

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ  
I SPRAWOZDANIE Z BADAŃ  
SPÓŁKI HYDROBUDOWA POLSKA S.A.  
Z SIEDZIBĄ W WYSOGOTOWIE  
ZA ROK 2009**

## **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.

## **2. Skład Rady Nadzorczej w 2009 roku**

Na dzień 1 stycznia 2009 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził (powołani 5 kwietnia 2007r.):

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.

W trakcie roku (4 czerwca 2009r.) rezygnację z pełnienia funkcji złożyli pan Marcin Idziorek i pan Piotr Stobiecki. Jednocześnie Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 4 czerwca 2009r. powołało w skład Rady Nadzorczej pana Leszka Audę, pana Roberta Oppenheima i pana Jacka Krzyżaniaka. W dniu 7 września 2009r. pan Leszek Auda złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka rady nadzorczej.

Na skutek wyżej wymienionych zmian, na dzień 31 grudnia 2009r. w skład rady nadzorczej wchodził:

1. Małgorzata Wiśniewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
2. Andrzej Wilczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
3. Grzegorz Wojtkowiak – Sekretarz Rady Nadzorczej;
4. Jacek Krzyżaniak – Członek Rady Nadzorczej;
5. Robert Oppenheim – Członek Rady Nadzorczej;
6. Przemysław Szkudlarczyk – Członek Rady Nadzorczej.

### **3. Informacje z działalności Rady Nadzorczej w 2009 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 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki HYDROBUDOWA POLSKA S.A. odbyła 6 posiedzeń, na których podjęto 27 uchwał. W sytuacjach wyjątkowych Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w trybie obiegowym. Wszystkie posiedzenia odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. W posiedzeniach Rady

Nadzorczej uczestniczyli członkowie Zarządu Spółki przedstawiając wskazane zagadnienia.

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 2008 roku;
  - Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 roku;
  - Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2008 rok;
  - Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej HYDROBUDOWA POLSKA za 2008 rok;
  - Sprawozdania Rady Nadzorczej oraz komitetów audytu i wynagrodzeń z działalności za rok 2008;
  - Propozycji Zarządu podziału zysku za 2008r.
2. Opiniowania spraw wnoszonych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i projektów uchwał, (w tym dotyczących m.in.: zatwierdzenia sprawozdań za rok 2008, podziału zysku za rok 2008, zamian Statutu Spółki, Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej);
3. Ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki po zmianach uchwalonych na Walnych Zgromadzeniach Spółki;
4. Zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej;
5. Opiniowania i zatwierdzenia Zmian w Regulaminie Zarządu;
6. Zmian w składzie Zarządu;

7. Precyzowania i zmian w zasadach współpracy między Radą Nadzorczą a Zarządem, w tym materiałów i informacji przekazywanych systematycznie członkom Rady Nadzorczej;
8. Planu działania Zarządu na 2009 i 2010 rok, w szczególności w zakresie planowanych wyników, prognoz finansowych, planów zatrudnienia, a także strategicznych planów długookresowych;
9. Wyrażania zgody na zamianę, sprzedaż i zakup nieruchomości (w tym prawa wieczystego użytkowania).

Ważnym obszarem zainteresowania Rady Nadzorczej była sytuacja ekonomiczna Spółki, w tym zakresie omawiano w szczególności:

1. Bieżące wyniki ekonomiczne Spółki i wyniki osiągnięte przez spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.
2. Stan zaawansowania prac na kontraktach realizowanych przez Spółkę, w tym wyniki finansowe na poszczególnych kontraktach;
3. Płynność Spółki, w tym również indywidualnie płynność związana z realizacją największych kontraktów budowlanych;
4. Stan postępowań przetargowych z udziałem Spółki i inne działania zmierzające do pozyskania kontraktów i zleceń;
5. Informacje na temat stanu zatrudnienia i rotacji pracowników.
6. Rada Nadzorcza bieżąco monitorowała również wybrane grupy ryzyka działalności i oceniała sposób kontroli i zabezpieczenia ryzyka przez spółkę; w ramach pracy współpracowała z audytem wewnętrznym Spółki (również na poziomie Grupy Kapitałowej).

oraz inne sprawy związane z aktualną sytuacją Spółki.

#### **4. Samoocena pracy Rady Nadzorczej**

HYDROBUDOWA POLSKA S.A. w roku 2009 kontynuowała rozwój swojej działalności i mimo trudnej sytuacji rynkowej osiągnęła bardzo dobre wyniki

finansowe. Był to okres umacniania pozycji rynkowej również dla spółek należących do Grupy Kapitałowej.

Zadaniem Rady Nadzorczej było w tym okresie bieżące monitorowanie sytuacji Spółki, analiza decyzji podejmowanych przez Zarząd, a w szczególności ocena przyszłości i możliwości rozwoju Spółki w kolejnych latach. W tym celu członkowie Rady Nadzorczej podczas regularnych posiedzeń uzyskiwali od Spółki szczegółowe informacje, dostosowali również swoje działania do wymagań sytuacji, np. w zakresie monitorowania głównych kontraktów budowlanych realizowanych przez Spółkę.

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.

Rada Nadzorcza działała zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej. W jej składzie funkcjonował Komitet Audytu i Komitet Wynagrodzeń. 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 2009.

## **5. Sprawozdanie Komitetu Audytu**

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

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 momentu w/w zmian w składzie Rady Nadzorczej wchodził:

1. Grzegorz Wojtkowiak – przewodniczący Komitetu audytu;
2. Piotr Stobiecki – członek Komitetu Audytu;
3. Przemysław Szkudlarczyk – członek Komitetu Audytu.

Po zmianach w składzie Rady Nadzorczej, Komitet Audytu tworzą:

1. Grzegorz Wojtkowiak – przewodniczący Komitetu audytu;
2. Robert Oppenheim – członek Komitetu Audytu;
3. Przemysław Szkudlarczyk – członek Komitetu Audytu.

### **Sposób pracy**

Członkowie Komitetu Audytu aktywnie uczestniczyli w posiedzeniach Rady Nadzorczej, dodatkowo omawiając kwestie wchodzące w zakres obowiązków na osobnych spotkaniach. Komitet Audytu kierował dodatkowe pytania dotyczące rozpatrywanych zagadnień do Zarządu Spółki, służb księgowych, działu finansów i controllingu. Współpracował również z organami kontroli wewnętrznej.

Po okresie obejmującym niniejsze sprawozdanie, ale w związku z działalnością spółki w 2009 roku Komitet Audytu na polecenie Rady Nadzorczej przeprowadził dodatkowe audytu w związku z realizacją największych kontraktów budowlanych.

### **Zakres pracy**

Komitet Audytu wykonywał swoje zadania w zakresie zgodnym z obowiązkami wynikającymi z §18 ust.4 Regulaminu Rady Nadzorczej, a sprawy bieżące, którymi zajmowali się członkowie Komitetu Audytu omawiane były podczas posiedzeń 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 ściągalnością 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 2010.

## **6. Sprawozdanie Komitetu Wynagrodzeń**

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

Komitet Wynagrodzeń został powołany uchwałą nr 09/10/2007 Rady Nadzorczej Spółki w dniu 31 października 2007r. W skład Komitetu Wynagrodzeń od dnia powołania do momentu w/w zmian w składzie Rady Nadzorczej wchodził:

1. Małgorzata Wiśniewska – przewodnicząca Komitetu Wynagrodzeń,
2. Marcin Idziorek – członek Komitetu Wynagrodzeń.

Po zmianach, aż do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Wynagrodzeń wchodzi:

1. Małgorzata Wiśniewska – przewodnicząca Komitetu Wynagrodzeń,
2. Robert Oppenheim – członek Komitetu Wynagrodzeń.

Komitet Wynagrodzeń wykonywał swoje zadania w zakresie zgodnym z obowiązkami wynikającymi z §18 ust.6 Regulaminu Rady Nadzorczej. 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, a także opiniował zmiany w zakresie funkcji wykonywanych przez członków Zarządu.

Członkowie Komitetu Wynagrodzeń brali aktywny udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej, informowali o swoich pracach i opiniowali wskazane Regulaminem kwestie.

## **7. Badanie Sprawozdania Finansowego Spółki**

Rada Nadzorcza w składzie:

1. Małgorzata Wiśniewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
2. Andrzej Wilczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
3. Grzegorz Wojtkowiak – Sekretarz Rady Nadzorczej;
4. Jacek Krzyżaniak – Członek Rady Nadzorczej;
5. Robert Oppenheim – Członek Rady Nadzorczej;
6. Przemysław Szkudlarczyk – Członek Rady Nadzorczej.

zbadła Sprawozdanie Finansowe Spółki oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Spółki za 2009 rok sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, zawierające:



- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 348 017 tysięcy złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 38 896 tysięcy złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 75 088 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku o kwotę 73 988 tysięcy złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku o kwotę 9 439 tysięcy złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające;

oraz

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 464 474 tysięcy złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 97 934 tysięcy złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 156 602 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku o kwotę 159 500 tysięcy złotych,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku o kwotę 9 717 tysięcy złotych,

- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające,

oraz zapoznała się z opinią i raportem z badania tych sprawozdań dokonanego przez niezależnego biegłego rewidenta, firmę Grant Thornton Frąckowiak sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem Zarządu Spółki za 2009 rok oraz Sprawozdaniem Zarządu z działalności grupy kapitałowej za 2009r. i stwierdziła, że zostały one 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 zawierają kompletną informację na temat działalności Spółki w 2009 roku. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedłożone Sprawozdania i wyraża akceptację dla działalności Zarządu w 2009 roku.

Rada Nadzorcza nie wniosła zastrzeżeń, co do treści przedłożonych Sprawozdań.

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

- Sprawozdania finansowego za 2009 rok,
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2009 roku,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej w 2009 roku,
- Wniosku w sprawie podziału zysku Spółki,
- Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2009.

Ponadto Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium z wykonywania obowiązków przez członków Zarządu Spółki oraz Członków Rady Nadzorczej za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

Wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku Spółki w wysokości 38.895.407,90 złotych netto, o wyłączeniu od podziału zysku netto wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2009 oraz przeznaczeniu z zysku kwoty 1.100.000,00 złotych na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych a pozostałej części zysku na kapitał zapasowy znajduje akceptację Rady Nadzorczej.

Na tym Sprawozdanie zakończono i podpisano:

1. Małgorzata Wiśniewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;

---

2. Andrzej Wilczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;

---

3. Grzegorz Wojtkowiak – Sekretarz Rady Nadzorczej;

---

4. Jacek Krzyżaniak – Członek Rady Nadzorczej;

---

5. Robert Oppenheim – Członek Rady Nadzorczej;

---

6. Przemysław Szkudlarczyk – Członek Rady Nadzorczej.

---