
Uchwała Nr 241 z dnia 8 marca 2016 roku w sprawie: sprawozdania finansowego za 2015 rok i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku.

Rada Nadzorcza, po zbadaniu przedłożonych przez Zarząd sprawozdań:

- finansowego za 2015 rok,

- i sprawozdania z działalności Spółki w 2015 roku

oraz po zapoznaniu się z raportem i opinią biegłego rewidenta PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. postanawia w trybie § 19 pkt 1) Statutu Spółki, zaopiniować pozytywnie obydwie sprawozdania i zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu ich zatwierdzenie.

Uchwała Nr 242 z dnia 8 marca 2016 roku w sprawie: skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w 2014 roku

Rada Nadzorcza po zbadaniu przedłożonych przez Zarząd sprawozdań:

- skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok

- i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w 2015 roku

oraz po zapoznaniu się z raportem i opinią biegłego rewidenta postanawia w trybie § 19 pkt 5) Statutu Spółki zaopiniować pozytywnie obydwie sprawozdania i zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu ich zatwierdzenie.

Uchwała Nr 243 z dnia 8 marca 2016 roku w sprawie: podziału zysku Spółki za rok 2015

Rada Nadzorcza, pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za 2015 rok w wysokości **29.193.630,33** zł na pokrycie strat z roku obrotowego 2013. Rada Nadzorcza, zgodnie z dyspozycją art. 396 § 5 kodeksu spółek handlowych rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki w treści zgodnej z powyższą.

Uchwała Nr 244 z dnia 8 marca 2016 roku w sprawie: absolutorium dla członków Zarządu Spółki z wykonania obowiązków za 2015 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu Spółki w 2015 roku i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie w trybie § 19 pkt 4) Statutu Spółki, absolutorium następującym osobom:

1. Miguel Ángel Heras Llorente
2. José Ángel Andres Lopez
3. Jacek Szymanek
4. Carlos Resino Ruiz
5. Andrzej Gołowski (od 16 listopada do 31 grudnia 2015 r.)

Uchwała Nr 245 z dnia 8 marca 2016 roku w sprawie: sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za 2015 rok

Rada Nadzorcza zatwierdza swoje sprawozdanie za 2015 r., które stanowi załącznik do niniejszej Uchwały i jednocześnie wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o rozpatrzenie i zatwierdzenie tego sprawozdania w trybie § 19 pkt 3) Statutu Spółki.

Uchwała Nr 246 z dnia 8 marca 2016 roku w sprawie: przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu Spółki „oceny Rady Nadzorczej ze swojej pracy za rok obrotowy 2015”, sporządzonej zgodnie z wymogami zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Rada Nadzorcza postanawia przedstawić Walnemu Zgromadzeniu Spółki sporządzoną zgodnie z wymogami zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW „ocenę swojej pracy za rok 2015” stanowiącą załącznik do niniejszej Uchwały.

Uchwała Nr 247 z dnia 8 marca 2016 roku w sprawie: rozpatrzenia i zaopiniowania spraw będących przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki zgodnie z zasadami Ładu Korporacyjnego.

Rada Nadzorcza pozytywnie rozpatruje i opiniuje sprawy będące przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki zgodnie z wymogami zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Lista spraw będących przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

Uchwała Nr 248 z dnia 8 marca 2016 roku w sprawie: realizacji zadań komitetów audytu przez Radę Nadzorczą w 2015 roku.

Rada Nadzorcza realizując zadania komitetów audytu, na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej Nr 170 z dnia 19 października 2010 do których należą m.in.: monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej; monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem; monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej; monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, odpowiada za nadzór nad efektywnością zarządzania przez Zarząd ryzykiem istotnym dla Spółki.

W tym zakresie Rada Nadzorcza prowadzi następujące czynności należące do kluczowych elementów systemu kontroli wewnętrznej:

- ocena bieżącej sytuacji finansowej Spółki oraz perspektywy działalności w latach następnych, poprzez analizę sprawozdań finansowych, wskaźników ekonomicznych oraz wielkości portfela zleceń.

- odbywanie corocznych spotkań z niezależnym audytorem Spółki, w celu bezpośredniego uzyskania informacji na temat prawidłowości, rzetelności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz o zanotowanych w trakcie badań zjawiskach, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe.

Na podstawie wyników przeprowadzonych przez siebie czynności, Rada Nadzorcza ocenia system kontroli wewnętrznej i system zarządzania jako stosowny do wielkości Spółki i stanowiący adekwatne lecz nie bezwarunkowe zabezpieczenie przed zajściem niepożądanych zdarzeń.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje regulaminowe obowiązki, Uchwałą nr 236 z dnia 23 czerwca 2015 r., wybrała PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 144, jako firmę audytorską do przeprowadzenia przeglądu: jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od 1/01/2015 r. do 31/12/2015 r.

Badanie sprawozdań jest badaniem obligatoryjnym w rozumieniu przepisów art. 64 ustawy o rachunkowości.

Przedmiotem badania było jednostkowe sprawozdanie finansowe Mostostalu Warszawa SA obejmujące:

1. bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. wykazujący zarówno po stronie aktywów jak i pasywów kwoty: **1 147 571,64 tys. zł**;
2. rachunek zysków i strat za 2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości **29 193,63 tys. zł**;
3. zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego w kwocie **29 193,63 tys. zł**;
4. rachunek przepływu środków pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na sumę **86 603,63 tys. zł**;
5. informację dodatkową.

Ponadto Biegły Rewident uznał zbadane sprawozdanie finansowe obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne jako:

- przedstawiające rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego w/w Spółki za okres objęty badaniem,
- sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z przepisami wskazanymi w opinii o zbadanym sprawozdaniu oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki.

Również w przypadku oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. Rada Nadzorcza posiłkowała się dokumentami sporządzonymi przez firmę audytorską. Rada Nadzorcza podziela ocenę Biegłego Rewidenta wyrażoną w opinii, w której stwierdza się, że sprawozdanie to wypełnia wymogi art. 49 ustawy o rachunkowości.

1. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 287 134,93 tys. zł**;

2. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2015, który wykazuje zysk netto przypadającą Jednostce Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym w kwocie **32 466,01 tys. zł**;
3. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym ogółem wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego w kwocie **30 309,73 tys. zł**;
4. skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego 2015 na sumę: **150 436,41 tys. zł**;
5. informację dodatkową.

Ponadto Biegły Rewident uznał zbadane sprawozdanie finansowe obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne jako:

- przedstawiające rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego w/w Spółki za okres objęty badaniem,
- sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z przepisami wskazanymi w opinii o zbadanym sprawozdaniu oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki.

Rada Nadzorcza zapoznała się również z opinią i raportem uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego za rok 2015, który zawiera także **ocenę działania systemu kontroli wewnętrznej**.

Rada Nadzorcza nadzorowała podejmowane przez Zarząd 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 najczęściej kupowanych 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.

Po zapoznaniu się z opinią i raportem uzupełniającym opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 oraz wysłuchaniu informacji Biegłego Rewidenta, Rada Nadzorcza podziela ocenę Biegłego Rewidenta i stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2015 jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami i jest zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Załącznik Nr 1 do Uchwały nr 245

**Sprawozdanie
Rady Nadzorczej
MOSTOSTAL WARSZAWA S.A.
za 2015 rok**

Od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, Rada Nadzorcza VII Kadencji Mostostal Warszawa S.A., pracowała w następującym składzie:

- Francisco Adalberto Claudio Vazquez - Przewodniczący Rady
- Jose Manuel Terceiro Mateos - Wiceprzewodniczący Rady
- Raimundo Fernandez-Cuesta Laborde - Członek Rady
- Neil R. Balfour - Członek Rady
- Piotr Gawryś - Członek Rady

W roku obrotowym 2015 Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

- Andrzej Goławski - Prezes Zarządu (od 16.11.2015 r.)
- Miguel Angel Heras Llorente - Wiceprezes Zarządu
- Jose Angel Andres Lopez - Wiceprezes Zarządu
- Carlos Resino Ruiz - Członek Zarządu
- Jacek Szymanek - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza ocenia, że skład Zarządu reprezentowany w roku obrotowym 2015 zapewniał Spółce zarządzanie profesjonalne i skuteczne oraz odpowiadał przyjętej przez Spółkę polityce reorganizacji.

W trakcie 2015 roku Rada Nadzorcza dokonywała systematycznych ocen sytuacji Spółki na podstawie przedkładanych przez Zarząd sprawozdań finansowych i materiałów informacyjnych oraz na podstawie raportów niezależnego Biegłego Rewidenta – PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wybranego przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdań finansowych za 2015 rok.

Rada Nadzorcza Mostostal Warszawa S.A. wykonuje swoje czynności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej.

Do szczególnych zadań Rady Nadzorczej Spółki należy:

1. Badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz badanie sprawozdania Zarządu z

-
- działalności Spółki, wniosków co do podziału zysków lub pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pisemnego sprawozdania z wyników badań;
 2. Opiniowanie wniosków przedkładanych przez Zarząd Spółki do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy;
 3. Powoływanie i odwoływanie Zarządu Spółki.

Pracami Rady Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A. kieruje jej Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub inna osoba wybrana z grona obecnych członków Rady Nadzorczej.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, przy obecności co najmniej połowy składu członków Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki są protokołowane, a protokół jest podpisywany przez wszystkich jej członków obecnych na posiedzeniu.

W Radzie Nadzorczej Spółki nie funkcjonowały komitety, a zadania komitetu audytu wykonywane były kolegialnie przez całą Radę Nadzorczą.

W roku obrotowym 2015 odbyły się 4 posiedzenia Rady Nadzorczej. Wszystkie uchwały zapadały przy wymaganym przepisami kworum. Łącznie, w roku 2015, Rada podjęła 14 uchwał. W minionym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza nie podejmowała uchwał w trybie korespondencyjnym.

Na posiedzeniu w dniu 20.04.2015 r. podjęto następujące uchwały:

- w sprawie absolutorium dla Członków Zarządu Spółki z wykonania obowiązków za 2014 rok,
- w sprawie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za 2014 rok,
- w sprawie przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu Spółki "Oceny Rady Nadzorczej ze swojej pracy za rok obrotowy 2014" sporządzonej zgodnie z wymogami zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW
- w sprawie rozpatrzenia i zaopiniowania spraw będących przedmiotem uchwał walnego Zgromadzenia Spółki zgodnie z zadaniami Ładu Korporacyjnego.
- w sprawie Sprawozdania finansowego za 2014 rok i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku.
- w sprawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w 2014 roku.
- w sprawie podziału zysku Spółki za 2014 rok.
- w sprawie realizacji zadań komitetów audytu przez Radę Nadzorczą w 2014 r.

- w sprawie nabycia nieruchomości od WMB Miękina.

Na posiedzeniu w dniach 23 - 24.06.2015 r. podjęto następujące uchwały:

- w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki i sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej za rok 2015.

Na posiedzeniu w dniu 16 października 2015 r. podjęto uchwałę:

- w sprawie rekomendacji w sprawie zmian w statucie Spółki.
- .w sprawie wyrażenia zgody na zmianę formy prawnej spółki celowej.

Na posiedzeniu w dniu 16 listopada 2015 r. podjęto uchwałę:

- w sprawie zmian w Zarządzie Spółki.
- w sprawie wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości.

Dnia 08.03.2016 r. Rada Nadzorcza zapoznała się z Raportem Audytora zawierającym ocenę sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu za rok 2015, który nie stwierdza nieprawidłowości w działaniach Zarządu Spółki.

Po dokonaniu analizy działalności i sprawozdań Spółki, biorąc pod uwagę opinię Audytora, Rada Nadzorcza postanawia rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w 2014 r. członkom Zarządu: Andrzej Gołowski (za okres od 16.11.2015 r. do 31.12.2015 r.), Miguel Angel Heras Llorente, Jose Angel Andres Lopez, Carlos Resiono Ruiz i Jacek Szymanek. Ponadto Rada Nadzorcza postanawia rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w 2015 r. członkom Rady Nadzorczej: Francisco Adalberto Claudio Vazquez, Jose Manuel Terceiro Mateos, Neil Roxborough Balfour, Piotr Gawryś i Raimundo Fernandez-Cuesta Laborde.

Warszawa,

Francisco Adalberto Claudio Vazquez

Jose Manuel Terceiro Mateos

Raimundo Fernandez-Cuesta Laborde

Neil Balfour

Piotr Gawryś

Załącznik Nr 1 do Uchwały nr 246

**OCENA PRACY
RADY NADZORCZEJ
MOSTOSTAL WARSZAWA S.A.
przygotowana zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW
do przedstawienia na Walnym Zgromadzeniu Spółki**

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 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 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,

W roku obrotowym 2015 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.

Mostostal Warszawa posiada certyfikowany system zarządzania jakością spełniający wymagania PN-EN ISO 9001:2009, AQAP 2110:2009, system zarządzania środowiskowego zgodny z PN-EN ISO 14001:2005, oraz system zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy wg PN-N-18001:2004 i BS OHSAS 18001. Rokrocznie dokonywana jest ocena prawidłowości funkcjonowania Zintegrowanego Systemu Zarządzania poprzez przeprowadzanie audytów wewnętrznych. W roku 2015 Zarząd Spółki uchwałą nr 922/VII z dnia 14 stycznia 2015 roku zatwierdził plan audytów wewnętrznych oraz wykaz zespołów audytujących. Wszystkie audyty wewnętrzne odbyły się w planowanych terminach i potwierdziły prawidłowość funkcjonowania

Zintegrowanego Systemu Zarządzania we wszystkich jednostkach organizacyjnych Spółki, w tym w szczególności procedur Pozyskania Zlecenia, Zakupów i Sterowania Procesem Produkcyjnym oraz instrukcji Zarządzanie Ryzykiem.

Na podstawie wyników przeprowadzonych przez siebie czynności, Rada Nadzorcza ocenia system kontroli wewnętrznej i system zarządzania jako stosowny do wielkości Spółki i stanowiący adekwatne lecz nie bezwarunkowe zabezpieczenie przed zajściem niepożądanych zdarzeń.

W roku 2015 Spółka należycie wywiązywała się z obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w regulaminie GPW oraz przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Wszystkie raporty spełniały wymogi odpowiednich przepisów prawnych i były publikowane z zachowaniem przewidzianych ustawowo terminów.

Po zapoznaniu się z opiniami i raportami Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2015 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2015 oraz raportem uzupełniającym opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, oraz po wysłuchaniu informacji Biegłego Rewidenta, Rada Nadzorcza podziela ocenę Biegłego Rewidenta wyrażoną w opiniach, że jednostkowe sprawozdanie wypełnia wymogi art. 49 ustawy o rachunkowości oraz, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2015 jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami i jest zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

W roku 2015 Uchwałą nr 972/VII Zarząd wprowadził w Spółce i Grupie Kapitałowej Kodeks Postępowania regulujący m.in. kwestie poszanowanie prawa i wartości etycznych poszanowania praw człowieka, zdrowia i bezpieczeństwa w pracy, przeciwdziałania przekupstwu i korupcji.

W 2015 roku Spółka nie prowadziła planowej działalności ani polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

W roku 2015 dwóch członków Rady Nadzorczej: pan Neil Balfour i pan Piotr Gawryś spełniało kryterium niezależności.

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 rozstrzygania przetargów publicznych związane z licznymi protestami podmiotów biorących w nich udział,
 - e) słaby wzrost 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 liczba uchwał podjętych przez RN w roku 2015 wyniosła 14. W minionym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza nie podejmowała uchwał w trybie korespondencyjnym.

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,

Francisco Adalberto Claudio Vazquez

Jose Manuel Terceiro Mateos

Raimundo Fernandez-Cuesta Laborde

Neil Balfour

Piotr Gawryś