

Raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Emitenta w 2008 roku

Niniejszy Raport sporządzony został na podstawie § 1 uchwały Nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe oraz na podstawie § 2 ust. 2 Uchwały Nr 13/1171/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r. w sprawie zmiany Regulaminu Giełdy.

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego przez Mostostal Warszawa S.A.

Emitent podlega zasadom ładu korporacyjnego, ujętego w zbiorze „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. Tekst zbioru zasad dostępny jest w siedzibie Spółki, jak również na stronie internetowej prowadzonej przez Spółkę.

Emitent odstąpił od stosowania następujących zasad ładu korporacyjnego:

Część II DOBRE PRAKTYKI REALIZOWNE PRZEZ ZARZĄDY SPÓŁEK GIEŁDOWYCH:

Zasada 1

pkt. 1 - Regulaminy organów Spółki, tj. Zarządu, Rady Nadzorczej, Walnego Zgromadzenia są dokumentami wewnętrznymi, które są okresowo aktualizowane. Wprowadzenie zasady ich jawności i ogólnej dostępności nie leży w interesie Spółki, ze względu na fakt, iż w pewnych sytuacjach mogą one być wykorzystywane przeciwko interesom Spółki np. przez konkurentów Emitenta.

pkt. 4 – Zgodnie z § 39 ust. 1, pkt. 3 w zw. z § 97 ust. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, co najmniej ośmiodniowy termin przekazania do publicznej wiadomości treści projektów uchwał wraz z załącznikami wg opinii Emitenta jest wystarczający na zapoznanie się z ich treścią przez akcjonariuszy Spółki. Wnioski akcjonariuszy o zamieszczanie w porządku obrad projektów uchwał walnego zgromadzenia wpływają do Spółki bez ich uzasadnienia, stąd też Emitent zdecydował o nieuzasadnianiu projektów uchwał walnych zgromadzeń.

pkt. 5 – Kandydatury na członków RN przedstawiane są Emitentowi w trakcie Walnego Zgromadzenia.

pkt. 7 – Emitent nie prowadzi szczegółowego zapisu przebiegu obrad walnych zgromadzeń, zawierającego wszystkie pytania i odpowiedzi dotyczące spraw, które są objęte porządkiem obrad walnego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy pytania takie i odpowiedzi załączane są do protokołu z walnego zgromadzenia, co zapewnia przejrzystość walnego zgromadzenia.

Zasada 5 – Wnioski akcjonariuszy o zamieszczanie w porządku obrad projektów uchwał walnego zgromadzenia kierowane są do Spółki bez szczegółowego uzasadnienia, w związku z czym Emitent zdecydował o nieuzasadnianiu projektów uchwał walnych zgromadzeń.

Część III DOBRE PRAKTYKI STOSOWANE PRZEZ CZŁONKÓW RAD NADZORCZYCH.

Zasada 1 – Rada Nadzorcza Spółki opiniuje i rozpatruje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia tylko w zakresie jaki określony jest przez Statut Spółki.

Zasada 7 – W Radzie Nadzorczej Spółki nie jest powołany komitet audytu, z uwagi na fakt iż Spółka ma Akcjonariusza Strategicznego, który posiada wystarczającą wiedzę i doświadczenie w sprawowaniu skutecznego i prawidłowego nadzoru nad działalnością Emitenta.

Opis Systemu kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Spółka w ramach kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem realizuje działania polegające na weryfikacji i uzgadnianiu zasad zarządzania obejmujących: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko cen towarów, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością, w szczególności polegające na:

- bieżącym monitorowaniu sytuacji rynkowej,
- negocjowaniu warunków zabezpieczających instrumenty pochodne w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały maksymalną skuteczność zabezpieczenia,
- monitorowaniu cen najczęściej kupowanych materiałów budowlanych,
- formułowanie umów kontraktowych z uwzględnieniem możliwości zmiany terminów realizacji kontraktu oraz wprowadzenie klauzul waloryzacyjnych uwzględniających możliwość zmiany wynagrodzenia w zależności od cen rynkowych czynników pracy,
- zawieranie transakcji z firmami o zdolności kredytowej gwarantującej bezpieczeństwo handlowe,
- ciągłym monitorowaniu stanu zobowiązań i należności,
- weryfikacji formalno-prawnej i finansowej kontrahentów

Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego uprawnienia, prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu:

akcjonariusz	liczba akcji	liczba głosów	udział w kapitale zakładowym	udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Acciona S.A.	10.018.733	10.018.733	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	3.172.701	3.172.701	15,86%	15,86%
AIG Otwarty Fundusz Emerytalny	1.033.671	1.033.671	5,16%	5,16%

Spółka nie emitowała akcji nadających specjalnych uprawnień kontrolnych ich posiadaczom.

W Spółce nie występują jakiegokolwiek ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

W Spółce nie występują ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Zgodnie z § 19 pkt. 8 Statutu Spółki, zmiana Statutu Emitenta należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki, które w tym przedmiocie podejmuje stosowną uchwałę większością 3/4 oddanych głosów. Zmiana Statutu wymaga wpisu do rejestru, którą do Sądu Rejestrowego zgłasza Zarząd Spółki.

Zgodnie ze Statutem Spółki, a także z regulacjami zawartymi w Kodeksie spółek handlowych, Walne Zgromadzenie odbywa się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Posiedzenia Walnego Zgromadzenia zwoływane są przez Zarząd Spółki i ogłaszane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Materiały na Walne Zgromadzenie przygotowywane są przez Zarząd Spółki w terminie określonym przez Kodeks spółek handlowych przedkładane są do dyspozycji akcjonariuszy w siedzibie Spółki. W obradach Walnego Zgromadzenia poza akcjonariuszami lub ich pełnomocnikami biorą udział członkowie Rady Nadzorczej, Zarządu, Biegły Audytor a także mogą brać udział inne osoby zaproszone do udziału w obradach Walnego Zgromadzenia, w szczególności pracownicy Spółki jako referenci poszczególnych punktów porządku obrad.

Zasadniczymi uprawnieniami Walnego Zgromadzenia są:

- 1) Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) Podjęcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty,
- 3) Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej,
- 4) Udzielenie członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 5) Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
- 6) Określenie dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy,
- 7) Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 8) Zmiana Statutu Spółki,
- 9) Podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- 10) Emisja obligacji, obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
- 11) Podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji Spółki,
- 12) Określanie warunków nabywania, umarzania i zbywania akcji własnych Spółki,
- 13) Podejmowanie uchwał o połączeniu, podziale lub likwidacji Spółki,
- 14) Tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych,
- 15) Powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- 16) Ustalanie zasad wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej,
- 17) Podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu lub nadzoru.

Podstawowymi prawami akcjonariuszy Spółki są:

- 1) Prawo do udziału w walnym zgromadzeniu,
- 2) Prawo głosu,
- 3) Prawo do informacji,
- 4) Prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia,
- 5) Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Spółki lub innym osobom, które wyrządziły Spółce szkodę.

Z uprawnień określonych w pkt. 4 i 5 akcjonariusze Spółki w ostatnim roku obrotowym nie korzystali.

Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. Zarząd Spółki zarządza majątkiem i sprawami Spółki, a swoje obowiązki wypełnia z zachowaniem najwyższej staranności, przy ścisłym przestrzeganiu statutu Spółki, regulaminów wewnętrznych Spółki i w zakresie obowiązującego prawa. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki, Członkowie Zarządu działają w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz, opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Zarząd reprezentuje także Spółkę także w czynnościach prawnych sądowych i pozasądowych Spółki. Posiedzenia Zarządu odbywają się w zależności od potrzeb, nie rzadziej niż dwa razy w kwartale. Posiedzenia zwołuje Prezes lub członek Zarządu upoważniony przez Prezesa. Dopuszczalne jest także podjęcie przez Zarząd uchwały poza posiedzeniem, w trybie pisemnego głosowania (tryb obiegowy). Emisja obligacji, obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa akcji, zgodnie z § 19 pkt. 10 Statutu Spółki należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego wraz z opisem działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitety.

Zarząd Spółki w ciągu ostatniego roku obrotowego pracował w następującym składzie:

1. Jarosław Popiołek – Członek Zarządu,
2. Andrzej Sitkiewicz – Członek Zarządu,
3. Włodzimierz Woźniakowski – Członek Zarządu,
4. Jerzy Binkiewicz – Członek Zarządu,
5. Grzegorz Owczarski – Członek Zarządu,
6. Miguel Vegas Solano – Członek Zarządu,
7. Jose Angel Andres Lopez – Członek Zarządu,
8. Fernando Minguez Llorente – Członek Zarządu.

Sposób działania organu Zarządzającego, został opisany w pkt h. W ciągu ostatniego roku obrotowego nie zaszły żadne zmiany w składzie osobowym organu zarządzającego Spółki.

Stały nadzór nad działalnością Spółki sprawuje Rada Nadzorcza. Uchwałami Nr 23, Nr 24, Nr 25, Nr 26 Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 3 czerwca 2008 r. ze składu Rady Nadzorczej odwołano Pana Javier Ducay Real i Pana Millan Alvarez – Miranda a powołano Pana Francisco Adalberto Claudio Vazquez oraz Jose Manuel Terceiro Mateos.

Od dnia 3 czerwca 2008 r., Rada Nadzorcza Spółki pracuje w następującym składzie:

1. Francisco Adalberto Claudio Vazquez – Przewodniczący Rady,
2. Jose Manuel Terceiro Mateos – Członek Rady Nadzorczej,
3. Neil Balfour – Członek Rady Nadzorczej,
4. Piotr Gawryś – Członek Rady Nadzorczej,
5. Leszek Wysłocki – Członek Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki i prawa osobiście. Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności zbiorowo, może jednak delegować członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Posiedzenia Rady Nadzorczej

odbywają się co najmniej raz na kwartał. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali zaproszeni. Dopuszczalne jest jednak podejmowanie uchwał przez Radę w trybie korespondencyjnym. Do podstawowych obowiązków Rady Nadzorczej należą:

- 1) Ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz ocena sprawozdań finansowych Spółki,
- 2) Ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- 3) Ocena sprawozdań z działalności oraz sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Spółki,
- 4) Składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa w pkt 1-3,
- 5) Wybór biegłego rewidenta dla Spółki,
- 6) Powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu Spółki,
- 7) Powoływanie i odwoływanie na wniosek Prezesa Zarządu pozostałych członków Zarządu Spółki,
- 8) Ustalanie warunków umów regulujących stosunek pracy lub inny stosunek prawny łączący członków Zarządu ze Spółką,
- 9) Zawieszanie, z ważnych powodów, poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki,
- 10) Delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu,
- 11) Wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki dywidendy,
- 12) Wyrażanie zgody na nabycie, zbycie bądź obciążenie nieruchomości Spółki lub udziału w nieruchomości,
- 13) Rozpatrywanie wniosków i wyrażanie zgody na zawiązywanie spółek handlowych, przystępowanie Spółki do innych spółek, nabywanie udziałów lub akcji innych spółek,
- 14) Wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę darowizn, których wartość przekracza w skali roku 1/100 kapitału zakładowego,
- 15) Uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- 16) Wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członka Zarządu interesami konkurencyjnymi.

Rada Nadzorcza ma prawo żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań, wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku, sprawdzać księgi i dokumenty.

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2009 r.

Zarząd Mostostal Warszawa S.A.