

Sopot, dnia 22 maja 2017r.

SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
P.P.H. KOMPAP S.A. W KWIDZYNIE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016r. DO 31 GRUDNIA 2016r.

Na dzień 01 stycznia 2016r. 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 – do 15 czerwca 2016r.

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) Przemysław Danowski- Członek Rady Nadzorczej – od 15 czerwca 2016r.

W roku obrotowym 2016 Rada Nadzorcza zbierała się trzykrotnie na posiedzeniach.

Rada Nadzorcza w roku 2016 zajmowała się między innymi następującymi zagadnieniami:

1) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 11 maja 2016 roku

Członkowie Rady Nadzorczej, w pierwszej kolejności, jednogłośnie przyjęli porządek obrad oraz protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 21 grudnia 2015r. Prezes Zarządu Waldemar Lipka krótko podsumował i ocenił jako dobrą sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A., podjął także temat możliwej kontynuacji współpracy z firmą WALKI S.A. Prezes Waldemar Lipka poinformował Radę Nadzorczą, że prowadzi zaawansowane rozmowy w celu rozwinięcia działalności Spółki na poważną skalę, związanej ze sprzedażą papieru. Następnie, Rada Nadzorcza przystąpiła do rozpatrzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015 i pozytywnie oceniła wymienione sprawozdanie oraz potwierdziła zgodność sprawozdania z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym oraz wniosła o zatwierdzenie sprawozdania przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu Spółki dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2015 w ten sposób, że tą kwotę pokryje w całości z kapitału zapasowego Spółki i jednogłośnie podjęła uchwałę w tym zakresie.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2015, 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.

Następnie Rada Nadzorcza jednogłośnie przyjęła uchwałę w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015, z oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 oraz wniosku Zarządu, co do sposobu

pokrycia straty netto za rok obrotowy 2015. Dodatkowo Rada Nadzorcza jednogłośnie przyjęła sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sytuacji Spółki w 2015 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 2015, z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015.

W następnej kolejności członkowie Rady Nadzorczej jednogłośnie przyjęli uchwałę w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2015r. do dnia 31 grudnia 2015r.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała działalność Zarządu Spółki, pełniącego funkcję w roku obrotowym 2015 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 2015. 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 2016 oraz do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016, a także do badania skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. za okres I półrocza 2016r. oraz za rok obrotowy 2016r. Następnie, Rada Nadzorcza podjęła dyskusję w temacie wypłaty dywidendy na podstawie informacji przekazanych przez Zarząd z części zysku wypracowanego z poprzednich lat, a przeznaczonego w części na kapitał zapasowy. Wobec różnicy zdań członków Rady, Przewodniczący Rady Nadzorczej zdecydował o jednodniowej przerwie w posiedzeniu i następnego dnia, w formie telekonferencji, po podsumowaniu dyskusji wyłoniły się dwa równoważne stanowiska - jedno za wypłatą dywidendy, drugie przeciwko wypłacie. Rada Nadzorcza nie podjęła żadnej uchwały w tym zakresie.

2) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 14 listopada 2016r.

Na niniejszym posiedzeniu, członkowie Rady Nadzorczej w pierwszej kolejności jednogłośnie przyjęli porządek obrad oraz protokół posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 11 maja 2016r. Następnie, Zarząd przedstawił informacje na temat realizacji planów sprzedaży oraz wyników finansowych grupy kapitałowej oraz wyników finansowych KOMPAP S.A. z uwzględnieniem III kwartału 2016r. Prezes Zarządu – Pan Waldemar Lipka, stwierdził, że KOMPAP S.A. realizuje plan zgodnie z przyjętymi założeniami, a Spółka osiąga podobne wyniki jak w roku ubiegłym. Pan Waldemar Lipka poinformował również, że we wrześniu i październiku 2016r. przeprowadzono negocjacje na temat dalszej współpracy i przedłużenia kontraktu z firmą WALKI S.A., która swoje ostateczne stanowisko ma przedstawić do końca listopada 2016r. Zarząd przedstawił informacje zarządów spółek OZGraf S.A. i BZGraf S.A. na temat realizacji planów sprzedaży oraz wyników finansowych na koniec III kwartału. Następnie, Pan Prezes Waldemar Lipka rozpoczął dyskusję nad memorandumem transakcyjnym w sprawie połączenia przez przejęcie PPH KOMPAP S.A. ze spółkami OZGraf i BZGraf.

3) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 19 grudnia 2016 r.

Członkowie Rady Nadzorczej w pierwszej kolejności jednogłośnie przyjęli porządek obrad oraz protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 14 listopada 2016r. Następnie, udzielono głosu Panu Prezesowi Zarządu, który omówił aktualną sytuację Spółki i osiągnięte wyniki. Pan Prezes Waldemar Lipka zrelacjonował członkom Rady Nadzorczej proces negocjacji z firmą WALKI i przedstawił nowe warunki współpracy. Prezes poinformował również, że mając na uwadze dobre wyniki Spółek BZGraf i OZGraf oraz dalszy ich rozwój, rozważa zakup nowych podmiotów na rynku poligraficznym, zamierzając do utworzenia liczącego się podmiotu na tym rynku.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Jerzy Łopaciński.....

Marek Głuchowski.....

Jakub Knabe.....

Edward Łaskawiec.....

Przemysław Danowski