

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2010

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 2010 była zmienna i do dnia 18 maja 2010 gdy odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie wynosiła 5 członków a po tym dniu 6 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 2010 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 Jarosława Króla – niezależnego Członka Rady Nadzorczej;

Członka Rady Nadzorczej Marcina Michnickiego – niezależnego Członka Rady Nadzorczej

Członka Rady Andrzeja Podsiadły – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza;

Członka Rady Nadzorczej – Wice Przewodniczącego Józefa Oleksego – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza.

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 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 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, jednakże w związku z faktem iż do dnia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia za rok 2009 Rada Nadzorcza pracowała w minimalnym, dopuszczalnym przez prawo składem Rady Nadzorczej dla spółek publicznych, nie były powołane komitety. Obecnie nadal Rada Nadzorcza Spółki woli pracować razem nad wszelkimi sprawami istotnymi dla Spółki.

II Działalność Rady Nadzorczej

W roku 2010 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 2010 podejmowała uchwały w następujących terminach i zakresach tematycznych:

W dniu 25 stycznia 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w następujących sprawach :

Uchwałą nr 1 Rada Nadzorcza ustaliła wynagrodzenie Pana Robert Wójcika z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki;

Uchwałą nr 2 Rada Nadzorcza delegowała Pana Józefa Oleksego do wykonywania czynności nadzorczych w zakresie bieżącej działalności prowadzonej przez Spółkę;

Uchwałą nr 3 Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie umowy z podmiotem zależnym J.W. Construction S.A. z siedzibą w Ząbkach na wykonanie inwestycji polegającej na budowie budynku biurowego z parkingiem oraz infrastrukturą techniczną w Warszawie przy Al. Jerozolimskich/ ul. Badyłarskiej;

Uchwałą nr 4 Rada Nadzorcza ustaliła liczbę członków Zarządu Spółki na siedem osób.

W dniu 6 kwietnia 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę którą pozytywnie zaopiniowała Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwał nr od 3 do 5 w treści zaproponowanej przez Zarząd przy zwoływaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

W dniu 14 maja 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w następujących sprawach :

Uchwałą nr 1, Rada Nadzorcza przyjęła porządek obrad;

Uchwałą nr 2, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie i przyjęcie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009;

Uchwałą nr 3, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie i przyjęcie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009;

Uchwałą nr 4, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie i przyjęcie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2009;

Uchwałą nr 5, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie i przyjęcie skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2009;

Uchwałą nr 6, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wnioski Zarządu Spółki, aby zysku za rok obrotowy 2009 przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy, a wykazaną stratę z lat ubiegłych pokryć z kapitałów zapasowych Spółki;

W Uchwałach od nr 7 do nr 14 Rada Nadzorcza pozytywnie rekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium poszczególnym członkom Zarządu Spółki;

Uchwałą nr 15 Rada Nadzorcza pozytywnie rekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych nabytych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 czerwca 2008 roku, związanego z tym obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 125.000 złotych oraz zmiany Statutu Spółki;

Uchwałą nr 16 Rada Nadzorcza pozytywnie rekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do nowych akcji oraz do obligacji zamiennych oraz zmiany Statutu Spółki;

Uchwałą nr 17 Rada Nadzorcza pozytywnie rekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie uchylecia Uchwał 2,3 oraz 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2007 roku oraz zmiany Statutu Spółki;

Uchwałą nr 18 Rada Nadzorcza przyjęła sprawozdanie ze swojej działalności za rok obrotowy 2009;

Uchwałą nr 19 Rada Nadzorcza przyjęła ocenę sytuacji w Spółce w roku 2009, sporządzoną w oparciu o Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW.

W dniu 8 lipca 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, którą wybrała BDO Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie jako biegłego rewidenta do przeglądu sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za I półrocze 2010 roku oraz badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za rok 2010.

W dniu 5 sierpnia 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu Pani Grażyny Szafarowskiej z Zarządu Spółki.

W dniu 7 grudnia 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę wyrażającą zgodne na zawarcie z Członkiem Zarządu Spółki Panem Markiem Samarcewem umowy o pracę i upoważniła Przewodniczącą Rady Nadzorczej do podpisania stosownej umowy.

III Wnioski Rady Nadzorczej z oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2010 i sprawozdania Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2010.

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 2010, w skład którego wchodzi:
 1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 1.250.869.904,83 zł (słownie: jeden miliard dwieście pięćdziesiąt milionów osiemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset cztery 83/100 złotych);
 2. Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w kwocie 79.401.046,41 zł (słownie: siedemdziesiąt dziewięć milionów czterysta jeden tysięcy czterdzieści sześć 41/100 złotych);
 3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowity dochód w kwocie 79.401.046,41 zł (słownie: siedemdziesiąt dziewięć milionów czterysta jeden tysięcy czterdzieści sześć 41/100 złotych);
 4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku o kwotę 43.109.385,69 zł (słownie: czterdzieści trzy miliony sto dziewięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć 69/100 złotych);
 5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 79.401.046,41 zł (słownie: siedemdziesiąt dziewięć milionów czterysta jeden tysięcy czterdzieści sześć 41/100 złotych);
 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za 2010 rok.
- b) Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010.
- c) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2010, w skład którego wchodzi:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 1.382.179.471,06 zł (słownie: jeden miliard trzysta osiemdziesiąt dwa miliony sto siedemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt jeden 06/100 złotych);
 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w kwocie 92.011.720,77 zł (słownie: dziewięćdziesiąt dwa miliony jednaście tysięcy siedemset dwadzieścia 77/100 złotych);
 3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące zysk netto w kwocie 91.375.814,67 zł (dziewięćdziesiąt jeden milionów trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy osiemset czternaście 67/100 złotych);
 4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku o kwotę 40.911.443,12 zł (słownie: czterdzieści milionów dziewięćset jednaście tysięcy czterysta czterdzieści trzy 12/100 złotych);
 5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 46.683.783,71 zł (słownie: czterdzieści sześć milionów sześćset osiemdziesiąt trzy tysiące siedemset osiemdziesiąt trzy 71/100 złotych);
 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za 2010 rok.
- d) Sprawozdania Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2010.

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
- Krystyna Sakson – Członek Zarządu, biegły rewident nr ewid. 7899

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta dotyczącym jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010, stwierdza, że przedstawione sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2010 jak i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010:

- rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak jej też wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 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 2010 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 2010, stwierdza, że przedstawione sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2010, jaki i sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2010:

- rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 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 2010 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 2010

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2010, w kwocie 79.401.046,41 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 2010.

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 2010 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 2010 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.