

**OCENA PRACY
RADY NADZORCZEJ
MOSTOSTAL WARSZAWA S.A.**

**przygotowana zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW
do przedstawienia na Walnym Zgromadzeniu Spółki**

Zgodnie z częścią III, punkt 1, podpunkt 1) „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, przyjętych Uchwałą Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 (z późn. zm.) które regulują zasady ładu korporacyjnego i powinny być respektowane przez spółki notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych, Rada Nadzorcza przedkłada do informacji akcjonariuszy Spółki Mostostal Warszawa S.A. ocenę swojej pracy w minionym okresie sprawozdawczym.

Rada Nadzorcza VII kadencji od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku w pracowała w następującym składzie:

1. Francisco Adalberto Claudio Vazquez – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Jose Manuel Terceiro Mateos – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Raimundo Fernandez-Cuesta Laborde - Członek Rady Nadzorczej
4. Neil Balfour – Członek Rady Nadzorczej,
5. Piotr Gawryś – Członek Rady Nadzorczej,
6. Leszek Wysocki – Członek Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2013 odbyły się 4 posiedzenia Rady Nadzorczej. Podczas prawidłowo zwołanych i przygotowanych posiedzeń omawiane były wszystkie istotne i ważne dla Spółki sprawy. W ramach porządków obrad poszczególnych posiedzeń Rady uwzględniano wnioski zgłaszane przez Zarząd Spółki. Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej były bieżące sprawy Spółki w tym m.in.: sytuacja finansowa Spółki, analiza strategii i taktyki operacyjnej działalności Spółki, w dobie kryzysu gospodarczego, badanie sprawozdań finansowych Spółki, badanie sprawozdania Zarządu z działalności, wybór na wniosek Zarządu audytora do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz inne sprawy należące do kompetencji Rady Nadzorczej, wynikające wprost z przepisów prawa, jej Regulaminu i Statutu Spółki.

Wg opinii Rady Nadzorczej do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki należą:

- a) ryzyko zmiany cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców,
- b) ryzyko zmiany kursu walut w związku z faktem, że część realizowanych kontraktów jest podpisana w EURO,
- c) duża konkurencja na rynku usług budowlano - montażowych,
- d) wydłużające się procedury rozstrzygnięcia przetargów publicznych związane z licznymi protestami podmiotów biorących w nich udział,
- e) kryzys gospodarczy, powodujący spowolnienie procesów inwestycyjnych.

Rada Nadzorcza podjęła odpowiednie działania w zakresie 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 i centralizacja zakupów podstawowych materiałów budowlanych,
- formułowaniu umów kontraktowych z uwzględnieniem możliwości zmiany terminów realizacji kontraktu oraz wprowadzenie klauzul waloryzacyjnych uwzględniających możliwość zmiany wynagrodzenia w zależności od cen rynkowych czynników pracy,
- zawieraniu transakcji z firmami o zdolności kredytowej gwarantującej bezpieczeństwo handlowe,
- ciągłym monitorowaniu stanu zobowiązań i należności,
- weryfikacji formalno-prawnej i finansowej kontrahentów

Wszystkie uchwały zapadały przy wymaganym przepisami kworum. Łączna ilość uchwał podjętych przez RN w roku 2013 wyniosła 15. W minionym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła dwie uchwały w trybie korespondencyjnym:

- Uchwałą nr 208 z 24 czerwca 2013 r w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki i sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej
- Uchwałą nr 209 z dnia 19 sierpnia 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie hipoteki na zabezpieczenie.

Reasumując, Członkowie Rady Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A., zapewniają iż dołożyli wszelkich starań na rzecz efektywnego wypełnienia powierzonych im obowiązków w ramach sprawowanych funkcji.

Warszawa, 19 marca 2014 roku

Francisco Adalberto Claudio Vazquez

Jose Manuel Terceiro Mateos

Raimundo Fernandez-Cuesta Laborde

Neil Balfour

Leszek Wysocki

Piotr Gawryś