

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2011

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 2011 była zmienna i do dnia 1 czerwca 2011 gdy odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie wynosiła 6 członków a po tym dniu 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 zrzeczono, zastąpione zostaną przez odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

Na dzień 31 grudnia 2011 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 Marcina Michnickiego – niezależnego Vice Przewodniczącego Rady Nadzorczej Członka Rady Andrzeja Podsiadły – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza;

Członka Rady Nadzorczej – Vice Przewodniczącego Józefa Olekseo – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza.

W składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany :

Z dniem 1 czerwca 2011 r. z członkostwa w Radzie zrezygnował Pan Henryk Pietraszkiewicz, który pełnił funkcję Vice Przewodniczącego Rady Nadzorczej;

Na podstawie uchwały 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2011 r. zmianie uległa liczba członków Rady Nadzorczej na 5.

Na podstawie uchwały 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2011 r. Panu Marcinowi Michnickiemu powierzono funkcję Vice Przewodniczącego Rady Nadzorczej;

Zgodnie z zapisami Statutu Spółki w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi osoby będące członkowie 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 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 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. 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 2011 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 2011 podejmowała uchwały w zakresie pełniej działalności Spółki.

Zarówno w sprawach wymaganych przez bezwzględnie wymagane przepisy prawa jak :

1) wyboru biegłego audytora w celu badania i przeglądu sprawozdań sporządzanych przez Spółkę w 2011 r.

2) zawarcia umowy z członkiem Zarządu, której przedmiotem była sprzedaż przez Spółkę lokalu mieszkalnego.

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

- 1) Opiniowała projekty uchwał wnoszonych na Walne Zgromadzenie:
 - Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2011 r.
 - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 12 października 2011 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.

III Wnioski Rady Nadzorczej z oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2011 i sprawozdania Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2011.

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 2011, w skład którego wchodzi:
 1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 1.261.107.534,55 zł (słownie: jeden miliard dwieście sześćdziesiąt jeden milionów sto siedem tysięcy pięćset trzydzieści cztery 55/100 złotych);
 2. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w kwocie 25.371.585,63 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów trzysta siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć 63/100 złotych);
 3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowity dochód w kwocie 25.371.585,63 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów trzysta siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć 63/100 złotych);
 4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku o kwotę 27.492.331,60 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów czterysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące trzysta trzydzieści jeden 60/100 złotych);
 5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 25.392.975,63 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów trzysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset siedemdziesiąt pięć 63/100 złotych);
 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za 2010 rok.
- b) Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011.
- c) Skonsolidowanego sprawozdanie finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2011, w skład którego wchodzi:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 1.380.805.700,09 zł (słownie: jeden miliard trzysta osiemdziesiąt milionów osiemset pięć tysięcy siedemset 09/100 złotych);
 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w kwocie 31.255.811,03 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów dwieście pięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset jedenaście 03/100 złotych);
 3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące zysk netto w kwocie 30.902.647,99 zł (trzydzieści milionów dziewięćset dwa tysiące sześćset czterdzieści siedem 99/100 złotych);
 4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku o kwotę 25.077.931,65 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów siedemdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset trzydzieści jeden 65/100 złotych);
 5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 30.902.647,99 zł (trzydzieści milionów dziewięćset dwa tysiące sześćset czterdzieści siedem 99/100 złotych);
 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za 2011 rok.
- d) Sprawozdania Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2011.

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 2011, stwierdza, że przedstawione sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 jak i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011:

- rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak jej też wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 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 2011 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 2011, stwierdza, że przedstawione sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2011, jaki i sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2011:

- rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 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 2011 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 2011

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2011, w kwocie 25.371.585,63 złotych, poprzez przeznaczenie go w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wzmiankowany powyżej Zarządu.

V Ocena Pracy Rady Nadzorczej, przygotowana zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zgodnie z regułą wyrażoną w Dobrych Praktykach w punkcie III 1.2) dotyczącą zasad ładu korporacyjnego, które winny być respektowane przez spółki, których akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Rada Nadzorcza zawiera w niniejszym sprawozdaniu ze swojej działalności ocenę swojej pracy obejmującą rok obrotowy 2011.

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, z których jeden pełni funkcję Wice Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

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 2011 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 2011 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. Rada Nadzorcza głęboko wierzy iż powyższe działania przyczyniły się do rozwoju Spółki a tym samym do prawidłowego wykonania obowiązków.

Poza oficjalnymi spotkaniami, 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.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza uważa iż przebieg nadzoru nad działalnością Spółki był prawidłowy i zgodny z obowiązującymi normami.