

**Rada Nadzorcza spółki ERBUD S.A.**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**ul. Puławska 300 A**  
**02-819 Warszawa**

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej spółki ERBUD S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółki”) w sprawie zaopiniowania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012, rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012, skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012 oraz sprawozdania Rady Nadzorczej ze swojej działalności w roku obrotowym 2012.**

## **1. Działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012 oraz ocena sytuacji spółki ERBUD S.A.**

W trakcie roku sprawozdawczego Rada Nadzorcza stale nadzorowała kierownictwo Spółki i mu doradzała.

W roku obrotowym 2012 miały miejsce 4 posiedzenia Rady Nadzorczej. W trakcie tych posiedzeń Rada Nadzorcza była każdorazowo pisemnie i ustnie informowana przez Zarząd o bieżącej działalności, sytuacji przedsiębiorstwa oraz aktualnych sprawach.

Głównym tematem prac Rady Nadzorczej w minionym roku był strategiczny rozwój Grupy ERBUD. W celu odbudowania dobrej kondycji finansowej Spółki, powołano Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej. Dzięki temu projekty podlegają kontroli zgodnie ze zdefiniowanymi kryteriami.

W zakresie bieżącej działalności omawiano, między innymi, oferty dotyczące dużych projektów i rozpatrywano je, konsultując je z Zarządem pod kątem widocznych ryzyk. Oferty dotyczące wspomnianych dużych projektów były omawiane na posiedzeniach, a także były zatwierdzane w pisemnych uchwałach podejmowanych w trybie obiegowym.

Zarząd na bieżąco informował Przewodniczącą Rady Nadzorczej pisemnie oraz ustnie o szczególnych zdarzeniach. Poruszano także kwestię działań mających na celu optymalizację struktury firmy oraz procesów gospodarczych. Zarząd powiadamiał także Przewodniczącą Rady Nadzorczej w regularnych indywidualnych rozmowach o wszystkich ważnych wydarzeniach i istotnych decyzjach, które miały być podjęte.

Transakcje, w przypadku których konieczna była zgoda Rady Nadzorczej, były przedmiotem analiz na posiedzeniach Rady Nadzorczej, a następnie zatwierdzane.

Rozwój spółki ERBUD w roku obrotowym 2012 przebiegał zgodnie z założeniami. Wprowadzone działania kontrolingowe, przyczyniły się do ogólnej poprawy biznesowej i finansowej firmy. Poprawie uległy: zyski i rentowności. Wzrósł również poziom gotówki.

Rada Nadzorcza pragnie podziękować Zarządowi, kierownictwu oraz pracownikom spółki ERBUD i spółek należących do grupy kapitałowej za ich pracę oraz zaangażowanie w rozwój firmy w ubiegłym roku obrotowym.

## **2. Sprawozdanie Zarządu spółki ERBUD S.A.**

Rada Nadzorcza niniejszym zatwierdza Sprawozdanie Zarządu ERBUD S.A. z działalności Spółki w roku obrotowym 2012 oraz z działalności Grupy ERBUD. W opinii Rady Nadzorczej sprawozdanie opublikowane 30 kwietnia 2013 r. prawidłowo odzwierciedla sytuację ekonomiczną oraz przebieg roku obrotowego 2012.

## **3. Bilans jednostkowy spółki ERBUD S.A. oraz skonsolidowany bilans Grupy ERBUD za rok obrotowy 2012**

Rada Nadzorcza poddała krytycznej analizie bilans jednostkowy spółki ERBUD S.A. oraz skonsolidowany bilans Grupy ERBUD za rok obrotowy 2012, które zostały zbadane przez firmę audytorską TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o. Rada Nadzorcza stwierdza jednogłośnie, że omawiana dokumentacja jest zgodna z księgami rachunkowymi oraz dokumentami stanowiącymi podstawę dokonanych w nich zapisów, a także że przedstawione treści są zgodne ze zdarzeniami mającymi miejsce w roku obrotowym 2012 i w sposób zgodny z przepisami znajdują wyraz w bilansach za rok 2012. Rada Nadzorcza akceptuje wynik badania przeprowadzonego przez biegłego rewidenta.

Warszawa, 14 maja 2013 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Udo Berner