

**SPRAWOZDANIE**  
**RADY NADZORCZEJ**  
**J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.**  
**Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2009**

## **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.) a nadto Statutu Spółki, oraz 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 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. Liczba członków Rady Nadzorczej w roku 2009 wynosiła 5.

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 2009 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Przewodniczącego Rady Nadzorczej Józefa Wojciechowskiego – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza

Wice Przewodniczącego Rady Nadzorczej Henryka Pietraszkiewicza – niezależnego Członka Rady Nadzorczej

Członka Rady Nadzorczej Jacka Obłękowskiego – niezależnego Członka Rady Nadzorczej  
Członka Rady Nadzorczej Józefa Oleksego – osoby wskazanej przez uprawnionego  
akcjonariusza

Z tym dniem został odwołany został ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pan Romana  
Kobylińskiego. Odwołanie nastąpiło na podstawie oświadczenia złożonego Spółce przez  
uprawnionego Akcjonariusza. Była to jedyna zmiana w składzie Rady Nadzorczej w 2009 r.

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

- nie są i nie były 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 osobą 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 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,

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 w 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.

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, 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.

## **II Działalność Rady Nadzorczej**

W roku 2009 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.

Rada Nadzorcza Spółki w roku 2009 podejmowała uchwały w następujących terminach i zakresach tematycznych:

W dniu 6 lutego 2009 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, którą wyraziła zgodę na dokonanie czynności z członkiem Zarządu Spółki Panią Barbarą Czyż i upoważniła Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umowy sprzedaży lokalu mieszkalnego położonego w Warszawie przy ul. Kramarskiej 8 (inwestycja Rembertów II) wraz z przynależną komórką lokatorską oraz udziałem w wysokości 1/38 w lokalu użytkowym garażu wielostanowiskowym nr 1.

W dniu 4 czerwca 2009 r. zostały podjęte uchwały w następujących sprawach :

Uchwałą nr 1 Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na dokonanie czynności z członkiem Zarządu Spółki Panią Grażyną Szafarowską i upoważniła Przewodniczącego Rady Nadzorczej do

podpisania umowy sprzedaży lokalu mieszkalnego położonego w Warszawie przy ul. Generała Meriana Coopera 6 oraz udziałem w wysokości 4/579 w lokalu użytkowym garażu wielostanowiskowym;

Uchwałą nr 2 Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na dokonanie czynności z członkiem Zarządu Spółki Panem Robertem Wójcikiem i upoważniła Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umowy sprzedaży lokalu mieszkalnego położonego w Warszawie przy ul. Generała Meriana Coopera 4 oraz udziałem w lokalu użytkowym garażu wielostanowiskowym;

Uchwałą nr 3 Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na dokonanie czynności z członkiem Zarządu Spółki Panią Bożeną Malinowską i upoważniła Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umowy sprzedaży lokalu mieszkalnego położonego w Warszawie przy ul. Marcina z Wrocimowic 12f wraz z przynależną komórką lokatorską oraz udziałem w lokalu użytkowym garażu wielostanowiskowym nr G-2.

W dniu 9 czerwca 2009 r. zostały podjęte uchwały w następujących sprawach :

Uchwałą nr 1, którą Rada Nadzorcza przyjęła porządek obrad;

Uchwałą nr 2, którą Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała dla ZWZ zatwierdzenia i przyjęcia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008;

Uchwałą nr 3, w której Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała dla ZWZ zatwierdzenia i przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008;

Uchwałą nr 4, w której Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała dla ZWZ zatwierdzenia i przyjęcia skonsolidowanego sprawozdania finansowego działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2008;

Uchwałą nr 5, w której Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała dla ZWZ zatwierdzenia i przyjęcia skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2008;

Uchwałą nr 6 w sprawie proponowanego podziału przez Zarząd Spółki, zysku za rok obrotowy 2008, w której Rada Nadzorcza wydała pozytywną rekomendację dla propozycji Zarządu;

W Uchwałach od nr 7 do nr 13 Rada Nadzorcza rekomendowała ZWZ udzielenia absolutorium poszczególnym członkom Zarządu Spółki;

Uchwałą nr 14 w sprawie w sprawie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie zmiany treści Uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 czerwca 2008 r. w sprawie upoważnienia Zarządu J.W. Construction Holding S.A. z siedzibą w Ząbkach („Spółka”) do nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia, w związku z oddaniem głosów wstrzymujących nie została podjęta;

Uchwałą nr 15 Rada Nadzorcza przyjęła sprawozdanie ze swojej działalności za rok obrotowy 2008;

Uchwałą nr 16 Rada Nadzorcza przyjęła ocenę sytuacji w Spółce w roku 2008, sporządzoną w oparciu o Kodeks Dobrych Praktyk Spółek Giełdowych;

Uchwałą nr 17 Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmą BDO Numerica International Auditors & Consultants Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie jako biegłego rewidenta do badania i przeglądu sprawozdań Spółki za rok obrotowy 2009.

W dniu 9 lipca 2009 r. zostały podjęte uchwały w następujących sprawach :

Uchwałą nr 1, którą Rada Nadzorcza odwołała Panią Irminę Łopuszyńską z Zarządu Spółki;

Uchwałą nr 2, którą Rada Nadzorcza odwołała Panią Bożeną Malinowską z Zarządu Spółki;

Uchwałą nr 3, którą Rada Nadzorcza powołała Pana Piotra Ciszewskiego do Zarządu Spółki;

Uchwałą nr 4, którą Rada Nadzorcza powołała Pana Tomasza Panabażys do Zarządu Spółki.

W dniu 24 lipca 2009 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, którą ustaliła wynagrodzenie Członka Zarządu Spółki Pana Piotra Ciszewskiego z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki.

W dniu 15 października 2009 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, którą wyraziła zgodę na dokonanie czynności z członkiem Zarządu Spółki Panem Robertem Wójcikiem i upoważniła Przewodniczącą Rady Nadzorczej do podpisania umowy sprzedaży lokalu mieszkalnego położonego w Warszawie przy ul. Górczewskiej 181 oraz udziałów w lokalu użytkowym garażu wielostanowiskowym.

W dniu 26 października 2009 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, którą zmieniła wysokość wynagrodzenie Członka Zarządu Spółki Pana Piotra Ciszewskiego z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki.

W dniu 24 listopada 2009 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, którą ustaliła wynagrodzenie Członka Zarządu Spółki Pani Grażyny Szafarowskiej z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki.

### **III Wnioski Rady Nadzorczej z oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2009 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2009 i sprawozdania Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2009.**

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:

- a) Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009, w skład którego wchodzi:
  1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 1.366.314.509,73 zł (słownie: jeden miliard trzysta sześćdziesiąt sześć milionów trzysta czternaście tysięcy pięćset dziewięć 73/100 złotych);
  2. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2009 r. wykazujący zysk netto w kwocie 77.142.021,56 zł (słownie: siedemdziesiąt siedem milionów sto czterdzieści dwa tysiące dwadzieścia jeden 56/100 złotych);
  3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2009r. do dnia 31 grudnia 2009r. wykazujące zysk netto w kwocie 74.094.126,50 zł (siedemdziesiąt cztery miliony dziewięćdziesiąt cztery tysiące sto dwadzieścia sześć 50/100 złotych);
  4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od dnia 1 stycznia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2009 r. o kwotę 5.784.771,18 zł (słownie: pięć milionów siedemset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset siedemdziesiąt jeden 18/100 złotych);
  5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2009r. do dnia 31 grudnia 2009 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 72.140.885,70

zł (słownie: siedemdziesiąt dwa miliony sto czterdzieści tysięcy osiemset osiemdziesiąt pięć 70/100 złotych);

6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za 2009 rok.

- b) Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009.
- c) Skonsolidowanego sprawozdanie finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2009, w skład którego wchodzi:
1. Skonsolidowane sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 1.522.963.245 zł (słownie: jeden miliard pięćset dwadzieścia dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście czterdzieści pięć złotych);
  2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2009 r. wykazujący zysk netto w kwocie 100.396.876,34 zł (słownie: sto milionów trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć 34/100 złotych);
  3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2009r. do dnia 31 grudnia 2009r. wykazujące zysk netto w kwocie 97.122.723,31 zł (dziewięćdziesiąt siedem milionów sto dwadzieścia dwa tysiące siedemset dwadzieścia trzy 31/100 złotych);
  4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od dnia 1 stycznia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2009 r. o kwotę 9.523.216,68 zł (słownie: dziewięć milionów pięćset dwadzieścia trzy tysiące dwieście szesnaście 68/100 złotych );
  5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2009 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 95.169.482,52 zł (słownie: dziewięćdziesiąt pięć milionów sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące 52/100 złotych);
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za 2009 rok.
- d) Sprawozdania Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2009.

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

- Krystyna Sakson – Biegły Rewident przeprowadzający badanie, nr ewid. 7899
- dr Andre Helin – Biegły Rewident nr ewid. 90004

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta dotyczącym jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009, stwierdza, że przedstawione sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2009 jak i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2009:

- rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2009r., jak jej też wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2009 r.;
- 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 2009 jest kompletne w rozumieniu art. 42 ust.2 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 2009, stwierdza, że przedstawione sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2009, jak i sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2009:

- rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r., jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2009 r.;

- 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 2009 jest kompletne w rozumieniu art. 42 ust.2 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 2009**

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2009, w kwocie 77.142.021,56 zł, poprzez przeznaczenie go w całości na kapitał zapasowy Spółki.



Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu powyżej przedstawiony wniosek Zarządu.