

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

RADY NADZORCZEJ Ulma Construccion Polska S.A.

ZA ROK 2008

Sprawozdanie Rady Nadzorczej obejmuje okres od 01.01 do 31.12.2008 roku. We wspomnianym wyżej Rada Nadzorcza Ulma Construccion Polska S.A. pracowała w następującym składzie:

1. Aitor Ayastuy Ayastuy – Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 21.07.2008 r.
2. Cristobal Alvarez Estarta – Przewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 04.06.2008 r.
3. Lourdes Urzelai Ugarte – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
4. Pedro Jose Telleria Goenaga – Członek Rady Nadzorczej
5. Ernesto Julian Maestre Escudero – Członek Rady Nadzorczej
6. Ander Ollo Odriozola – Członek Rady Nadzorczej
7. Felix Esperesate Gutierrez – Członek Rady Nadzorczej od dnia 21.07.2008 r.

Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. W realizacji zadań stałego nadzoru w sferze wewnętrznej Spółki i jej przedsiębiorstwa, we wszystkich dziedzinach oraz interesach Spółki, Rada Nadzorcza miała dostęp do niezbędnych materiałów i informacji Zarządu Spółki. Wszystkie czynności nadzorcze Rady były wykonywane kolegalnie.

W 2008 r. Rada Nadzorcza obradowała trzykrotnie. Liczba posiedzeń uwarunkowana była potrzebami spółki w tym okresie oraz zmianami w składzie Rady, które miały miejsce w omawianym okresie. Frekwencja wśród członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach była 100%. Niezależnie od udziału w obradach Rady Nadzorczej, poszczególni członkowie Rady uczestniczyli również w posiedzeniach Zarządu Spółki.

W ciągu omawianego okresu podjęła 17 uchwał – w tym 3 w trybie obiegowym:

1. **Uchwała Nr 01/2008** z dnia 04-01-2008 r. w sprawie udzielenia zgody na nabycie nieruchomości z przeznaczeniem na siedzibę centrali spółki, której wartość nie powinna przekroczyć 21,7 mln zł.
2. **Uchwała Nr 02/2008** z dnia 31-03-2008 r. w sprawie udzielenia zgody na zawarcie przez Zarząd umów kredytowych.
3. **Uchwała Nr 15/2008** z dnia 30-05-2008 r. w sprawie udzielenia zgody na udostępnienie przez Zarząd Spółki dokumentów i informacji, które mogą być wymagane do przeprowadzenia przez kancelarie prawną CMS Cameron McKenna Dariusz Greszta Sp. Z o.o. analizy prawnej spółki koniecznej do uzyskania finansowania.

Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej miało miejsce w dniu 4 kwietnia 2008 r. Po zapoznaniu się z projektami przedstawionych dokumentów Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

1. **Uchwała Nr 03/2008** w sprawie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2007.
2. **Uchwała Nr 04/2008** w sprawie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2007.
3. **Uchwała Nr 05/2008** w sprawie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ULMA Construcccion Polska za rok obrotowy 2007.
4. **Uchwała Nr 06/2008** w sprawie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2007.
5. **Uchwała Nr 07/2008** w sprawie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy uchwały o podziale zysku Spółki za rok obrotowy 2007.
6. **Uchwała Nr 08/2008** w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu p. Andrzejowi Kozłowskiemu z wykonywania obowiązków za okres od 01-01-2007 do 31-12-2007.
7. **Uchwała Nr 09/2008** w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Wiceprezesowi Zarządu p. Eñaut Eguidazu Aldalur z wykonywania obowiązków za okres od 01-01-2007 do 15-10-2007.
8. **Uchwała Nr 10/2008** w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu p. Jose Ramon Anduaga z wykonywania obowiązków za okres od 01-01-2007 do 31-12-2007.
9. **Uchwała Nr 11/2008** w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu p. Jose Irizar Lasa z wykonywania obowiązków za okres od 01-01-2007 do 31-12-2007.
10. **Uchwała Nr 12/2008** w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu p. Krzysztofowi Orzełowskiemu z wykonywania obowiązków za okres od 01-01-2007 do 31-12-2007.
11. **Uchwała Nr 13/2008** w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu p. Andrzejowi Sterczyńskiemu z wykonywania obowiązków za okres od 15-10-2007 do 31-12-2007.

Na posiedzeniu w dniu 24 lipca 2008 r., w związku z rezygnacją p. Cristobala Alvareza z udziału w Radzie i powołaniem w jej skład p. Aitora Ayastuy Ayastuy, Rada Nadzorcza podjęła **Uchwałę nr 14/2008** o wyborze p. Aitora Ayastuy Ayastuy na

Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Następnie po dokonaniu analizy przedstawionych projektów dokumentów Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych ULMA Construccion Polska za rok 2008 – spółki KPMG Audyt Sp. Z o.o., podejmując jednogłośnie w głosowaniu jawnym **Uchwałę nr 16/2008**.

Ostatnie posiedzenie Rady Nadzorczej miało miejsce w dniu 15 grudnia 2008 r. Przedmiotem obrad była realizacja planu operacyjnego spółki po 11 miesiącach 2008 r. oraz prognozy dotyczące polskiego rynku budowlanego. Dokonano analizy kosztów wygenerowanych przez poszczególne spółki grupy kapitałowej oraz podstawowe wskaźniki ekonomiczne. Po dogłębnej analizie przedstawionych przez Zarząd projektów dokumentów Rada Nadzorcza podjęła **Uchwałę Nr 17/2008** w sprawie zatwierdzenia projektu budżetu Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska na 2009 r.

W 2008 r. czynności nadzorcze obejmowały działalność Spółki i Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A., w tym kontrolę faktyczną działalności oraz celowości i racjonalności gospodarki Zarządu. W ocenie Rady Nadzorczej, organ ten wypełniał nie tylko podstawowe zadania statutowe ale również aktywnie włączał się w działania wspierające Zarząd Spółki celem wzmocnienia na rynku pozycji Spółki i Grupy kapitałowej.

Przedkładając powyższe sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie absolutorium wszystkim jej Członkom.

Przewodniczący Rady Nadzorczej ULMA Construccion Polska S.A.
Aitor Ayastuy Ayastuy