

**Raport na temat Dobrych Praktyk  
stosowanych w Spółce J.W. Construction Holding S.A.**

## **Spis treści**

- I. Wprowadzenie
- II. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Spółkę stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.
- III. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.
- IV. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki.
- V. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

## I. Wprowadzenie

J.W. Construction Holding S.A. z siedzibą w Ząbkach („Spółka” „Emitent”) uczestniczy w obrocie giełdowym od dnia 4 czerwca 2007 r., jednakże przygotowując się do debiutu giełdowego podjęła starania aby sprostać wysokim wymaganiom stawianym przed emitentami papierów wartościowych. Jednym z elementów przygotowania do wprowadzenia akcji Emitenta do obrotu giełdowego, było przystosowanie zapisów Statutu Spółki do wymagań stawianych przez Giełdę Papierów Wartościowych określonych między innymi w dokumencie Dobre Praktyki w Spółkach Publicznych 2005 („Dobre Praktyki”)

Przedstawiając poniższy raport z przestrzegania Dobrych Praktyk, Zarząd Spółki ma nadzieje zaprezentować pełną zgodność postępowania Emitenta z zawartymi w przedmiotowym dokumencie normami, jednakże pragnęlibyśmy zwrócić uwagę, iż w okresie pierwszych 6 miesięcy działaliśmy jako spółka nie giełdowa, z ograniczoną liczbą akcjonariuszy darzących się zaufaniem i dążących do wspólnego celu, wraz z Zarządem i Radą Nadzorczą, jakim było wprowadzenie akcji Spółki do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych i w związku z tym korzystaliśmy w tym okresie z możliwości działań przewidzianych przez przepisy prawa a usprawniających nasze działanie.

## II. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

W 2007 r. Spółka przestrzegała zasad zawartych w Dobrych Praktykach.

## III. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia, zasadnicze uprawnienia walnego zgromadzenia, prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Walne Zgromadzenie w Spółce obraduje jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne, jako organ Spółki 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.) a nadto Statutu Spółki, oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz dokonywania wyborów członków Rady Nadzorczej przyjętego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 16 lutego 2007 r. Uchwałą nr 6.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki (Ząbki) lub w Warszawie.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą :

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- emisja obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa,
- wszelkie zmiany Statutu Spółki, łącznie z podwyższeniem i obniżeniem kapitału zakładowego,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, ustalenie ich wynagrodzenia, a także ustalanie osobną uchwałą zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, jeśli Walne Zgromadzenie uzna za potrzebne odrębne ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- podejmowanie uchwał o połączeniu z innymi spółkami,
- rozwiązanie Spółki,
- tworzenie i likwidowanie kapitałów rezerwowych i funduszy celowych Spółki,
- podejmowanie uchwał w sprawie umorzenia akcji,
- podejmowanie uchwał o podziale zysku lub pokryciu strat,
- inne sprawy, które według Statutu lub bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Zwyczajne Walne powinno odbyć się corocznie najpóźniej w czerwcu. W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć akcjonariusze, jeżeli złożyli w Spółce imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi, co najmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia i świadectwa te nie będą odebrane przed ukończeniem tego Zgromadzenia, w przypadku reprezentowania przez pełnomocnika niezbędne

jest przedstawienie pisemnego pełnomocnictwa, przedstawiciele osób prawnych obowiązani są do złożenia aktualnych wypisów z właściwych rejestrów, wymieniających osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów, w przypadku reprezentowania przez osobę nie ujawnioną w rejestrze odpowiednio stosuje się wymóg pisemnego pełnomocnictwa.

W obradach Walnego Zgromadzenia mają prawo uczestniczyć:

- Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej, a gdy jest to uzasadnione porządkiem obrad powinni uczestniczyć w Zgromadzeniu. Nieobecność powinna zostać należycie usprawiedliwiona,
- zaproszeni przez Zarząd biegli rewidenci, prawnicy i inni eksperci. Osoby te mają prawo zabierać głos na żądanie członków Zarządu lub Rady, tak jak członkowie Zarządu lub Rady (w szczególności mogą się wypowiadać poza ustaloną kolejnością mówców). Zgromadzenie może uchwałą porządkową na wniosek uczestnika usunąć z Sali każdą z takich osób,
- zaproszeni eksperci poszczególnych Akcjonariuszy, o ile Zgromadzenie nie podejmie odmiennej uchwały.

Biegły rewident Spółki powinien być obecny na zwyczajnym Zgromadzeniu, a na żądanie Zarządu lub Rady na nadzwyczajnym Zgromadzeniu.

Członkowie Rady i Zarządu oraz biegły rewident Spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Zgromadzenie, udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki, przy czym udzielanie odpowiedzi przez Zarząd czy Radę nie może w żaden sposób naruszać przepisów o obowiązkach informacyjnych Spółki publicznej.

Walne Zgromadzenie jest ważne jeśli reprezentowana jest co najmniej połowa kapitału zakładowego, o ile przepisy prawa nie stawiają surowszych wymogów. Walne Zgromadzenie podejmuje wszelkie uchwały bezwzględną większością głosów, chyba że Statut Spółki lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa przewidują surowsze wymogi dla podjęcia danej uchwały. Głosowanie może odbywać się metodą tradycyjną za pomocą kart do głosowania lub przy pomocy komputerowego systemu oddawania głosów. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, w przypadku gdyby żaden z nich mógł otworzyć Walnego Zgromadzenia otwiera je Prezes Zarządu a gdyby i ten nie mógł lub nie chciał jakkolwiek inny członek Zarządu, niezwłocznie zarządzając przeprowadzenie wyboru przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczący przedstawia uczestnikom obowiązujący porządek obrad, w którym Zgromadzenie może dokonać zmian lub podjąć uchwałę o usunięciu poszczególnych spraw z porządku obrad z zastrzeżeniem warunków poniższych :

- Uchwała o zdjęciu z porządku obrad albo zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad jest podejmowana jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w sprawie zdjęcia z porządku obrad albo zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad wymaga szczegółowego umotywowania,
- Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich wnioskodawców obecnych na Walnym Zgromadzeniu. Uchwała o zdjęciu z porządku obrad bądź zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy wymaga większości trzech czwartych głosów.

Przewodniczący może udzielać głosu poza kolejnością członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej, a także wezwanym przez nich do głosu ekspertom Spółki.

Uchwały podejmowane są po przeprowadzeniu głosowania, które z zasady jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy:

- wyborach członków organów Spółki i jej likwidatorów oraz głosowaniu nad ich odwołaniem lub zawieszeniem;
- głosowaniu o pociągnięcie do odpowiedzialności wskazanych wyżej osób;
- głosowaniu w sprawach osobowych;
- głosowaniu w innych sprawach, jeżeli wniosek o utajnienie głosowania złoży choćby jeden Akcjonariusz lub jego przedstawiciel.

Wszystkie uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenia w 2007 r. służyły realizacji interesu Spółki i uwzględniały prawa zainteresowanych. Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenia, po rozpoczęciu notowań akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych zamieszczone są w Internecie na stronie Spółki [www.jwconstruction.com.pl](http://www.jwconstruction.com.pl)

#### **IV. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki.**

##### **Rada Nadzorcza**

###### **Skład:**

Rada Nadzorcza Spółki Rada Nadzorcza składa się z 5 /pięciu/ do 9 /dziewięciu/ członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jednego Wiceprzewodniczącego 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.

###### **Sposób powoływania:**

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. W przypadku powołania, do oświadczenia o którym mowa w zdaniu poprzedzającym należy załączyć oświadczenie o wyrażeniu przez daną osobę zgody na powołanie w skład 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 Pan Józef Kazimierz Wojciechowski. W przypadku wystąpienia zdarzenia, w wyniku którego Pan 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 Pan 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 29.09.1994 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 16.02.2007 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 zrzeczone, zastąpione zostaną przez odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

###### **Członkowie niezależni:**

Do Rady Nadzorczej mogą być powołani przez Walne Zgromadzenie dwaj niezależni członkowie Rady Nadzorczej, z których jeden powinien pełnić funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Niezależnymi członkami Rady Nadzorczej mogą być osoby wolne od powiązań ze Spółką, akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji, to jest spełniające warunki, o których mowa poniżej. Przy zgłoszeniu kandydatury członka Rady Nadzorczej, a następnie w uchwale powołującej niezależnego członka Rady Nadzorczej lub w podjętej bezpośrednio po wyborach osobnej uchwale zaznacza się, że dana osoba została powołana jako niezależny członek Rady Nadzorczej.

Niezależnym członkiem Rady Nadzorczej jest osoba, która spełnia łącznie następujące kryteria:

- nie jest i nie była 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 pełniła 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 jest 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 otrzymała od Spółki lub podmiotu wchodzącego w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka, wynagrodzenia poza wynagrodzeniem z tytułu pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, nie jest 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 posiada akcji reprezentujących ponad 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki;
- nie jest osobą bliską akcjonariusza będącego osobą fizyczną i posiadającego akcje reprezentujące ponad 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki,

- nie reprezentuje akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających akcje reprezentujące co najmniej 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki;
- nie jest 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 była pracownikiem obecnego lub byłego biegłego rewidenta Spółki,
- w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej nie była 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.

Wraz z oświadczeniem zawierającym zgodę na kandydowanie i wybór w skład Rady Nadzorczej kandydat na niezależnego członka Rady Nadzorczej składa pisemne oświadczenie, iż spełnia kryteria określone powyżej, wraz ze zobowiązaniem, iż niezwłocznie powiadomi Spółkę o każdym zdarzeniu, które spowoduje niespełnienie przez niego któregokolwiek z kryteriów wskazanych w powołanym ustępie.

Członków Rady Nadzorczej powołuje się na wspólną kadencję trwającą trzy lata. Odwołując wszystkich członków Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie

może postanowić o przedterminowym skróceniu kadencji Rady Nadzorczej.

Na dzień 31.12.2007 r. Rad Nadzorcza składała się z:

1. Przewodniczącego Rady Nadzorczej Józefa Wojciechowskiego – osoby wskazanej przez akcjonariusza uprawnionego
2. Członka Rady Nadzorczej Romana Kobylińskiego – osoby wskazanej przez akcjonariusza uprawnionego
3. Członka Rady Nadzorczej Jacka Oblękowskiego – osoby wskazanej przez akcjonariusza uprawnionego
4. Członka Rady Nadzorczej Henryka Pietraszkiewicza – niezależnego Członka Rady Nadzorczej
5. Członka Rady Nadzorczej Marka Rockiego – niezależnego Członka Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w obecnym składzie została powołana Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16.02.2007 r.

### **Zasady działania Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza obraduje w miarę potrzeby, nie rzadziej niż raz na kwartał.

Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej określa Regulaminie Rady Nadzorczej uchwalonym przez Walne Zgromadzenie. Regulamin Rady Nadzorczej lub osobna uchwała Walnego Zgromadzenia może przewidywać powstanie w ramach Rady Nadzorczej komitetów, w szczególności komitetu audytu oraz komitetu wynagrodzeń.

Zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej następuje za pomocą telefaksu z potwierdzeniem jego nadania lub za pomocą listów poleconych. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej należy skierować na ostatni adres wskazany Spółce przez członka Rady Nadzorczej. W zaproszeniu na posiedzenie Rady Nadzorczej należy oznaczyć miejsce, dzień, godzinę i porządek obrad posiedzenia. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej winno zostać wystosowane do członka Rady Nadzorczej przynajmniej na tydzień przed wyznaczonym terminem posiedzenia, a w sytuacjach nagłych na 3 dni przed wyznaczonym terminem posiedzenia.

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej, podjętych na posiedzeniu, wymagane jest, aby wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni na jej posiedzenie zgodnie z postanowieniami opisanymi powyżej.

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:

- a. wyrażenia zgody na świadczenie przez Spółkę na rzecz członka Zarządu z jakiegokolwiek tytułu,
- b. wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy, której wartość przewyższa kwotę 10.000.000,00 (dziesięć milionów) złotych, a w przypadków 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,
- c. 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. a. i b. 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. Procedurę podejmowania uchwał w trybie pisemnym lub w trybie telekonferencji określi Regulamin Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

W razie wyboru Rady Nadzorczej grupami Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wybiera sama Rada ze swego grona.

Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane. Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu swej działalności w Radzie otrzymują wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, poza zadaniami ustawowymi i wymienionymi w innych postanowieniach Statutu Spółki, należy:

- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, o których mowa w § 14 ust. 2 Statutu Spółki;
- uchwalanie regulaminu pracy Zarządu;
- opiniowanie wszelkich spraw wnoszonych pod obrady Walnego Zgromadzenia;
- wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki;
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.

W przypadku niemożności sprawowania czynności przez Członka Zarządu Rada Nadzorcza powinna niezwłocznie podjąć odpowiednie działania w celu dokonania zmiany w składzie Zarządu.

W ramach Rady Nadzorczej mogą zostać utworzone komitety w tym komitet audytu i komitet wynagrodzeń. Jednakże w związku z minimalnym, dopuszczalnym przez prawo składem Rady Nadzorczej dla spółek publicznych, Rada Nadzorcza Spółki woli pracować razem nad wszelkimi sprawami istotnymi dla Spółki.

## **Zarząd Spółki**

### **Skład**

Zarząd Spółki składa się z trzech do ośmiu członków, w tym Prezesa Zarządu i Prezydenta Holdingu, powoływanych na wspólną kadencję. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Możliwa jest zmiana liczby członków Zarządu w trakcie trwania kadencji.

Akcjonariuszowi posiadającemu więcej niż 50% akcji Spółki przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania połowy członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu i Prezydenta Holdingu. W przypadku nieparzystej liczby członków Zarządu, akcjonariuszowi, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania odpowiednio: dwóch członków Zarządu (w przypadku Zarządu trzyosobowego), trzech członków Zarządu (w przypadku Zarządu pięcioosobowego) oraz czterech członków Zarządu (w przypadku Zarządu siedmioosobowego). Uprawnienia te są wykonywane w drodze doręczanego Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu danego członka Zarządu, czy też powierzeniu lub zwolnieniu z funkcji Prezesa Zarządu lub Prezydenta Holdingu. W przypadku powołania, do oświadczenia o którym mowa w zdaniu poprzedzającym należy załączyć oświadczenie o wyrażeniu przez daną osobę zgody na powołanie w skład Zarządu. Pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

Na podstawie Uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 1.04.2008 r. została zlikwidowana funkcja Prezydenta Holdingu.

W dniu podejmowania uchwały o zmianie Statutu wprowadzającej uprawnienia przyznane osobiście akcjonariuszem posiadającym więcej niż 50% akcji Spółki był Pan Józef Kazimierz Wojciechowski. W przypadku wystąpienia zdarzenia, w wyniku którego Pan 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 Pan 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 29.09.1994 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 16.02.2007 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 zrzeczono, zastąpione zostaną przez odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd jest powoływany na wspólną trzyletnią kadencję.

Na dzień 31.12.2007 r. Zarząd Spółki składał się z :

Prezesa Zarządu Jerzego Zdrzałki - osoby wskazanej przez akcjonariusza uprawnionego

Członka Zarządu Barbary Czyż  
Członka Zarządu Irminy Łopuszyńskiej  
Członka Zarządu Bożeny Malinowskiej  
Członka Zarządu Grażyny Szafarowskiej  
Członka Zarządu Wojciecha Rajcherta - osoby wskazanej przez akcjonariusza uprawnionego

### **Zasady działania Zarządu**

Zarząd Spółki działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą oraz zgodnie z Dobrymi Praktykami. Prawo reprezentowania Spółki przysługuje każdorazowo dwóm członkom Zarządu działającym łącznie.

Organem kierującym pracami Zarządu jest Prezes Zarządu, do którego kompetencji należy bieżące kierowanie i koordynowanie prac Zarządu, ogólny nadzór na terminowością prowadzenia spraw przez Zarząd, bieżący przydział zadań do realizacji dla innych członków Zarządu, rozstrzyganie ewentualnych sporów kompetencyjnych pomiędzy innymi członkami Zarządu. Oprócz prowadzenia spraw wynikających z podziału obowiązków w Zarządzie, Prezes Zarządu ma prawo każdorazowej kontroli każdej sprawy znajdującej się w kompetencjach Zarządu. Prezes Zarządu zatwierdza plan pracy Zarządu, zwołuje i ustala porządek obrad posiedzeń, kierując się w szczególności wnioskami członków Zarządu, przewodniczy posiedzeniom Zarządu. Prezes Zarządu wyznacza spośród członków Zarządu osobę zastępującą podczas jego nieobecności oraz ustala zasady i tryb zastępowania nieobecnych członków Zarządu.

Uchwały Zarządu podejmowane są na posiedzeniach i zapadają zwykłą większością głosów przy obecności co najmniej połowy członków Zarządu, z zastrzeżeniem zapisów poniższych, chyba że Statut Spółki lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa przewidują surowsze wymogi dla podjęcia danej uchwały. Przy równej ilości głosów decydujące znaczenie ma głos Prezesa Zarządu.

Zarząd może podejmować uchwały również w trybie pisemnym oraz w trybie telekonferencji. Projekty uchwał podejmowanych w trybie pisemnym lub w trybie telekonferencji są przedkładane do podpisu wszystkim członkom Zarządu przez Prezesa Zarządu.

Wobec Spółki Członkowie Zarządu podlegają ograniczeniom ustanowionym w przepisach prawa, Statucie, regulaminie Zarządu oraz w uchwałach Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza nie mogą wydawać Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Spółki.

W przypadku sprzeczności interesów Spółki z interesami członka Zarządu, bez zgody Rady Nadzorczej, członek Zarządu nie może zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów lub akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.

### **V. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

Stosując się do zaleceń w zakresie wiarygodności i rzetelności sporządzanych sprawozdań finansowych, w szczególności wymogów zawartych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z 19.10.2005 r. „w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych” Spółka, J.W. Construction Holding S.A., stosuje następujące mechanizmy kontrolne:

1. Określenie kompetencji i odpowiedzialności na poszczególnych poziomach zarządzania
2. Wydzielenie w strukturze organizacyjnej specjalistycznych działów księgowych i finansowych
3. Określenie spójnych instrukcji i procedur związanych z gromadzeniem, przetwarzaniem i prezentacją danych w ramach Systemu Zarządzania Jakością
4. Wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego SAP R/3
5. Powierzenie niezależnemu audytorowi zewnętrznemu kontroli nad sporządzanymi raportami okresowymi

#### **Ad. 1**

W Spółce najwyższym organem zatwierdzającym dokumentację finansową jest Zarząd. Niemniej proces przygotowania materiałów przebiega poprzez komórki organizacyjne działów księgowych i ekonomicznych. Materiały finansowe podlegają przeglądowi i opiniowaniu przez kierowników niższego szczebla pionów finansowo-księgowych, a następnie akceptacji przez Głównego Księgowego lub Dyrektora Ekonomicznego.

#### **Ad. 2**

Wraz z określeniem sekwencji czynności zatwierdzających i monitorujących procesy finansowe, konieczne stało się wyodrębnienie w strukturach organizacyjnych przedsiębiorstwa wyspecjalizowanych działów. I tak, w Spółce wyodrębniono m.in. następujące komórki organizacyjne: dział budżetowania inwestycji, dział księgowości finansowej, dział kontrolingu, dział zarządzania płynnością finansową, dział kontroli wewnętrznej.



Ad. 3

Przebiegi procesów raportowania finansowego są obejmowane wciąż doskonalonym Systemem Zarządzania Jakością. System ten podlega okresowym badaniom przez wewnętrznych i zewnętrznych audytorów systemu jakości. Ostatni przegląd miał miejsce na początku roku 2008 i zakończył się odnowieniem praw do posiadania certyfikatu ISO 9001. Podstawowym dokumentem określającym zasady postępowania z dokumentami finansowymi jest „Zakładowa instrukcja obiegu i kontroli dokumentów” wprowadzona zarządzeniem Prezesa Spółki w listopadzie 2005 roku. Wśród najważniejszych dokumentów określających przebieg ewidencji i projekcji finansowych są procedury: „Tworzenia i nadzorowania budżetu Spółki” , „Przygotowania budżetu projektu inwestycji”.

Ad. 4

W Spółce wdrożono zintegrowany system informatyczny SAP R/3. Tym narzędziem informatycznym objęto obszary logistyki, gospodarki magazynowej, przygotowania i realizacji inwestycji, księgowości i kontrolingu. Księgi rachunkowe są prowadzone w SAP R/3, jednocześnie system „pilnuje” poprawności ewidencji zdarzeń gospodarczych – prowadząc proces od planowania, poprzez zgłoszenie zapotrzebowania na materiał lub usługę, zamawianie u dostawcy, do momentu rozliczenia dokumentu zakupu.

Ad. 5

Sporządzane przez Spółkę, roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego audytora, biegłego rewidenta. Raporty półroczne podlegają przeglądowi. Badanie polega na zweryfikowaniu przedstawianych wartości liczbowych, jak również potwierdzeniu prawidłowości metodologii gromadzenia i przetwarzania danych na zgodność z zasadami rachunkowości.