

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
I SPRAWOZDANIE Z BADAŃ
SPÓŁKI HYDROBUDOWA POLSKA S.A.
Z SIEDZIBĄ W WYSOGOTOWIE
ZA ROK 2007

1. Informacje ogólne

Rada Nadzorcza Spółki HYDROBUDOWA POLSKA S.A. działa na podstawie i w zakresie określonym ustawą "Kodeks Spółek Handlowych", Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie obejmuje okres działania Spółki w roku 2007 i uwzględnia zmianę nazwy z HYDROBUDOWA Włocławek S.A. na HYDROBUDOWA POLSKA S.A., która została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda 7 stycznia 2008 r.

2. Skład Rady Nadzorczej w 2007 roku

Rada Nadzorcza, w okresie objętym sprawozdaniem, swoją działalność prowadziła w składzie wymienionym poniżej.

Na dzień 1 stycznia 2007 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

1. Jerzy Wiśniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2. Tomasz Woroch – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
3. Przemysław Szkudlarczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej;
4. Jacek Krzyżaniak – Członek Rady Nadzorczej;
5. Tomasz Tomczak – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 05 kwietnia 2007 r. Walne Zgromadzenie akcjonariuszy spółki HYDROBUDOWA Włocławek S.A. odwołała wszystkich Członków Rady Nadzorczej i powołała nowych, a na posiedzeniu Rady Nadzorczej dnia 14 kwietnia 2007 r. dokonano wyboru Przewodniczącego,

Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej. Po zmianach skład Rady Nadzorczej spółki HYDROBUDOWA Włocławek S.A. wyglądał następująco:

1. Małgorzata Wiśniewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
2. Andrzej Wilczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
3. Piotr Stobiecki – Sekretarz Rady;
4. Marcin Idziorek – Członek Rady Nadzorczej;
5. Przemysław Szkudlarczyk – Członek Rady Nadzorczej;
6. Grzegorz Wojtkowiak – Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej w całym roku 2007 i do dnia przyjęcia niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie.

3. Informacje z działalności Rady Nadzorczej w 2007 roku

Zgodnie z przepisami ustawy "Kodeks Spółek Handlowych" oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza wykonywała nadzór nad działalnością Spółki, oraz sprawowała kontrolę dokumentów przedstawianych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki. Sprawowanie funkcji nadzorczej było realizowane przez Radę Nadzorczą w szczególności poprzez pozyskiwanie stałych informacji o działalności spółki od Zarządu.

W okresie od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku Rada Nadzorcza Spółki HYDROBUDOWA Włocławek S.A. odbyła 12 posiedzeń, na których podjęto 53 uchwały (w tym podejmowane były również uchwały w trybie obiegowym). Wszystkie posiedzenia odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

Rada Nadzorcza rozpatrywała bieżące problemy związane z prawidłowym funkcjonowaniem Spółki oraz podejmowała uchwały w sprawach związanych z działalnością Spółki i wynikające z postanowień ustawy „Kodeks Spółek Handlowych”, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Porządek posiedzeń oraz podjęte uchwały dotyczyły między innymi:

1. Omówienia, oceny i zatwierdzenia:
 - Sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2006 roku;
 - Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki;
 - Sprawozdania Rady Nadzorczej;
 - Propozycji Zarządu pokrycia straty za 2006r.
2. Wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2007;
3. Opiniowania spraw wnoszonych pod obrady Nadzwyczajnego i Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i projektów uchwał, (w tym dotyczących

podwyższenia kapitału w drodze emisji nowych akcji, zmniejszenia wartości nominalnej akcji i proporcjonalnego zwiększenia ich ilości – tzw. splitu, zmian statutu, zmian w zakresie brzmienia firmy Spółki, zmian w zakresie sposobu reprezentacji Spółki);

4. Ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki po zmianach uchwalonych na Zgromadzeniach Akcjonariuszy Spółki;
5. Zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej;
6. Opiniowania i zatwierdzenia Zmian w Regulaminie Zarządu;
7. Zmian w składzie Zarządu;
8. Określenia wysokości wynagrodzenia Zarządu;
9. Powołania Komitetu Audytu i Komitetu Wynagradzania w Radzie Nadzorczej;
10. Propozycji zmian struktury organizacyjnej Spółki oraz regulaminu organizacyjnego (przede wszystkim w związku z połączeniem Spółki ze spółką Hydrobudowa Śląsk S.A.);
11. Określenia zasad współpracy między Radą Nadzorczą a Zarządem, w tym materiałów i informacji przekazywanych systematycznie członkom Rady Nadzorczej;
12. Planu działania Zarządu na 2007 i 2008 rok, w szczególności w zakresie planowanych wyników, prognoz finansowych, planów zatrudnienia, a także strategicznych planów długookresowych;
13. Omawiania i analizy bieżących wyników ekonomicznych Spółki;
14. Omawiania zaawansowania prac wykonywanych celem wykonania kontraktów realizowanych przez Spółkę oraz planowanych do pozyskania kontraktów;
15. Wyrażenia zgody na przestąpienie do innych spółek;
16. Wyrażania zgody na sprzedaż przez Spółkę wybranych nieruchomości;
17. Wyrażania zgody na nabycie przez Spółkę nieruchomości;
18. Wyrażania zgody na czynności Zarządu, wymagających takiej zgody zgodnie ze Statutem Spółki;
19. Omawiania stanu połączenia Spółki ze Spółką Hydrobudowa Śląsk S.A. z siedzibą w Katowicach;

oraz spraw różnych związanych z aktualną sytuacją Spółki.

4. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Dla spółki ubiegły rok był rokiem ważnych przemian i intensywnego wzrostu. Wymagało to częstych spotkań Rady Nadzorczej, analizy znacznej ilości danych, a także zmian w zasadach współpracy między Radą Nadzorczą a Zarządem, co wiązało się z ilością regularnie przekazywanych i omawianych na posiedzeniach informacji.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, udzielała konsultacji Zarządowi spółki w podejmowaniu strategicznych dla przedsiębiorstwa decyzji. W zakresie swojej działalności wykazała się sumiennością, rzetelnością i wiedzą fachową.

Skład Rady Nadzorczej spełniał wymagania zawarte w Zasadach Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, w tym w odniesieniu do niezależności i kompetencji członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza powołała również Komitet Audytu i Komitet Wynagrodzeń.

Zakres, sposób działania i skład Rady Nadzorczej zgodne były z Regulaminem Rady Nadzorczej, Statutem Spółki i Kodeksem Spółek Handlowych, w szczególności w zakresie ilości członków Rady Nadzorczej i ich niezależności, częstotliwości i tematyki posiedzeń.

Na wszystkich posiedzeniach Rada Nadzorcza działała w składzie pozwalającym jej na podejmowanie uchwał, a w sytuacjach tego wymagających podejmowała uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku 2007.

5. Sprawozdanie Komitetu Audytu

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki HYDROBUDOWA Włocławek S.A. działa na podstawie i w zakresie określonym Regulaminem Rady Nadzorczej.

5.1. Skład Komitetu Audytu w 2007 roku

Komitet Audytu został powołany uchwałą nr 08/10/2007 Rady Nadzorczej Spółki w dniu 31 października 2007r. W skład Komitetu Audytu od dnia powołania do dnia złożenia niniejszego sprawozdania wchodził:

1. Piotr Stobiecki – niezależny członek Radu Nadzorczej;
2. Grzegorz Wojtkowiak – niezależny członek Rady Nadzorczej;
3. Przemysław Szkudlarczyk – członek Rady Nadzorczej posiadający doświadczenie z zakresu rachunkowości i finansów.

Kierowanie pracami Komitetu Audytu powierzono Grzegorzowi Wojtkowiak.

5.2.Działalność Komitetu Audytu w 2007 roku

Sposób pracy

Członkowie Komitetu Audytu zbierali się przed lub po posiedzeniach Rady Nadzorczej, prowadzili również korespondencję mailową. Ponadto Komitet Audytu kierował dodatkowe pytania do Zarządu Spółki i służb księgowych dotyczące rozpatrywanych zagadnień i wątpliwości.

Wszelkie sprawy bieżące, którymi zajmowali się członkowie Komitetu Audytu omawiane były podczas posiedzeń Rady Nadzorczej.

Zakres pracy

Komitet audytu wykonywał swoje zadania w zakresie zgodnym z obowiązkami wynikającymi z §18 ust.4 Regulaminu Rady Nadzorczej.

1. Komitet Audytu utrzymywał bieżący kontakt z przedstawicielami biegłego rewidenta, a także śledził zasady współpracy między służbami księgowymi spółki a biegłym rewidentem.
2. Komitet Audytu na bieżąco kontrolował wyniki spółki, w szczególności wyniki kwartalne i półroczne.
3. Komitet Audytu stwierdził, że stosunki i zależności występujące w Spółce, a także w samej Radzie i Zarządzie Spółki nie powodują występowania konfliktu interesów,
4. Ponadto Komitet Audytu kierował zapytania do Zarządu Spółki i omawiał otrzymane informacje m.in. w zakresie:
 - rentowności kontraktów, stanu zaawansowania realizowanych kontraktów i zgodności wykonania z przedstawianymi prognozami,
 - stanu należności i zobowiązań (w szczególności z tytułu dostaw i usług) oraz problemów ze ściągalsnością należności i opóźnień w spłacie zobowiązań,
 - zapewniania płynności bieżącej spółki i finansowania przyszłej działalności,
 - wpływu postępowań sądowych na sytuację ekonomiczną spółki,
 - planów na kolejne okresy, w szczególności prognoz finansowych na rok 2008,
 - zmian w systemie księgowości i zarządzania finansami Spółki po połączeniu z Hydrobudową Śląsk S.A. z siedzibą w Katowicach.
5. W trakcie swojego funkcjonowania Komitet Audytu nie musiał dokonywać oceny niezależności wybranego biegłego rewidenta, zapoznał się jednak z jego wyborem, warunkami umowy i wysokości jego wynagrodzenia.

6. Sprawozdanie Komitetu Wynagrodzeń

Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki HYDROBUDOWA Włocławek S.A. działa na podstawie i w zakresie określonym Regulaminem Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu został powołany uchwałą nr 09/10/2007 Rady Nadzorczej Spółki w dniu 31 października 2007r. W skład Komitetu Audytu od dnia powołania do dnia złożenia niniejszego sprawozdania wchodził:

1. Małgorzata Wiśniewska,
2. Marcin Idziorek.

Kierowanie pracami Komitetu Wynagrodzeń powierzono Pani Małgorzacie Wiśniewskiej.

6.1.Działalność Komitetu Wynagrodzeń w 2007 roku

Sposób pracy

Członkowie Komitetu Wynagrodzeń w roku 2007 zebrali się 2 razy, zebrania odbywały się przed lub po posiedzeniach Rady Nadzorczej.

Komitet Wynagrodzeń zwracał się o niektóre informacje i wyjaśnienia do Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza była informowana o sprawach, którymi zajmowali się członkowie Komitetu Wynagrodzeń.

Zakres pracy

Komitet Wynagrodzeń wykonywał swoje zadania w zakresie zgodnym z obowiązkami wynikającymi z §18 ust.6 Regulaminu Rady Nadzorczej, m.in.:

- monitorował sposób wynagradzania pracowników w Spółce, a także koszty z tym związane,
- weryfikował warunki zatrudnienia Członków Zarządu i kadry kierowniczej Spółki, w szczególności opiniował zmiany w składzie Zarządu i zasady zatrudniania nowych członków Zarządu.

Dodatkowo Komitet Wynagrodzeń doradzał Radzie Nadzorczej w zakresie wniosków Zarządu dotyczących wyrażenia zgody Członkowi Zarządu Spółki na jednoczesne pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej w innej spółce;

7. Badanie Sprawozdania Finansowego Spółki

Rada Nadzorcza w składzie:

1. Małgorzata Wiśniewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
2. Andrzej Wilczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
3. Piotr Stobiecki – Sekretarz Rady;
4. Marcin Idziorek – Członek Rady Nadzorczej;
5. Przemysław Szkudlarczyk – Członek Rady Nadzorczej;
6. Grzegorz Wojtkowiak – Członek Rady Nadzorczej.

zbadala Sprawozdanie Finansowe Spółki za 2007 rok sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku i zbadane przez firmę HLB Frąckowiak i Wspólnicy sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu zawierające:

- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę:
582.702 tysięcy złotych;
- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2007 od dnia 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto:
40.232 tysięcy złotych;
- Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku o kwotę:
44.175 tysięcy złotych;
- Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku o kwotę:
24.559 tysięcy złotych;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia;
- Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2007 rok.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem Zarządu Spółki za 2007 rok i stwierdziła, że zostało ono sporządzone zgodnie z przepisami prawa, w tym Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późn. zm.) i zawiera kompletną informację na temat działalności Spółki w 2006 roku. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedłożone Sprawozdanie i wyraża akceptację dla działalności Zarządu w 2007 roku.

Rada Nadzorcza nie wniosła zastrzeżeń, co do treści przedłożonego Sprawozdania.

Wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku Spółki w wysokości 40.232 tysiące złotych netto odpowiednio na fundusz świadczeń socjalnych 2.000 tysiące złotych, na pokrycie straty z lat ubiegłych 35.013 tysiące złotych, na kapitał zapasowy (3.219 tysiące złotych) znajduje akceptację Rady Nadzorczej.

Na podstawie wyników badań wyżej wymienionych dokumentów Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie:

- Sprawozdania finansowego za 2007 rok,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2007 roku,
- Wniosku w sprawie podziału zysku Spółki,
- Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2007.

Ponadto Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium z wykonywania obowiązków przez członków Zarządu Spółki oraz Członków Rady Nadzorczej za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.

Na tym Sprawozdanie zakończono i podpisano:

1. Małgorzata Wiśniewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;

2. Andrzej Wilczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;

3. Piotr Stobiecki – Sekretarz Rady;

4. Marcin Idziorek – Członek Rady Nadzorczej;

5. Przemysław Szkudlarczyk – Członek Rady Nadzorczej;

6. Grzegorz Wojtkowiak – Członek Rady Nadzorczej.