

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2008**

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 2008 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 pięciosobowej), czterech członków Rady Nadzorczej (w przypadku Rady Nadzorczej siedmiosobowej) oraz pięciu członków Rady Nadzorczej (w przypadku Rady Nadzorczej dziewięciosobowej). 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 2008 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 Romana Kobylińskiego – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza

Członka Rady Nadzorczej Jacka Oblękowskiego – niezależnego Członka Rady Nadzorczej

Członka Rady Nadzorczej Józefa Oleksego – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza

W roku 2008 w składzie Rady Nadzorczej nastąpiły następujące zmiany :

W dniu 13 czerwca 2008 r. z przyczyn osobistych zrezygnował Pan Marek Rocki

W dniu 19 czerwca 2008 r. akcjonariusz uprawniony złożył oświadczenie Spółce o odwołaniu Pana Jacka Obłąkowskiego ze składu Rady Nadzorczej

W dniu 19 czerwca 2008 r. akcjonariusz uprawniony złożył oświadczenie Spółce o powołaniu Pana Grzegorza Ślak w skład Rady Nadzorczej

W dniu 19 czerwca 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Jacka Obłąkowskiego w skład Rady Nadzorczej

W dniu 17 października 2008 r. akcjonariusz uprawniony złożył oświadczenie Spółce o odwołaniu Pana Grzegorza Ślak ze składu Rady Nadzorczej

W dniu 22 października 2008 r. akcjonariusz uprawniony złożył oświadczenie Spółce o powołaniu Pana Józefa Oleksego w skład Rady Nadzorczej

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 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 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 2008 Rada Nadzorcza pracowała w pełnym składzie podejmując uchwały opisane szczegółowo poniżej aonadto 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 2008 podejmowała uchwały w następujących terminach i zakresach tematycznych:

W dniu 18 lutego 2008 r. zostały podjęte uchwały w następujących sprawach :

Uchwała nr 1 ustalająca wysokość wynagrodzenia dla 3 członków Zarządu Spółki;

Uchwała nr 2 upoważniająca Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawarcia aneksu do umowy o pracę z Członkiem Zarządu Panią Grażyną Szafarowską;

Uchwała nr 3 upoważniająca Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawarcia aneksu do umowy o pracę z Członkiem Zarządu Panią Irminą Łopuszyńską;

Uchwała nr 4 upoważniająca Przewodniczącą Rady Nadzorczej do zawarcia aneksu do umowy o pracę z Członkiem Zarządu Panem Wojciechem Rajchertem.

W dniu 25 marca 2008 r zostały podjęte uchwały w następujących sprawach :

Uchwała nr 1, w której to Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Walnemu Zgromadzeniu projekty uchwał przygotowane przez Zarząd, które były następnie przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 1 kwietnia 2008 r. Opiniowane projekty uchwał NWZ dotyczyły wydzielenia ze struktur Spółki i wniesieniu w formie aportu zorganizowanych części przedsiębiorstwa Spółki : oddziału działającego pod firmą J.W. Construction Holding S.A. Oddział „Budownictwo” do spółki pod firmą J.W. Construction S.A. z siedzibą w Ząbkach, oddziału działającego pod firmą J.W. Construction Holding S.A. Oddział ”Pracownia Architektoniczna” do spółki pod firmą JW Projekt Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, oddziału działającego pod firmą J.W. Construction Holding S.A. Oddział „Zakład Prefabrykacji Budowlanej” do spółki pod firmą JWCH Produkcja Budowlana Spółka z o.o. z siedzibą w Ząbkach;

Uchwała nr 2, w której powierzono funkcję Wice Przewodniczącego Rady Nadzorczej niezależnemu członkowi Rady Panu Henrykowi Pietraszkiewiczowi;

Uchwała nr 3, w której Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu następujących Członków Zarządu : Panią Barbarę Czyż, Panią Irminę Łopuszyńską oraz Panią Bożenę Malinowską;

Uchwała nr 4, którą Rada Nadzorcza ustalił liczbę członków Zarządu Spółki na 6 osób;

Uchwała nr 5, w której Rada Nadzorcza dokonała wyboru następujących osób: Irminę Łopuszyńską, Bożenę Malinowską oraz Grażynę Szafarowska w skład Zarządu Spółki na I wspólną kadencję.

Podjęte uchwały w sprawie składu Zarządu pozwoliły ujednoczyć okres trwania kadencji wszystkich członków Zarządu.

W dniu 30 kwietnia 2008 zostały podjęte uchwały w następujących sprawach :

Uchwałą nr 1 Rada Nadzorcza przyjęła tekst jednolity Statut Spółki w związku ze zmianami Statutu dokonanymi przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 1 kwietnia 2008 r;

Uchwałą nr 2 Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na dokonanie czynności z członkiem Zarządu Spółki Panią Irminą Łopuszyńską i upoważniła Przewodniczącą Rady Nadzorczej do podpisania umowy sprzedaży lokalu mieszkalnego położonego w Warszawie przy ul. Kramarskiej 8/10 (inwestycja Rembertów II) wraz z przynależną komórką lokatorską oraz udziałem w wysokości 1/40 w lokalu użytkowym garażu wielostanowiskowym nr 2;

Uchwałą nr 3 Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie umowy z podmiotem zależnym J.W. Construction S.A. z siedzibą w Ząbkach, której przedmiotem było przeniesienie własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci oddziału działającego pod firmą J.W. Construction Holding S.A. Oddział „Budownictwo” z siedzibą w Ząbkach;

Uchwałą nr 4 Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie umowy z podmiotem zależnym JWCH Produkcja Budowlana Spółka z o.o. z siedzibą w Ząbkach, której przedmiotem było przeniesienie własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci oddziału działającego pod firmą J.W. Construction Holding S.A. Oddział „Zakład Prefabrykacji Budowlanej” z siedzibą w Ząbkach;

W dniu 3 czerwca 2008 r. zostały podjęte uchwały w następujących sprawach :

Uchwałą nr 1 Rada Nadzorcza przyjęła porządek obrad;

Uchwałą nr 2, którą Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała dla ZWZ zatwierdzenia i przyjęcia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2007;

Uchwałą nr 3, w której Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała dla ZWZ zatwierdzenia i przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2007;

Uchwałą nr 4, w której Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała dla ZWZ zatwierdzenia i przyjęcia skonsolidowanego sprawozdania finansowego działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2007;

Uchwałę nr 5, w której Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała dla ZWZ zatwierdzenia i przyjęcia skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2007;

Uchwałę nr 6 w sprawie proponowanego podziału przez Zarząd Spółki, zysku za rok obrotowy 2007, w której Rada Nadzorcza wydała pozytywną rekomendację dla propozycji Zarządu jednakże przedstawiła akcjonariuszom własną propozycję podziału zysku poprzez przeznaczenie kwoty 24.067.243,20 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz przeznaczenie kwoty 95.341.784,54 zł na kapitał zapasowy Spółki;

W Uchwałach od nr do nr 14 Rada Nadzorcza rekomendowała ZWZ udzielenia absolutorium poszczególnym członkom Zarządu Spółki;

Uchwałę nr 15 Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała dla ZWZ podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia, sugerując jednocześnie przeznaczenie na ten cel kwoty 30.000.000 zł;

Uchwałę nr 16 Rada Nadzorcza przyjęła sprawozdanie ze swojej działalności za rok obrotowy 2007

Uchwałę nr 17 Rada Nadzorcza przyjęła ocenę sytuacji w Spółce w roku 2007, sporządzoną w oparciu o Kodeks Dobrych Praktyk Spółek Giełdowych 2005.

W dniu 13 sierpnia 2008 r. Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę w sprawie wyboru firmą BDO Numerica Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie jako biegłego rewidenta do badania i przeglądu sprawozdań Spółki za rok obrotowy 2008.

W dniu 14 sierpnia 2008 r. Rada Nadzorcza podjęła Uchwały :

Uchwałę nr 1 w sprawie przyznania jednorazowej premii dla członka Zarządu Pani Irminy Łopuszyńskiej będącej główną księgową w Spółce oraz upoważniła Przewodniczącą Rady Nadzorczej do podpisania wszelkich niezbędnych dokumentów z tym związanych;

Uchwałę nr 2 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie Aneksu do umowy z podmiotem zależnym spółką pod firmą Przedsiębiorstwem Turystycznym „Czarny Potok” S.A. z siedzibą w Krynicy w sprawie zwiększenia zakresu i wartości prac wykonywanych przy remoncie i rozbudowie ośrodka Czarny Potok w Krynicy;

Uchwałę nr 3 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy, z podmiotem zależnym spółką pod firmą J.W. Construction S.A. z siedzibą w Ząbkach, na wykonanie inwestycji przy ul. Korkowej w Warszawie „Osiedle Bursztynowe”.

W dniu 18 sierpnia 2008 r. Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę w której powierzyła Przewodniczącemu Rady Nadzorczej wykonywanie obowiązków i szczególny nadzór na działaniem Zarządu Spółki w sprawach: przetargów, zawierania umów oraz realizacji budżetu i planów finansowych.

W dniu 22 września 2008 r. zostały podjęte uchwały w następujących sprawach :

Uchwałę nr 1, w której Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zawarcie umowy, z podmiotem zależnym spółką pod firmą J.W. Construction S.A. z siedzibą w Ząbkach, na wykonanie inwestycji przy ul. Łukowskiej w Warszawie „Rezydencja Quatro”;

Uchwałę nr 2, w której Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zawarcie umowy, z podmiotem zależnym spółką pod firmą J.W. Construction S.A. z siedzibą w Ząbkach, na wykonanie inwestycji przy ul. Odkrytej w Warszawie „Aleja Wiślana”;

Uchwałę nr 3, w której Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zawarcie umowy, z podmiotem zależnym spółką pod firmą J.W. Construction S.A. z siedzibą w Ząbkach, na wykonanie inwestycji przy ul. Marcina z Wrocimowic w Warszawie „Osada Wiślana”;

Uchwałę nr 4, w której Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zawarcie umowy, z podmiotem zależnym spółką pod firmą J.W. Construction S.A. z siedzibą w Ząbkach, na wykonanie inwestycji przy ul. Lazurowej i Górczewskiej w Warszawie.

W dniu 25 września 2008 r. zostały podjęte uchwały w następujących sprawach :

Uchwałę nr 1, w której Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zawarcie umowy, z podmiotem zależnym spółką pod firmą J.W. Construction S.A. z siedzibą w Ząbkach na wykonanie inwestycji w gminie Ożarów „Kręczki – Kaputy IA i IB”;

Uchwałę nr 2, w której Rada Nadzorcza wyraziła pozytywną opinię dla NWZ w sprawie podjęcia uchwały o połączeniu z podmiotem zależnym spółką pod firmą Przedsiębiorstwo Turystyczne „CZARNY POTOK” S.A. z siedzibą w Krynicy.

W dniu 9 października 2008 r. zostały podjęte uchwały w następujących sprawach :

Uchwała nr 1, w której Rada Nadzorcza postanowiła wyrazić zgodę na zawarcie umowy, z podmiotem zależnym spółką pod firmą J.W. Construction S.A. z siedzibą w Ząbkach, na wykonanie inwestycji w rejonie ulic Olbrachta i Górczewska w Warszawie „Górczewska Park”;

Uchwała nr 2, w której Rada Nadzorcza postanowiła wyrazić zgodę na zawarcie umowy, z podmiotem zależnym spółką pod firmą J.W. Construction S.A. z siedzibą w Ząbkach, na wykonanie inwestycji na wykonanie inwestycji przy ul. Lewandów w Warszawie osiedle „Lewandów II”.

W dniu 15 października 2008 r. została podjęta przez Radę Nadzorczą uchwała w sprawie wyraziła zgody na zawarcie umowy, z podmiotem zależnym spółką pod firmą J.W. Construction S.A. z siedzibą w Ząbkach, na wykonanie inwestycji przy ul. Lewandów w Warszawie osiedle „Lewandów I”.

W dniu 22 grudnia 2008 r. została podjęta przez Radę Nadzorczą uchwała w sprawie wyraziła zgody na zawarcie umowy, z podmiotem zależnym spółką pod firmą J.W. Construction S.A. z siedzibą w Ząbkach, na wykonanie inwestycji polegającej na modernizacji Ośrodka Wypoczynkowego „Czarny Potok”.

III Wnioski Rady Nadzorczej z oceny: sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2008 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2008 i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2008.

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 2008, w skład którego wchodzi:
 - 1) Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 1.404.040.083,88 zł;
 - 2) Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31.12.2008r. wykazujący zysk netto w wysokości 102.511.754,84 zł;
 - 3) Rachunek przepływów pieniężnych, który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r. o kwotę 28.496.917,49 zł;
 - 4) Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2008 do dnia 31 grudnia 2008 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 107.647.617,28 zł;

- 5) Dodatkowe informacje i objaśnienia.
- b) Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008.
- c) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2008, w skład którego wchodzi:
- 1) Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 1.711.567,294,14 zł
 - 2) Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31.12.2008 r. wykazujący zysk netto w wysokości 100.881.968,83 zł
 - 3) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r. o kwotę 38.645.992,36 zł
 - 4) Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2008 do dnia 31 grudnia 2008 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 105.814.206,57 zł
 - 5) Dodatkowe informacje i objaśnienia.
- d) Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2008.

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

- Krystyna Sakson – Biegły Rewident, nr ewid. 7899/483
- dr Andre Helin – Biegły Rewident nr ewid. 90004/502

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta dotyczącym jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008, stwierdza, że przedstawione sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2008 jak i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2008:

- rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2008r., jak też wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2007 r. do dnia 31 grudnia 2008 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 2008 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 2008, stwierdza, że przedstawione sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2008, jaki i sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2008:

- rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 31 grudnia 2008 r., jak też wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 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 z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2007 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 2008

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2008, w kwocie 102.511.754,84 zł, poprzez przeznaczenie go w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przedstawiony przez Zarząd powyżej wniosek.

**Przewodniczący
Rady Nadzorczej
J.W. Construction Holding S.A.**

Józef Wojciechowski