

**SPRAWOZDANIE**  
**RADY NADZORCZEJ**  
**J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.**  
**Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2013**

## **I Skład osoby i organizacja Rady Nadzorczej J.W. Construction Holding S.A.**

Rada Nadzorcza J.W. Construction Holding S.A. („Spółka”) działa w oparciu o przepisy prawa określone w ustawie z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94. poz. 1037 z późn. zm.), Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej uchwalonego Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 lutego 2007 r. oraz w dokumencie przyjętym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie „Dobre Praktyki w Spółkach notowanych na GPW” („Dobre Praktyki”).

Rada Nadzorcza Spółki Rada Nadzorcza składa się z 5 /pięciu/ do 9 /dziewięciu/ członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, jednego Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wybieranego z pośród niezależnych członków Rady Nadzorczej, powoływanych na wspólną kadencję. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia. Możliwa jest zmiana liczby członków Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji. Liczba członków Rady Nadzorczej w roku 2012 była stała i wynosiła 5 członków.

Rada Nadzorcza powoływana jest przez Akcjonariuszy Spółki na Walnym Zgromadzeniu, przy czym Akcjonariuszowi posiadającemu więcej niż 50% akcji Spółki przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania połowy członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W przypadku nieparzystej liczby członków Rady Nadzorczej, akcjonariuszowi, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania odpowiednio: trzech członków Rady Nadzorczej (w przypadku Rady Nadzorczej pięcioosobowej), czterech członków Rady Nadzorczej (w przypadku Rady Nadzorczej siedmioosobowej) oraz pięciu członków Rady Nadzorczej (w przypadku Rady Nadzorczej dziewięcioosobowej). Uprawnienia te są wykonywane w drodze doręczanego Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu danego członka Rady Nadzorczej, czy też powierzeniu lub zwolnieniu z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

W dniu podejmowania uchwały o zmianie Statutu wprowadzającej uprawnienia przyznane osobiście akcjonariuszem posiadającym więcej niż 50% akcji Spółki był Józef Kazimierz Wojciechowski. W przypadku wystąpienia zdarzenia, w wyniku którego Józef Kazimierz Wojciechowski nie będzie posiadać więcej niż 50% akcji Spółki prawa przyznane osobiście wygasają, a stosuje się odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych, z zastrzeżeniem, iż nie dotyczy to przypadku w którym Józef Wojciechowski posiadać będzie co najmniej jedną akcję Spółki, a wraz z podmiotami od niego zależnymi w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej lub podmiotami nad którymi sprawuje kontrolę w rozumieniu przepisów z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2002 r. Nr. 76 poz.694 z późn. zm) w brzmieniu tych ustaw obowiązującym w dniu wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu dokonanej uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 2 z dnia 16 lutego 2007 r., posiadać będzie łącznie, pośrednio i bezpośrednio, więcej niż 50% akcji Spółki. W przypadku wygaśnięcia lub zrzeczenia się uprawnień osobistych, postanowienia Statutu dotyczące takich praw osobistych, które wygasły lub których się zrzeciono, zastąpione zostaną przez odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Przewodniczącego Rady Nadzorczej Józefa Wojciechowskiego – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza;

Członka Rady Nadzorczej Jarosława Króla – niezależnego Członka Rady Nadzorczej;

Członka Rady Nadzorczej Andrzeja Podsiadły – niezależnego Członka Rady Nadzorczej

Członka Rady Marka Samarcewa – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza;  
Członka Rady Nadzorczej – Vice Przewodniczącego Józefa Oleksego – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza.

W składzie Rady Nadzorczej nie zaszły żadne zmiany.

Zgodnie z zapisami Statutu Spółki w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi osoby będące członkami niezależnymi, spełniające łącznie następujące kryteria:

- nie są i nie byli pracownikiem Spółki albo osobą świadczącą na rzecz Spółki pracę lub usługi na innej podobnej podstawie prawnej w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej, co dotyczy również podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka,
- nie pełniły w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej żadnych funkcji w Zarządzie Spółki, co dotyczy również podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka,
- nie są osobą bliską członka organu Spółki lub pracownika Spółki zatrudnionego na stanowisku kierowniczym, co dotyczy również członków organów lub pracowników zatrudnionych na stanowiskach kierowniczych w podmiotach wchodzących w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka,
- w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej nie otrzymały od Spółki lub podmiotu wchodzącego w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka, wynagrodzenia poza wynagrodzeniem z tytułu pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, nie są osobą bliską osoby, która w ciągu ostatnich trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej otrzymała od Spółki lub podmiotu wchodzącego w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka, wynagrodzenie poza wynagrodzeniem z tytułu pełnienia funkcji członka rady nadzorczej,
- nie posiadają akcji reprezentujących ponad 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki; nie są osobą bliską akcjonariusza będącego osobą fizyczną i posiadającego akcje reprezentujące ponad 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki,
- nie reprezentują akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających akcje reprezentujące co najmniej 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki; nie są członkiem organów, pracownikiem albo osobą świadczącą pracę lub usługi na innej podobnej podstawie prawnej na rzecz akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających akcje reprezentujące co najmniej 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki, co dotyczy również podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, do której należy akcjonariusz lub akcjonariusze, w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej nie byli pracownikiem obecnego lub byłego biegłego rewidenta Spółki,
- w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej nie byli członkiem organu zarządzającego podmiotu, w którym członek Zarządu Spółki pełnił funkcję członka organu nadzorującego.

Za osobę bliską dla celów określonych powyżej uznaje się małżonka, wstępnych, zstępnych, przysposobionych i przysposabiających, rodzeństwo i powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów z zastrzeżeniem, że przy równej ilości głosów decydujące znaczenie ma głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Jednak uchwały w sprawie:

1/ wyrażenia zgody na świadczenie przez Spółkę na rzecz członka Zarządu z jakiegokolwiek tytułu,

2/ wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy, której wartość przewyższa kwotę 10.000.000,00 (dziesięć milionów) złotych, a w przypadkach umów na wykonywanie

robót budowlanych 15.000.000,00 (piętnaście milionów) złotych, z podmiotem wchodzącym w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu lub ich osobami bliskimi,

3/ wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki,

wymagają dla swojej ważności oddania głosu za podjęciem takiej uchwały przez co najmniej jednego niezależnego członka Rady Nadzorczej, o ile którykolwiek z członków niezależnych jest obecny na danym posiedzeniu Rady Nadzorczej, przy czym w sprawach wskazanych w pkt.1/ i 2/ powyżej uchwała może także upoważniać Przewodniczącego Rady Nadzorczej do wyrażenia zgody na warunkach i zasadach w niej określonych.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte również w trybie pisemnym oraz w trybie telekonferencji, z wyłączeniem uchwał, o których mowa w art. 388 § 4 k.s.h. Projekty uchwał podejmowanych w trybie pisemnym lub w trybie telekonferencji są przedkładane członkom Rady Nadzorczej przez jej Przewodniczącego, a razie jego nieobecności przez Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej określa Regulaminie Rady Nadzorczej uchwalonym przez Walne Zgromadzenie.

W ramach Rady Nadzorczej mogą zostać utworzone komitety w tym komitet audytu i komitet wynagrodzeń, obecnie Rada Nadzorcza pracuje w minimalnym, dopuszczalnym przez prawo składem Rady Nadzorczej dla spółek publicznych i w jej składzie nie zostały powołane komitety.

## **II Działalność Rady Nadzorczej**

W roku 2013 Rada Nadzorcza pracowała w pełnym składzie podejmując uchwały opisane szczegółowo poniżej a ponadto Rada Nadzorcza prowadziła stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działania, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej.

Zarówno w sprawach wymaganych przez bezwzględnie wymagane przepisy prawa jak :

- 1)wyboru biegłego audytora w celu badania i przeglądu sprawozdań sporządzanych przez Spółkę w 2013 r.
- 2) ustalania sposobu wynagradzania członków Zarządu Spółki.

Jak i w sprawach zastrzeżonych do kompetencji przez Statut Spółki i przepisy wewnętrzne :

- 1) Opiniowała projekty uchwał wnoszonych na Walne Zgromadzenie:
  - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 11 marca 2013 r.
  - Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25 czerwca 2013 r.
- 2) wyrażała zgodę na zawarcie znaczących umów, przekraczających swą wartością 10.000.000 zł lub 15.000.000 zł (przy kontraktach na roboty budowlane), z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Spółki.

Rada Nadzorcza podejmowała uchwały zarówno podczas posiedzeń jaki i w trybie przewidzianym przepisami prawa i dopuszczonym przez Statutu Spółki czyli w trybie obiegowym i kontaktów za pośrednictwem środków bezpośredniego przekazu.

W składzie Rady Nadzorczej znajdują się osoby posiadające odpowiednią wiedzę jak i doświadczenie zawodowe, obejmujące rachunkowość, finanse, zarządzanie oraz osoby posiadające znaczną wiedzę o otoczeniu w którym działa Spółka jak i o samej Spółce.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi osoby, które spełniają wymogi niezależni członkowie.

W związku z ograniczonym składem osobowym Rady Nadzorczej nie zostały wyodrębnione w jej składzie osobne Komitety lecz cała Rada Nadzorcza wykonuje ich zadania.

Rada Nadzorcza wyraża przekonanie, iż z powierzonych jej obowiązków wywiązała się w roku 2013 należycie i prawidłowo, a w związku z tym działalność Spółki była kompleksowo i kompetentnie nadzorowana zarówno podczas oficjalnych spotkań jak i także poprzez inne, bezpośrednie kontakty Członków Rady Nadzorczej z przedstawicielami Zarządu jak i szczebla kierowniczego Spółki.

Przez cały rok 2013 zarówno Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Józef Wojciechowski jak Pan Józef Oleksy, który otrzymał upoważnienie od Rady Nadzorczej do zasięgania bieżących informacji o sprawach Spółki, pozostawali w bardzo bliskim, bezpośrednim i stałym kontakcie z Zarządem Spółki jak i kadrą kierowniczą, przeprowadzając niezliczone bieżące konsultacje nad różnymi aspektami działalności i rozwoju Spółki. Pan Marek Samarczew wykonywał indywidualne czynności nadzorcze nad powierzonymi Mu indywidualnie zadaniami w zakresie rozwoju ośrodka Resort & Spa „Czarny Potok” w Krynicy – Zdrój jak i w innych istotnych dla Spółki obszarach. Rada Nadzorcza głęboko wierzy, iż powyższe działania przyczyniły się do rozwoju Spółki a tym samym do prawidłowego wykonania obowiązków.

Poza oficjalnym spotkaniem, które odbywały się z zachowaniem wymaganego quorum, Rada Nadzorcza spotykała się także w sposób mniej formalny, podczas których to spotkań wymieniała informacje na temat Spółki.

### **III Wnioski Rady Nadzorczej z oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2013 i sprawozdania Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2013.**

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych dokonała oceny następujących sprawozdań w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym:

- D) Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013, w skład którego wchodzi:
  - a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 1.288.027.272,89 zł (słownie: jeden miliard dwieście osiemdziesiąt osiem milionów dwadzieścia siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt dwa 89/100 złotych);
  - b) Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto w kwocie 11.876.418,04 zł (słownie: jedenaście milionów osiemset siedemdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiemnaście 04/100 złotych);

- c) Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujące całkowity dochód w kwocie 11.876.418,04 zł (słownie: jedenaście milionów osiemset siedemdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiemnaście 04/100 złotych);
- d) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. o kwotę 2.457.054,96 zł (słownie: dwa miliony czterysta pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćdziesiąt cztery 96/100 złotych);
- e) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 11.876.418,87 zł (słownie: jedenaście milionów osiemset siedemdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiemnaście 87/100 złotych);
- f) Dodatkowe informacje i objaśnienia za 2013 rok.

II) Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013.

III) Skonsolidowanego sprawozdanie finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2013, w skład którego wchodzi:

- a) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 1.407.507.012,92 zł (słownie: jeden miliard czterysta siedem milionów pięćset siedem tysięcy dwanaście 92/100 złotych);
- b) Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto w kwocie 11.444.007,52 zł (słownie: jedenaście milionów czterysta czterdzieści cztery tysiące siedem 52/100 złotych)
- c) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujące całkowity dochód w kwocie 10.118.160,62 zł (słownie: dziesięć milionów sto osiemnaście tysięcy sto sześćdziesiąt 62/100 złotych)
- d) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. o kwotę 910.569,93 zł (słownie: dziewięćset dziesięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt dziewięć 93/100 złotych);
- e) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 10.118.160,62 zł (dziesięć milionów sto osiemnaście tysięcy sto sześćdziesiąt 62/100 złotych);
- f) Dodatkowe informacje i objaśnienia za 2013 rok.

IV) Sprawozdania Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2013.

Sprawozdanie jednostkowe jak i skonsolidowane zostało poddane badaniu biegłego rewidenta firmy audytorskiej BDO Spółka z o.o. siedzibą w Warszawie nr ewid. 3355 w imieniu którego działali:

- Edyta Kalińska – Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie, nr ewid. 10336
- dr Andre Helin – Członek Zarządu, biegły rewident nr ewid. 90004

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta dotyczącym jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013, stwierdza, że przedstawione sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013 jak i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013:

- rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak jej też wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku;
- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Spółkę;
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013 jest kompletne w rozumieniu Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim. Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta dotyczącym skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2013, stwierdza, że przedstawione sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2013, jak i sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2013:

- rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku;
- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową Spółki;
- Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2013 jest kompletne w rozumieniu Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji

bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim. Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki i są z nim zgodne.

#### **IV Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie podziału zysku za rok 2013**

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu postanowiła pozytywnie zaopiniować akcjonariuszom :

- Przeznaczenie zysk netto za rok obrotowy 2013 w w kwocie 11.876.418,04 zł (słownie: jednaście milionów osiemset siedemdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiemnaście 04/100 złotych) w całości na kapitał zapasowy Spółki.