane kolejne posiedzenie Rady Nadzorczej z zaproszeniem wiodących akcjonariuszy Spółki i zostaną przedyskutowane tematy, które były przedmiotem obrad dzisiejszego posiedzenia Rady.

## **2) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 18 maja 2015r.**

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia porządku obrad oraz w sprawie przyjęcia protokołu z poprzedniego posiedzenia Rady z dnia 23 lutego 2015r. Prezes Zarządu Pan Waldemar Lipka przedstawił sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2014. Prezes wskazał, że mimo ujemnego wyniku finansowego, Spółka osiągnęła dodatni wynik finansowy z działalności gospodarczej, natomiast ujemny wynik jest wynikiem przeksięgowania wartości nieruchomości zakupionych przez Spółkę tj. aktualizacji wartości inwestycji w nieruchomości. Następnie Rada Nadzorcza przystąpiła do rozpatrzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014 i pozytywnie oceniła wymienione sprawozdanie oraz potwierdziła zgodność sprawozdania z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym oraz wniosła o zatwierdzenie sprawozdania przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej jednogłośnie przyjęli uchwałę w tym zakresie.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2014, Rada Nadzorcza potwierdziła zgodność sprawozdania z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym i pozytywnie oceniła wyżej wymienione sprawozdanie. Uchwała w tej sprawie została podjęta jednogłośnie.

Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu Spółki dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2014 w kwocie 1.502.650,01 zł, w ten sposób, że kwotę tą pokryje w całości z kapitału zapasowego Spółki i jednogłośnie podjęła uchwałę w tym zakresie.

Następnie Rada Nadzorcza jednogłośnie przyjęła uchwałę w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014, z oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014 oraz wniosku Zarządu, co do sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy 2014. Dodatkowo Rada Nadzorcza jednogłośnie przyjęła sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sytuacji Spółki w 2014 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej jednogłośnie przyjęli kolejną uchwałę w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. w roku obrotowym 2014, z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014.

W następnej kolejności członkowie Rady Nadzorczej jednogłośnie przyjęli uchwałę w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2014r. do dnia 31 grudnia 2014r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała działalność Zarządu Spółki, pełniącego funkcję w roku obrotowym 2014 oraz wniosła o udzielenie absolutorium przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Zarządowi Spółki w osobie Pana Waldemara Lipki- Prezesa Zarządu z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2014. Uchwała w tym zakresie została podjęta jednogłośnie.

Następnie Rada Nadzorcza jednogłośnie podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za okres I półrocza 2015 oraz do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015, a także do badania skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. za okres I półrocza 2015r. oraz za rok obrotowy 2015r.

## **3) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 21 września 2015r.**

Na niniejszym posiedzeniu członkowie Rady Nadzorczej w pierwszej kolejności jednogłośnie przyjęli porządek obrad oraz protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 18 maja 2015r. Następnie Zarząd przedstawił informacje zarządów spółek OZGraf S.A. oraz BZGraf S.A. na temat realizacji planów sprzedaży oraz wyników finansowych za 8 miesięcy 2015 r. oraz wyników finansowych KOMPAP S.A. W zakresie spraw różnych Rada Nadzorcza zapoznała się z informacją udzieloną przez Pana Prezesa Waldemara Lipkę na temat zainteresowania jednego z wiodących akcjonariuszy – Pana Mariusza

Banaszuka sprzedażą swojego pakietu akcji. W tym zakresie nie było jeszcze żadnych konkretnych ustaleń.

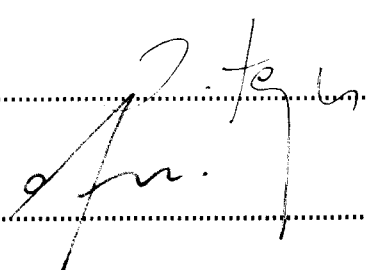
#### **4) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 28 grudnia 2015 r.**

W tym dniu członkowie Rady Nadzorczej w pierwszej kolejności jednogłośnie przyjęli porządek obrad oraz protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 21 września 2015r. Następnie udzielono głosu Panu Prezesowi Zarządu, który omówił sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Zarząd PPH KOMPAP S.A. już od ponad dwóch lat czyni starania, mające na celu sprzedaż nieruchomości w Otoczynie i pomimo, że oferta sprzedaży tej nieruchomości została zgłoszona u kilku pośredników, do dnia dzisiejszego nie ma chętnych na jej nabycie. Zarząd planuje przeprowadzić w 2016 roku restrukturyzację grupy kapitałowej KOMPAP poprzez połączenie spółek BZGraf i OZGraf z KOMPAP w jeden organizm i w dalszej perspektywie wyprowadzić Spółkę z giełdy papierów wartościowych. Rada Nadzorcza podjęła dyskusję w tym temacie wskazując, że takie działania mają swoje głębokie uzasadnienie ekonomiczne i że konieczny będzie, w celu minimalizacji kosztów tego połączenia, wykup przez spółki pozostałych akcji, będących w posiadaniu pracowników lub byłych pracowników. W związku z przyjęciem przez GPW w 2016 roku dobrych praktyk spółek notowanych na giełdzie papierów wartościowych, które zaczną obowiązywać od 1 stycznia 2016 roku, Rada Nadzorcza zapoznała się i omówiła te praktyki. Sprawozdanie w tym zakresie przedstawił członek Rady Nadzorczej – Pan Jakub Knabe. W zakresie spraw różnych, mając na uwadze osiągnięte wyniki, zarówno przez PPH KOMPAP S.A., jak i grupę kapitałową, Rada Nadzorcza przyjęła, że na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej w 2016 roku i po ustaleniu wyników, jakie zostaną osiągnięte przez Spółkę i grupę kapitałową w 2015 roku, Rada rozważy sprawę dodatkowego wynagrodzenia dla Zarządu PPH KOMPAP S.A. Ponadto Rada Nadzorcza ustaliła także, że w drodze korespondencyjnej podejmie uchwałę o ustaleniu dodatkowego wynagrodzenia dla Zarządu Spółki w 2016 roku, jako premii rocznej, uzależniając jej wysokość od osiągnięcia wskazanej wielkości zysku brutto i przychodu netto.

#### **5) Uchwała Rady Nadzorczej podjęta 28 grudnia 2015 r. w trybie korespondencyjnym**

Członkowie Rady Nadzorczej w drodze pisemnego głosowania podjęli uchwałę w sprawie przyznania nagrody pieniężnej dla Zarządu Spółki w przypadku wykonania przez Spółkę planu finansowego na 2016 rok

#### **Podpisy Członków Rady Nadzorczej:**

Jerzy Łopaciński.....

Marek Głuchowski.....

Jakub Knabe.....

Edward Łaskawiec.....

Mariusz Banaszuk .....