

**Uchwała Nr 1**

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie powołania Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołuje się Pana .....

**Uchwała Nr 2**

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok.

Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności oraz sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2016 obejmujące:

1. bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **959.935.651,52** zł (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt dziewięć milionów, dziewięćset trzydzieści pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt jeden złotych, pięćdziesiąt dwa grosze);
2. rachunek zysków i strat za 2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości **11.954.898,43** zł (słownie: jedenaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące osiemset dziewięćdziesiąt osiem złotych, czterdzieści trzy grosze);
3. zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego w kwocie **11.954.898,43** zł (słownie: jedenaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące osiemset dziewięćdziesiąt osiem złotych, czterdzieści trzy grosze);
4. rachunek przepływu środków pieniężnych, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na sumę **93.221.510,02** zł (dziewięćdziesiąt trzy miliony dwieście dwadzieścia jeden tysięcy pięćset dziesięć złotych, dwa groszy);
5. informację dodatkową.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 1) Statutu Spółki Walne Zgromadzenie dokonuje rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania finansowego.

**Uchwała Nr 3**

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok.

Zatwierdza się skonsolidowane sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL WARSZAWA objętej konsolidacją w roku 2016 oraz sprawozdanie finansowe, w tym:



1. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1.146.631.868,82** zł (słownie: jeden miliard sto czterdzieści sześć milionów sześćset trzydzieści jeden tysięcy osiemset sześćdziesiąt osiem złotych osiemdziesiąt dwa grosze);
2. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2016, który wykazuje zysk netto przypadający Jednostce Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym w kwocie **14.525.847,45** zł (słownie: czternaście milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy osiemset czterdzieści siedem złotych czterdzieści pięć groszy);
3. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym ogółem wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego ogółem w kwocie **14.282.196,41** zł (słownie: czternaście milionów dwieście osiemdziesiąt dwa tysiące sto dziewięćdziesiąt sześć złotych czterdzieści jeden groszy);
4. skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego 2016 o sumę: **136.950.020,85** zł (słownie: sto trzydzieści sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy dwadzieścia złotych, osiemdziesiąt pięć groszy);
5. informację dodatkową.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt. 5) Statutu Spółki Walne Zgromadzenie dokonuje rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

#### Uchwała Nr 4

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej.

Zatwierdza się sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku 2016 (Załącznik nr 1).

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 3) Walne Zgromadzenie dokonuje rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności.

#### Uchwała Nr 5

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2016 panu Francisco Adalberto Claudio Vazquez.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków.

### **Uchwała Nr 6**

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2016 panu Jose Manuel Terceiro Mateos.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków.

### **Uchwała Nr 7**

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres 01.01.2016 r. do 13.06.2016 r. panu Piotrowi Gawrysiowi.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków.

### **Uchwała Nr 8**

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2016 panu Neil Roxburgh Balfour.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków.

### **Uchwała Nr 9**

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2016 panu Raimundo Fernandez – Cuesta Laborde.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków.

#### **Uchwała Nr 10**

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 r.

Udziela się absolutorium z wykonania za okres 13.06.2016 r. do 31.12.2016 r. panu Arturo Cortes de la Cruz.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków.

#### **Uchwała Nr 11**

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 r.

Udziela się absolutorium z wykonania za okres 13.06.2016 r. do 31.12.2016 r. panu Ernestowi Podgórnemu.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków.

#### **Uchwała Nr 12**

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2016 panu Andrzejowi Goławskiemu.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt. 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

#### **Uchwała Nr 13**

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków roku 2016 panu Jose Angel Andres Lopez.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt. 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

#### **Uchwała Nr 14**

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2016 panu Jackowi Szymankowi.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

#### **Uchwała Nr 15**

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 01.01.2016 r. do 31.08.2016 r. panu Carlos Enrique Resino Ruiz.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt. 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

#### **Uchwała Nr 16**

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 01.09.2016 r. do 31.12.2016 r. panu Alvaro Javier de Rojas Rodriguez.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

#### **Uchwała Nr 17**

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 01.01.2016 r. do 19.04.2016 r. panu Miguel Angel Heras Llorente.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

### **Uchwała Nr 18**

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 24 kwietnia 2017 r. w sprawie podziału zysku za rok 2016.

Walne Zgromadzenie MOSTOSTAL WARSZAWA S.A., na podstawie § 19 pkt. 2 Statutu Spółki, oraz art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych postanawia zysk netto w wysokości 11.954.898,43 zł (słownie: jedenaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące osiemset dziewięćdziesiąt osiem złotych, czterdzieści trzy grosze) za rok obrotowy 2016 przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt. 2 Statutu Spółki oraz w związku z art. 396 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o podziale zysku lub pokryciu straty.

Załącznik Nr 1 do Uchwały nr 4

**Sprawozdanie  
Rady Nadzorczej  
MOSTOSTAL WARSZAWA S.A.  
za 2016 rok**

**I. Działalność Rady Nadzorczej w 2016 r.**

Od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 19 kwietnia 2016 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 związku z upływem VII Kadencji Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 19 kwietnia 2016 roku powołało w skład Rady Nadzorczej VIII Kadencji następujące osoby:

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

Rada Nadzorcza VIII kadencji pracowała w powyższym składzie do dnia 13 czerwca 2016 roku. W dniu 13 czerwca 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy powołało w skład Rady Nadzorczej IX Kadencji następujące osoby:

- Francisco Adalberto Claudio Vazquez
- Jose Manuel Terceiro Mateos

- Raimundo Fernandez-Cuesta Laborde
- Neil R. Balfour
- Arturo Cortes de la Cruz
- Ernest Podgórski – zgodnie z oświadczeniem spełniający kryteria niezależności

W roku obrotowym 2016 Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

- |                                    |  |
|------------------------------------|--|
| – Andrzej Goławski                 | - Prezes Zarządu                                 |
| – Jose Angel Andres Lopez          | - Wiceprezes Zarządu                             |
| – Miguel Angel Heras Llorente      | - Wiceprezes Zarządu (od 01.01 do 19.04.2016 r.) |
| – Carlos Enrique Resino Ruiz       | - Członek Zarządu (od 01.01. do 31.08.2016 r.)   |
| – Jacek Szymanek                   | - Członek Zarządu                                |
| – Alvaro Javier de Rojas Rodriguez | - Członek Zarządu (od 01.09.2016 r.)             |

Rada Nadzorcza ocenia, że skład Zarządu reprezentowany w roku obrotowym 2016 zapewniał Spółce zarządzanie profesjonalne i skuteczne oraz odpowiadał przyjętej przez Spółkę polityce reorganizacji.

W trakcie 2016 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 2016 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. kierował jej Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub inna osoba wybrana z grona obecnych członków Rady Nadzorczej.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadały bezwzględną większością głosów, przy obecności, co najmniej połowy składu członków Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki były protokołowane, a protokoły zostały podpisane przez wszystkich jej członków obecnych na posiedzeniu.

W Radzie Nadzorczej Spółki IX Kadencji od 6 lipca 2016 roku funkcjonował Komitet Audytu w składzie:

- Francisco Adalberto Claudio Vazquez
- Jose Manuel Terceiro Mateos
- Raimundo Fernandez-Cuesta Laborde
- Ernest Podgórski – zgodnie z oświadczeniem spełniający kryteria niezależności

W roku obrotowym 2016 odbyły się 4 posiedzenia Rady Nadzorczej. Wszystkie uchwały zapadały przy wymaganym przepisami kworum. W roku 2016 Rada Nadzorcza podjęła łącznie 15 uchwał. W minionym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła 2 uchwały w trybie korespondencyjnym.

Na posiedzeniu w dniu 08.03.2016 r. podjęto następujące uchwały:

- w sprawie Sprawozdania finansowego za 2015 rok i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku,
- w sprawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w 2015 roku,
- w sprawie podziału zysku Spółki za 2015 rok,
- w sprawie absolutorium dla Członków Zarządu Spółki z wykonania obowiązków za 2015 rok,
- w sprawie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za 2015 rok,
- 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,

- w sprawie rozpatrzenia i zaopiniowania spraw będących przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia Spółki zgodnie z zadaniami Ładu Korporacyjnego,
- w sprawie realizacji zadań komitetów audytu przez Radę Nadzorczą w 2015 r.

W dniu 25 maja 2016 roku Rada Nadzorcza podjęła w trybie korespondencyjnym następujące uchwały:

- w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej za 2016 rok,
- w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Na posiedzeniu w dniu 6 lipca 2016 r. podjęto następujące uchwały:

- w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej IX Kadencji;
- w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej IX Kadencji;
- w sprawie delegowania Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawierania i rozwiązywania umów z Członkami Zarządu Spółki;
- w sprawie powołania Komitetu Audytu.

Na posiedzeniu w dniu 25 sierpnia 2016 r. podjęto uchwałę:

- w sprawie zmian w Zarządzie Spółki.

Na posiedzeniu w dniu 10 listopada 2016 r. Rada Nadzorcza nie podjęła żadnych uchwał.

Dnia 08.03.2016 r. Rada Nadzorcza zapoznała się z Raportem Audytora zawierającym ocenę sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu za rok 2015 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w 2015 roku, 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 2016 r. członkom Zarządu: Andrzej Goławski, Jose Angel Andres Lopez,

Carlos Enrique Resino Ruiz (za okres od 01.01.2016 r. do 31.08.2016 r.), Miguel Angel Heras Llorente (za okres 01.01.2016 r. do 19.04.2016 r.), Jacek Szymanek i Alvaro Javier de Rojas Rodriguez (za okres od 01.09.2016 r. do 31.12.2016 r.). Ponadto Rada Nadzorcza postanawia rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 r. członkom Rady Nadzorczej: Francisco Adalberto Claudio Vazquez, Jose Manuel Terceiro Mateos, Neil Roxborough Balfour, Piotr Gawryś (za okres od 01.01.2016 r. do 13.06.2016 r.), Raimundo Fernandez-Cuesta Laborde, Arturo Cortes de la Cruz (za okres od 13.06.2016 r. do 31.12.2016 r.) i Ernest Podgórski (za okres od 13.06.2016 r. do 31.12.2016 r.).

- II. Ocena pracy Rady Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A. za rok 2016, przygotowana zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW do przedstawienia na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W roku obrotowym 2016 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, 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 umów zawartych przez Spółkę jest podpisana w EURO,
- c) duża konkurencja na rynku usług budowlano - montażowych,

d) wydłużające się procedury rozstrzygnięcia przetargów publicznych związane z licznymi odwołaniami podmiotów biorących w nich udział.

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.

### **Ocena sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego**

Mostostal Warszawa S.A. w myśl dobrych praktyk spółek notowanych na GPW posiada skuteczne systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance, a także funkcję audytu wewnętrznego. Wszystkie wyżej wymienione elementy umożliwiają Radzie Nadzorczej sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki oraz przeprowadzanie bieżącej oceny jej sytuacji.

Spółka posiada system kontroli wewnętrznej, na który składają się kompleksowe procedury i instrukcje wewnętrzne.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się w Spółce na poziomie strategicznym i operacyjnym i obejmuje swoim zakresem między innymi następujące obszary: finansowy, prawny, kadrowy, umowny, technologiczny, środowiskowy i inne.

Ocena ryzyka jest procesem stosowanym w całym zakresie podstawowej działalności Spółki: na etapie pozyskania zlecenia, po podpisaniu umowy, podczas planowania oraz w trakcie realizacji zlecenia. Rezultaty oceny ryzyka dokumentowany jest w Karcie Oceny Ryzyka, natomiast plan sterowania ryzykiem obejmujący: unikanie ryzyka / transfer ryzyka / obniżenie ryzyka / akceptację ryzyka dokumentowany jest w Planie Sterowania Ryzykiem.

Funkcja audytu wewnętrznego realizowana jest między innymi przez Biuro Zintegrowanych Systemów Zarządzania.

Funkcjonujący w Spółce Zintegrowany System Zarządzania uwzględnia wyniki audytów wewnętrznych i zewnętrznych. Dodatkowo podejmowane są działania zapobiegawcze, korekcyjne i korygujące wynikające ze zidentyfikowanych w ramach powyższych procesów spostrzeżeń i niezgodności. Wszystkie wymienione działania mają na celu zapewnienie zgodności z normami: ISO 9001 (System Zarządzania Jakością), ISO 14001 (System Zarządzania Środowiskowego) oraz ISO 18001 i OHSAS (Systemy Zarządzania BHP).

Rada Nadzorcza w sposób systematyczny monitoruje zarządzanie ryzykiem braku zgodności (compliance). Wszystkie istotne ryzyka związane z działaniem Spółki są omawiane i monitorowane zarówno przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej, jak również przez Radę Nadzorczą.

Dla zapewnienia transparentności procesów przy zachowaniu ich zgodności z obowiązującymi regulacjami zewnętrznymi i wewnętrznymi w Spółce funkcjonują służby prawne w szczególności Biuro Zarządu i Dział Prawny, które są odpowiedzialne za monitorowanie i przestrzeganie regulacji wewnętrznych i przepisów prawa. Biuro Zarządu i Dział Prawny na bieżąco śledzą zmiany otoczenia prawnego i informują osoby zarządzające Spółką o zmianach wpływających lub mogących wpłynąć na działalność firmy. Jednostki te odpowiedzialne są również za rekomendacje koniecznych działań do podjęcia.

Zarząd podczas cyklicznych posiedzeń prowadzi kompleksowy nadzór nad bieżącym funkcjonowaniem procesu zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz ryzykiem reputacji poprzez analizę, ocenę i kontrolę zgodności działalności Spółki z regulacjami prawnymi oraz wytycznymi regulatorów. Kluczowe informacje dotyczące braku zgodności przekazywane i omawiane są z Radą Nadzorczą.

Wyniki ocen systemów raportowane są do Zarządu Spółki, który przedstawia je Radzie Nadzorczej.

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 nie widzi potrzeby wyodrębniania w strukturze organizacyjnej jednostki pełniącej funkcję audytu wewnętrznego.

Wszystkie uchwały zapadały przy wymaganym przepisami kworum. Łączna liczba uchwał podjętych przez RN w roku 2016 wyniosła 15. W minionym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła 2 uchwały 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.

### III. Działalność Komitetu Audytu

Komitet Audytu powołany został uchwałą Rady Nadzorczej nr 254 z dnia 6 lipca 2016r. W skład Komitetu powołani zostali:

- Francisco Adalberto Claudio Vazquez
- Jose Manuel Terceiro Mateos
- Raimundo Fernandez-Cuesta Laborde
- Ernest Podgórski - zgodnie z oświadczeniem spełniający kryteria niezależności.

W roku obrotowym 2016 odbyły się dwa posiedzenia Komitetu Audytu.

Na posiedzeniu w dniu 25 sierpnia 2016 r. Komitet Audytu powziął uchwałę w sprawie powołania pana Francisco Adalberto Claudio Vazquez na Przewodniczącego Komitetu Audytu.

W trakcie posiedzenia Komitet Audytu odbył spotkanie z Bieglym Rewidentem Spółki, dokonał weryfikacji oraz oceny sprawozdań finansowych za I półrocze 2016 roku oraz przedstawił Radzie Nadzorczej wnioski i rekomendacje z posiedzenia.

Na posiedzeniu w dniu 10 listopada 2016 r. Komitet Audytu dokonał weryfikacji i oceny sprawozdań finansowych za III kwartał 2016 r., przedstawił Radzie Nadzorczej wnioski i rekomendacje z posiedzenia oraz zatwierdził harmonogram prac Komitetu na rok 2017.

Do zadań Komitetu Audytu 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 Komitet Audytu 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.

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

Przedmiotem badania było jednostkowe sprawozdanie finansowe Mostostalu Warszawa S.A. obejmujące:

1. bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. wykazujący zarówno po stronie aktywów jak i pasywów kwoty: 959.936 tys. zł;
2. rachunek zysków i strat za 2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości 11.955 tys. zł;
3. zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego w kwocie 11.955 tys. zł;
4. rachunek przepływu środków pieniężnych, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na sumę 93.222 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 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. Komitet Audytu posiłkował się dokumentami sporządzonymi przez firmę audytorską. Komitet Audytu 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 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.146.632 tys. zł;
2. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2016, który wykazuje zysk netto przypadającą Jednostce Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym w kwocie 14.526 tys. zł;
3. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym ogółem wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego w kwocie 14.281 tys. zł;



4. skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego 2016 na sumę: 136.950 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.

Komitet Audytu zapoznał się również z opinią i raportem uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego za rok 2016, który zawiera także ocenę działania systemu kontroli wewnętrznej.

Komitet Audytu nadzorował 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 2016 oraz wysłuchaniu informacji Biegłego Rewidenta, Komitet Audytu podziela ocenę Biegłego Rewidenta i stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2016 jest zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami i jest zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

### **Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego.**

W 2016 roku Spółka stosowała zbiór zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” (DPSN). Spółka zamieszcza w publikowanym jednostkowym i skonsolidowanym raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Na stronie internetowej Spółki, w sekcji Relacje Inwestorskie/ład Korporacyjny (<http://www.mostostal.waw.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny>) można pobrać roczne raporty Spółki z wypełniania dobrych praktyk, kodeks „DPSN” oraz inne powiązane dokumenty

Spółka nie posiada polityki działalności sponsoringowej, charytatywnej ani innej o zbliżonym charakterze, niemniej w ramach swojej działalności okazjonalnie angażuje się w podobnego typu działania.