



**RADA NADZORCZA  
KPPD - SZCZECINEK S.A.**

**SPRAWOZDANIE ZA ROK OBROTOWY 2010**

## SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ KPPD-SZCZECINEK S.A. ZA 2010 ROK OBEJMUJE:

- I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2010 roku z oceną pracy Rady Nadzorczej oraz zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- II. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010,
- III. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności KPPD-Szczecinek S.A. w 2010 roku,
- IV. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z badania i zatwierdzenia planów Spółki na 2010 rok,
- V. Ocenę wniosku Zarządu Spółki dotyczącego pokrycia straty netto za 2010 rok,
- VI. Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia KPPD-Szczecinek S.A.

## I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2010 ROKU Z OCENĄ PRACY RADY NADZORCZEJ ORAZ ZWIĘZŁĄ OCENĘ SYTUACJI SPÓŁKI, SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

### I.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

W 2010 r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- |                         |                              |
|-------------------------|------------------------------|
| 1. Michał Raj           | - Przewodniczący,            |
| 2. Krzysztof Łączkowski | - Zastępca Przewodniczącego, |
| 3. Grzegorz Mania       | - Sekretarz,                 |
| 4. Tomasz Jańczak       | - Członek,                   |
| 5. Zenon Wnuk           | - Członek,                   |

Każdy z członków Rady Nadzorczej Spółki posiada należyłą wiedzę i doświadczenie oraz był w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

**Michał Raj** - wykształcenie prawnicze ze specjalizacją w prawie gospodarczym - Uniwersytet Łódzki, Wydział Prawa i Administracji. Od 2001 roku praca w charakterze prawnika w kancelariach prawniczych oraz firmach, gdzie zajmował się kompleksowym doradztwem prawnym i obsługą transakcji kapitałowych. W latach 2003-2006 - aplikacja sądowa zakończona egzaminem sędziowskim. Po uzyskaniu wpisu na listę radców prawnych od grudnia 2006 roku prowadzi indywidualną praktykę radcy prawnego. Od 27.08.2008 r. w KPPD - Szczecinek SA pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do KPPD-Szczecinek S.A. oraz nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

**Krzysztof Łączkowski** – wykształcenie wyższe prawnicze. W latach 1980-1993 wykonywał zawód sędziego w wydziałach cywilnych i gospodarczych Sądów Rejonowych w Inowrocławiu, Bydgoszczy i w Sądzie Wojewódzkim w Bydgoszczy. Od roku 1994 i obecnie prowadzi Kancelarię Radców Prawnych działającą pod nazwą Kancelaria Radców Prawnych Joanna Połetek-Żygas i Krzysztof Łączkowski s.c. z siedzibą w Bydgoszczy. Głównym przedmiotem zainteresowania Kancelarii jest obsługa podmiotów gospodarczych w zakresie spraw cywilnych i gospodarczych, także w zakresie korporacyjnym. Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do KPPD-Szczecinek S.A. oraz nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

**Grzegorz Mania** – wykształcenie wyższe techniczne w zakresie technologii drewna. W latach 1991-1992 pracował jako technolog w Pilskich Fabrykach Mebli w Trzciance. W latach 1992-1993 zatrudniony jako mistrz wydziału produkcji płyt wiórowych w Polspan Sp. z o.o. w Szczecinku, a następnie (1993-1995) - kierownik wydziału produkcji paneli. Od 1995 r. jest pracownikiem KPPD-Szczecinek S.A. na różnych stanowiskach:

1995-1997 – specjalista technolog, 1997-1999 – kierownik sekcji sprzedaży a od 1999 r. i obecnie – zastępca dyrektora handlowego Spółki.

Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do KPPD-Szczecinek S.A. oraz nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

**Tomasz Jańczak** - wykształcenie ekonomiczne, 1990-1996 Akademia Ekonomiczna w Poznaniu, Wydział Ekonomia, Kierunek Ekonomia, specjalność polityka gospodarcza i strategia przedsiębiorstw. Posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania spółkami produkcyjnymi, handlowymi oraz transportowymi (transport kolejowy oraz samochodowy). Od roku 1993 związany z Grupą Kronospan, w której pełni funkcje zarządcze i nadzorcze, m.in. Członka Zarządu w spółkach Kronospan Mielec Sp. z o.o. oraz Kronoflooring Mielec Sp. z o.o. z siedzibami w Mielcu, Kronospan HPL Sp. z o.o. z siedzibą w Pustkowie, a także Kronospan Szczecinek Sp. z o.o. oraz Kronospan Polska Sp. z o.o. z siedzibami w Szczecinku. Brał udział, koordynował, bądź kierował wieloma projektami inwestycyjnymi prowadzonymi przez Grupę Kronospan w Polsce oraz poza granicami kraju, której przykładami mogą być chociażby budowa od podstaw fabryk w Mielcu, czy też obecnie prowadzony projekt budowy fabryki w Strzelcach Opolskich. Jest członkiem Komitetu Sterującego Grupy Kronospan, którego głównymi zadaniami są m.in. standaryzacja procesów kontrolnych w spółkach Kronospan na całym świecie oraz wdrażanie i zmiany w politykach Grupy np. polityce sprzedaży, zakupów, kontrolingu. Od roku 2000 odpowiedzialny jest w ramach Grupy Kronospan w Polsce za współpracę z Lasami Państwowymi oraz za zaopatrzenie w drewno, a od roku 2007 dodatkowo także odpowiada za sferę handlową działalności Grupy w Polsce. Zgodnie z oświadczeniem, Tomasz Jańczak prowadzi działalność konkurencyjną wobec KPPD-Szczecinek S.A. jako członek organu spółki kapitałowej. Nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, o którym mowa w art. 55 Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

**Zenon Wnuk** - wykształcenie wyższe ekonomiczne. Wyższa Szkoła Ekonomiczna w Poznaniu Wydział Ogólno-Ekonomiczny. Pracę zawodową rozpoczął w czerwcu 1968r. na stanowisku ekonomisty w Dziale Zbytu i Transportu Okręgowego Przedsiębiorstwa Przemysłu Drzewnego w Słupsku, którego był stypendystą. W 1969r. w wyniku fuzji przedsiębiorstw rozpoczął pracę w Koszalińskim Przedsiębiorstwie Przemysłu Drzewnego w Szczecinku, w którym kolejno pracował na stanowiskach: inspektora w Dziale Zbytu, inspektora, a następnie kierownika Działu Zatrudnienia i Płac, kierownika Działu Ekonomicznego, zastępcy głównego księgowego, a od 1983r.- do czasu zakończenia czynnej pracy zawodowej w 2008r. – Głównego Księgowego Przedsiębiorstwa.

W okresie od 01.06.1995, tj. od czasu przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną, pełnił w niej - przez kolejne kadencje, aż do czasu przejścia na emeryturę – funkcję członka Zarządu.

Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do KPPD-Szczecinek S.A. oraz nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

W 2010 r. w Radzie Nadzorczej nie działały żadne komitety. Ich funkcje pełniła sama Rada Nadzorcza.

## I.2. POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ

W roku obrotowym 2010 Rada Nadzorcza zbierała się 5 razy.

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej były zwoływane i prowadzone przez Przewodniczącego Rady bądź pod jego nieobecność przez Zastępcę Przewodniczącego.

Zgodnie z przepisami prawa Rada Nadzorcza podejmowała uchwały, gdy w posiedzeniu uczestniczyło co najmniej połowa jej członków, przy czym wszyscy członkowie zostali na nie pisemnie zaproszeni.

Nie było przypadku, że Rada Nadzorcza nie mogła podjąć uchwały z przyczyny braku kworum.

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd Spółki przedkładał istotne informacje o działalności Spółki.

### I.3. TEMATYKA POSIEDZEŃ RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza poza rutynowym nadzorem i kontrolą podejmowała działania z własnej inicjatywy w dziedzinach związanych bezpośrednio z realizacją krótko i długoterminowych celów Spółki.

Poza problemami organizacyjnymi i sytuacji bieżącej posiedzenia Rady były poświęcone:

- pracom nad planami operacyjnymi Spółki na 2011 r.,
- sytuacji i ściąganiu należności przeterminowanych,
- zabezpieczeniu ryzyka kursowego,
- analizie stanu i perspektyw zadłużenia Spółki,
- pracy Zarządu,
- realizacjom inwestycji,
- budowie tartaku w Kaliszu Pom.
- analizie kosztów działalności Spółki,
- wyrażeniu zgody na zbycie prawa wieczystego użytkowania działek w Sławoborzu i w Świdwinie,
- wyrażeniu zgody na zbycie lokalu –Klubu „Drzewiarz” w Szczecinku,
- wyrażeniu opinii dot. zmian w Statucie Spółki,
- ubezpieczeniu OC Zarządu i Rady Nadzorczej,
- zasadom zmieniania audytora w świetle ładu korporacyjnego.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła 6 uchwał o charakterze formalnym, organizacyjnym i porządkowym, w tym m.in. w sprawie dokonania wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2011.

W 2010 r. Rada – po zapoznaniu się z wynikiem badania przez biegłego rewidenta - pozytywnie oceniła roczne sprawozdanie finansowe Spółki oraz sprawozdanie Zarządu za rok obrotowy 2009.

Ponadto zbadała i pozytywnie oceniła wniosek Zarządu, co do pokrycia straty netto za 2009 r.

W tym okresie żadnemu z członków Rady Nadzorczej nie zlecono indywidualnego przeprowadzenia kontroli, gdyż nie wystąpiły żadne okoliczności wymagające takiej decyzji.

W 2010 r. żaden z członków Rady Nadzorczej nie powstrzymał się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą z powodu zaistnienia konfliktu interesów.

W okresie sprawozdawczym nie występowały konflikty społeczne w Spółce.

### I.4. WYKONANIE UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA

W ciągu 2010 r. odbyło się jedno Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dn.15.06.2010 r. - poza uchwałami porządkowymi – podjęło następujące uchwały:

- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2009 r.,
- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za 2009 r.,
- o pokryciu straty netto za 2009 r.,
- o udzieleniu członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2009 r.,
- o udzieleniu członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2009 r.,
- o zmianach w Statucie Spółki,
- o uchwaleniu nowego brzmienia Regulaminu Walnego Zgromadzenia,
- o wyrażeniu zgody na zbycie prawa użytkowania wieczystego działek zabudowanych w Szczecinku,

Informuje się, że pomimo podjętych przez Spółkę działań, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie dokonano sprzedaży prawa użytkowania wieczystego działek w Szczecinku.

Walne Zgromadzenie nie skierowało żadnych wytycznych do Rady Nadzorczej, ani uwag pozytywnych bądź negatywnych.

#### **I.5. ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

Realizując postanowienia określone w zasadzie III ust.1 pkt 1 ładu kooperacyjnego wynikającego z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, Rada Nadzorcza w oparciu o:

- roczne sprawozdanie finansowe za 2010 r.,
  - sprawozdanie Zarządu z działalności emitenta za 2010 r.,
  - opinię i raport biegłego rewidenta badającego wyżej wymienione dokumenty oraz o własną wiedzę o działalności nadzorowanej jednostki,
- przedstawia poniżej zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, uwzględniającą system kontroli wewnętrznej i system zarządzania istotnymi elementami ryzyka.

Podstawowe wyniki Spółki za rok 2010 były głównie determinowane zarówno poprzez czynniki kształtujące rynek surowca drzewnego, jak i utrzymujące się w dalszym ciągu spowolnienie gospodarcze. Efektem wzajemnej konkurencji firm drzewnych na rynku surowcowym był wzrost do roku poprzedniego średnich cen podstawowego surowca o 15%, którego mimo starań nie można było zrekompensować równie wysokim wzrostem cen produkowanych przez Spółkę wyrobów.

Dodatkowo na wyniki Spółki przełożyły się:

- wyjątkowo nie sprzyjające czynniki sezonowe w postaci niskich temperatur i dużych opadów śniegu,
- niekorzystne relacje kursowe złotego do euro,
- dodatkowe rezerwy na świadczenia pracownicze spowodowane zmianą struktury zatrudnienia,
- utrzymujące się już kolejny rok bardzo znaczne zmniejszenie przychodów ze sprzedaży towarów na składach handlowych.

W tych warunkach, mimo że przychody ze sprzedaży ukształtowały się na poziomie 194 mln zł, tj. o ponad 5% wyższym niż w roku 2009, to jednak wynik finansowy netto uległ pogorszeniu o 0,5 mln i zamknął się stratą 1,6 mln zł.

Wartość księgowa przypadająca na jedną akcję zmalała z poziomu 30,16 zł w roku 2009 do poziomu 29,14 zł, a strata netto na jedną akcję wyniosła 1,02 zł wobec straty 0,74 zł w roku poprzednim.

Poziom nakładów inwestycyjnych łącznie z leasingiem zamknął się kwotą 4,2 mln zł, co przy poziomie amortyzacji rzędu 8 mln zł, przełożyło się na zmniejszenie majątku trwałego o 3,7 mln zł. Nie była to jednak jedyna pozycja zmniejszająca majątek, bowiem aktywa obrotowe również zmalały o 3 mln zł z tytułu zmniejszenia zapasów.

Zdolność generowania środków pieniężnych, obejmująca wynik netto i amortyzację, zmniejszyła się z 7,9 mln zł w roku 2009 do 6,1 mln zł w roku 2010, co jednak przy znacznym ograniczeniu nakładów inwestycyjnych umożliwiło zmniejszenie kredytów bankowych o 4,7 mln zł.

Wskaźniki płynności nie uległy większym zmianom i miały następujące wielkości:

- wskaźnik płynności bieżącej:

1,28 – na koniec 2009 r.,

1,25 – na koniec 2010 r.,

- wskaźnik płynności szybkiej:

0,55 – na koniec 2009 r.,

0,57 – na koniec 2010 r.

Poprawie uległy natomiast wskaźniki efektywności:

- wskaźnik obrotu zapasów zmniejszył się z 54 do 46 dni,

- szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług zmalała z 36 do 33 dni,

- szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług zmniejszyła się z 30 do 27 dni.

W wyniku zmniejszenia zadłużenia bankowego wskaźnik ogólnego zadłużenia Spółki (rozumianego jako stopień finansowania majątku kapitałami obcymi), po uwzględnieniu utworzonych rezerw, zmniejszył się o ponad 2 punkty procentowe i na koniec 2010 roku wynosi 46,4%, co w warunkach normalizującej się koniunktury jest wielkością do przyjęcia.

W roku 2011 działania Spółki powinny być w dalszym ciągu skoncentrowane na monitorowaniu kosztów i dalszych próbach intensyfikacji sprzedaży, szczególnie w sferze działalności składów fabrycznych. Poprawę konkurencyjności w zakresie pierwastkowego przerobu drewna można upatrywać w realizacji planowanej budowy tartaku. Pełne wykorzystanie potencjału nowego tartaku powinno umożliwić w przyszłości koncentrację produkcji i lepsze wykorzystanie dostępnego surowca.

W przedmiocie kontroli wewnętrznej i zarządzania elementami ryzyka, to zdaniem Rady, istniejący w Spółce system kontroli wewnętrznej pozwala skutecznie nadzorować procesy gospodarcze.

System kontroli wewnętrznej opiera się na:

1. Regulaminie Organizacyjnym Spółki,
2. Polityce rachunkowości,
3. Systemie zarządzania jakością ISO 9001:2000,
4. Zintegrowanym Systemie Informatycznym klasy ERP.

Szczególnie wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego mySAP ERP pozwoliło zwiększyć kontrolę wewnętrzną w zakresie działalności Oddziałów i prawidłowości zaewidencjonowania procesów gospodarczych i finansowych występujących w Spółce.

Istotnym elementem zarządzania ryzykiem jest korzystanie z usług ubezpieczyciela wiarygodności - firmy Coface Poland, jak również brokera w zakresie ubezpieczeń majątkowych.

Wszystkie istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, które mogą wpływać na działalność i kondycję finansową Spółki są na bieżąco monitorowane przez odpowiednie służby Spółki oraz analizowane przez jej kierownictwo. Wyniki tych analiz Zarząd Spółki przedstawia Radzie Nadzorczej oraz informuje o podejmowanych działaniach w celu zminimalizowania wpływu danego rodzaju ryzyka.

Także akcjonariusze Spółki są informowani w raportach bieżących i okresowych o istotnych czynnikach ryzyka mogących mieć wpływ na działalność Spółki.

Firma prowadzi otwartą politykę sprzedaży, przy jednoczesnym uwzględnieniu kondycji finansowej klientów oraz prowadzonych w Spółce procedur windykacyjnych.

Dzięki wprowadzeniu ubezpieczenia należności i wsparcia ich procedurami monitoringu i ściągania należności od odbiorców, nie stwierdzono konieczności zarówno spisania, jak i aktualizacji należności w wysokości w istotny sposób wpływającej na obniżenie wyniku finansowego.

## **II. SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010**

Na podstawie art.382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art.19 ust.19.2 pkt 1 Statutu Spółki Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2010 - 31.12.2010 r.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz.U. nr 121, poz.591) dokonano wyboru podmiotu do badania sprawozdania finansowego za 2010 r. tj. firmę:

“PKF Audyty” Sp. z o.o. Oddział Regionalny Gdańsk.

Podstawą oceny była opinia i raport o badaniu sprawozdania finansowego ww firmy z dnia 25 lutego 2011 r., z którego wynika, że:

- rachunkowość Spółki prowadzona była zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w oparciu o zakładowy plan kont,
- sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie prowadzonych zapisów księgowych w oparciu o prawidłowe dokumenty.

**Sprawozdanie finansowe KPPD – Szczecinek S.A. składa się :**

- 1) z wprowadzenia,
- 2) z bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2010 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **98.331.181,81 zł**,
- 3) z rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2010 - do 31.12.2010 r. wykazującego stratę netto w wysokości **1.655.037,97 zł**,
- 4) z zestawienia zmian w kapitale własnym,
- 5) z rachunku przepływu środków pieniężnych, wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **250.990,52 zł**,
- 6) z informacji dodatkowej obejmującej dodatkowe informacje i objaśnienia.

Na podstawie opinii i raportu biegłego rewidenta Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Przedstawia ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny działalności gospodarczej w badanym okresie oraz sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31.12.2010 r. Dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu są zgodne z ewidencją księgową Spółki.

**III. SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU SPÓŁKI Z DZIAŁALNOŚCI KPPD-SZCZECINEK S.A. W 2010 ROKU**

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 r., które obejmuje w sposób wyczerpujący zakres określony w art.49 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości oraz uwzględnia wymagania określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dn.19.02.2009r. w spr. informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 33/2009, poz. 259)

Obejmuje informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Spółki oraz ważniejszych zdarzeniach mających istotny wpływ na działalność Firmy, które nastąpiły w roku obrotowym lub są przewidywane w dalszych latach.

**IV. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z BADANIA I ZATWIERDZENIA PLANÓW SPÓŁKI**

Zgodnie z postanowieniami art.19 ust.19.2 pkt 2 Statutu Spółki Rada Nadzorcza w dn.18.12.2009 r. zatwierdziła plany działalności Spółki na 2010 r.

Zgodnie z opracowanym układem sprawozdawczym, Rada analizowała realizację planów 2010 r. na każdym swoim posiedzeniu.

Przedstawiane przez Zarząd informacje były szczegółowo analizowane, szczególnie w zakresie przychodów ze sprzedaży, płynności finansowej, rentowności oraz inwestycji.

**V. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY NETTO ZA 2010 ROK**

Na podstawie art.382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art.19 ust.19.2 pkt 4 Statutu Spółki Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki, co do pokrycia straty netto za 2010 rok, w wysokości 1.655.037,97 zł. Rada Nadzorcza akceptuje i pozytywnie opiniuje stanowisko Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty netto z kapitału zapasowego Spółki i taką informację przedstawi Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

**VI. WNIOSKI RADY NADZORCZEJ DO WALNEGO ZGROMADZENIA KPPD-SZCZECINEK S.A.**

**Rada Nadzorcza wnosi, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie:**

- a) zatwierdziło sprawozdanie finansowe KPPD-Szczecinek S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2010 r.,
- b) zatwierdziło sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności KPPD-Szczecinek S.A. w 2010 r.,
- c) zatwierdziło wniosek Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty netto za 2010 rok z kapitału zapasowego Spółki,
- d) udzieliło członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010,
- e) udzieliło członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010,

Michał Raj

- Przewodniczący..... *Michał Raj*

Krzysztof Łączkowski

- Zastępca Przewodniczącego..... *Krzysztof Łączkowski*

Grzegorz Mania

- Sekretarz..... *Grzegorz Mania*

Tomasz Jańczak

- Członek.....

Zenon Wnuk

- Członek..... *Zenon Wnuk*

Szczecinek, 19 kwietnia 2011 r.