



**Sprawozdanie**  
**Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A.**  
**z działalności w roku obrotowym 2019.**

Warszawa, 5 maja 2020 roku

Rada Nadzorcza spółki Polimex Mostostal S.A. („Spółka”) przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2019.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z postanowieniami *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016* oraz postanowieniami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

#### I. Skład Rady Nadzorczej oraz jej komitetów.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku w skład **Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A.** wchodziły następujące osoby:

- |                       |  |
|-----------------------|--|
| – Wojciech Kowalczyk  | Przewodniczący Rady Nadzorczej,        |
| – Bartłomiej Kurkus   | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| – Andrzej Kania       | Sekretarz Rady Nadzorczej,             |
| – Katarzyna Dąbrowska | Członek Rady Nadzorczej,               |
| – Andrzej Komarowski  | Członek Rady Nadzorczej,               |
| – Paweł Mazurkiewicz  | Członek Rady Nadzorczej,               |
| – Konrad Milczarski   | Członek Rady Nadzorczej.               |

W dniu 13 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Członków Rady Nadzorczej Spółki na okres nowej wspólnej kadencji przypadającej na lata 2019 – 2022. W okresie od 13 czerwca 2019 roku do dnia 11 lipca 2019 roku skład **Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A.** przedstawiał się następująco:

- |                       |                          |
|-----------------------|--------------------------|
| – Katarzyna Dąbrowska | Członek Rady Nadzorczej, |
| – Andrzej Kania       | Członek Rady Nadzorczej, |
| – Andrzej Komarowski  | Członek Rady Nadzorczej, |
| – Wojciech Kowalczyk  | Członek Rady Nadzorczej, |
| – Bartłomiej Kurkus   | Członek Rady Nadzorczej, |
| – Paweł Mazurkiewicz  | Członek Rady Nadzorczej, |
| – Konrad Milczarski   | Członek Rady Nadzorczej. |

W dniu 12 lipca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki ukonstytuowała się, podejmując uchwały: Nr 1/XIII – na podstawie której, funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzono Panu Wojciechowi Kowalczykowi, Nr 2/XIII – na podstawie której funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powierzono Panu Bartłomiejowi Kurkusowi oraz Nr 3/XIII – na mocy której funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej objął Pan Andrzej Kania. W okresie od 12 lipca 2019 roku do 28 lutego 2020 roku, w tym na dzień 31 grudnia 2019 roku, skład **Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A.** przedstawiał się następująco:

- |                       |  |
|-----------------------|--|
| – Wojciech Kowalczyk  | Przewodniczący Rady Nadzorczej,        |
| – Bartłomiej Kurkus   | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| – Andrzej Kania       | Sekretarz Rady Nadzorczej,             |
| – Katarzyna Dąbrowska | Członek Rady Nadzorczej,               |

- Andrzej Komarowski Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Mazurkiewicz Członek Rady Nadzorczej,
- Konrad Milczarski Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 28 lutego 2020 roku, Członek Rady Nadzorczej, Pan Paweł Mazurkiewicz, złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 29 lutego 2020 roku. W okresie od 29 lutego 2020 roku do 2 marca 2020 roku, skład **Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A.** przedstawiał się następująco:

- Wojciech Kowalczyk Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Kurkus Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Andrzej Kania Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Dąbrowska Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Komarowski Członek Rady Nadzorczej,
- Konrad Milczarski Członek Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 3 marca 2020 roku, podjęło Uchwałę nr 3, odwołującą ze składu Rady Nadzorczej Spółki, Członka Rady Nadzorczej, Pana Andrzeja Komarowskiego oraz Uchwałę nr 4 na podstawie której do składu Rady Nadzorczej Spółki powołano Pana Jakuba Rybickiego. W okresie od 3 lutego 2020 roku do 14 marca 2020 roku, skład **Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A.** przedstawiał się następująco:

- Wojciech Kowalczyk Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Kurkus Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Andrzej Kania Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Dąbrowska Członek Rady Nadzorczej,
- Konrad Milczarski Członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Rybicki Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 10 marca 2020 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Sekretarza Rady Nadzorczej, Pana Andrzeja Kani, z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 15 marca 2020 roku. W okresie od 15 marca 2020 roku do 15 kwietnia 2020 roku, skład **Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A.** przedstawiał się następująco:

- Wojciech Kowalczyk Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Kurkus Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Dąbrowska Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Komarowski Członek Rady Nadzorczej,
- Konrad Milczarski Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 16 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki, Uchwałą Nr 79/XIII, postanowiła o powierzeniu funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej Pani Katarzynie Dąbrowskiej. W dniu 17 kwietnia 2020 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Konrada Milczarskiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z

dniem 31 maja 2020 roku. W okresie od 16 kwietnia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, skład **Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A.** przedstawiał się następująco:

- |                       |  |
|-----------------------|--|
| – Wojciech Kowalczyk  | Przewodniczący Rady Nadzorczej,        |
| – Bartłomiej Kurkus   | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| – Katarzyna Dąbrowska | Sekretarz Rady Nadzorczej,             |
| – Andrzej Komarowski  | Członek Rady Nadzorczej,               |
| – Konrad Milczarski   | Członek Rady Nadzorczej.               |

W strukturze Rady Nadzorczej działają trzy komitety: Komitet Audytu, Komitet Wynagrodzeń oraz Komitet ds. Strategii Rozwoju, których działalność w okresie sprawozdawczym została opisana w pkt. IV, V i VI niniejszego sprawozdania.

Od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 16 maja 2019 roku w skład **Komitetu Audytu** wchodziły następujące osoby:

- |                       |                          |
|-----------------------|--------------------------|
| – Konrad Milczarski   | Przewodniczący Komitetu, |
| – Katarzyna Dąbrowska | Członek Komitetu,        |
| – Andrzej Kania       | Członek Komitetu,        |
| – Bartłomiej Kurkus   | Członek Komitetu.        |

W wyniku podjęcia w dniu 16 maja 2019 roku przez Radę Nadzorczą uchwały Nr 344/XII w sprawie ustalenia składu Komitetu Audytu, w okresie od dnia 16 maja do dnia 31 grudnia 2019 roku do dnia 12 czerwca 2019 roku, skład **Komitetu Audytu** przedstawiał się następująco:

- |                     |                          |
|---------------------|--------------------------|
| – Konrad Milczarski | Przewodniczący Komitetu, |
| – Andrzej Kania     | Członek Komitetu,        |
| – Bartłomiej Kurkus | Członek Komitetu.        |

W związku z wyborem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Polimex-Mostostal” S.A. w dniu 13 czerwca 2019 roku Rady Nadzorczej XIII Kadencji, na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej, w dniu 12 lipca 2019 roku, podjęta została Uchwała nr 4 Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A. w sprawie ustalenia składu osobowego Komitetu Audytu, na podstawie której ustalono następujący skład **Komitetu Audytu**:

- |                     |                          |
|---------------------|--------------------------|
| – Konrad Milczarski | Przewodniczący Komitetu, |
| – Andrzej Kania     | Członek Komitetu,        |
| – Bartłomiej Kurkus | Członek Komitetu.        |

W związku z rezygnacją Pana Andrzeja Kani, z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, w okresie od 15 marca 2020 roku do 19 marca 2020 roku, skład **Komitetu Audytu** przedstawiał się następująco:

- |                     |                          |
|---------------------|--------------------------|
| – Konrad Milczarski | Przewodniczący Komitetu, |
| – Bartłomiej Kurkus | Członek Komitetu.        |

W dniu 20 marca 2020 roku, Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 73/XIII w sprawie uzupełnienia składu osobowego Komitetu Audytu, na podstawie której, do składu Komitetu Audytu powołano Panią Katarzynę Dąbrowską. W dniu 17 kwietnia 2020 roku Pana Konrad Milczarski zrezygnował z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 31 maja 2020 roku. W okresie od 20 marca 2020 roku do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- |                       |                          |
|-----------------------|--------------------------|
| – Konrad Milczarski   | Przewodniczący Komitetu, |
| – Katarzyna Dąbrowska | Członek Komitetu,        |
| – Bartłomiej Kurkus   | Członek Komitetu.        |

Podejmując działania dotyczące składu Komitetu Audytu, w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Rada Nadzorcza miała na uwadze spełnianie przez Komitet wymagań przewidzianych w *Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym*, dotyczące ilości członków, ich niezależności oraz wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, a także w zakresie posiadania przez nich wiedzy z zakresu branży, w której działa Spółka, a ponadto spełnianie kryteriów wskazanych w *Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016*.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 12 czerwca 2019 roku skład **Komitetu Wynagrodzeń** przedstawiał się następująco:

- |                      |                          |
|----------------------|--------------------------|
| – Andrzej Komarowski | Przewodniczący Komitetu, |
| – Wojciech Kowalczyk | Członek Komitetu,        |
| – Paweł Mazurkiewicz | Członek Komitetu.        |

W związku z wyborem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Polimex-Mostostal” S.A. w dniu 13 czerwca 2019 roku Rady Nadzorczej XIII Kadencji, na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej, w dniu 12 lipca 2019 roku, podjęta została Uchwała nr 6 Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A. w sprawie ustalenia składu osobowego Komitetu Wynagrodzeń, na podstawie której ustalono następujący skład

**Komitetu Wynagrodzeń:**

- |                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| – Andrzej Komarowski | Członek Komitetu, |
| – Wojciech Kowalczyk | Członek Komitetu, |
| – Paweł Mazurkiewicz | Członek Komitetu. |

Komitet Wynagrodzeń, Uchwałą nr 1/XIII z dnia 23 sierpnia 2019 roku wybrał na Przewodniczącego Komitetu, Pana Andrzeja Komarowskiego. Skład **Komitetu Wynagrodzeń** w okresie od 23 sierpnia 2019 roku do końca okresu objętego niniejszym sprawozdaniem oraz do 28 lutego 2020 roku przedstawiał się następująco:

- |                      |                          |
|----------------------|--------------------------|
| – Andrzej Komarowski | Przewodniczący Komitetu, |
| – Wojciech Kowalczyk | Członek Komitetu,        |

- Paweł Mazurkiewicz Członek Komitetu.

W związku z rezygnacją Pana Pawła Mazurkiewicza z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 29 lutego 2020 roku. W okresie od 29 lutego 2020 roku do 2 marca 2020 roku, skład **Komitetu Wynagrodzeń** przedstawiał się następująco:

- Andrzej Komarowski Przewodniczący Komitetu,
- Wojciech Kowalczyk Członek Komitetu.

W dniu 3 marca 2020 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło Uchwałę nr 3, odwołując ze składu Rady Nadzorczej Spółki, Pana Andrzeja Komarowskiego. W okresie od 3 lutego 2020 roku do 15 kwietnia 2020 roku, skład **Komitetu Wynagrodzeń** przedstawiał się następująco:

- Wojciech Kowalczyk Członek Komitetu.

W dniu 16 kwietnia 2020 roku, Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 81/XIII w sprawie uzupełnienia składu osobowego Komitetu Wynagrodzeń, na podstawie której, do składu Komitetu Wynagrodzeń powołano Panią Katarzynę Dąbrowską oraz Pana Jakuba Rybickiego. W okresie od 16 kwietnia 2020 roku do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania skład **Komitetu Wynagrodzeń** przedstawiał się następująco:

- Katarzyna Dąbrowska Członek Komitetu,
- Wojciech Kowalczyk Członek Komitetu,
- Jakub Rybicki Członek Komitetu.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 12 czerwca 2019 roku w skład **Komitetu ds. Strategii Rozwoju** wchodziły następujące osoby:

- Andrzej Kania Przewodniczący Komitetu,
- Katarzyna Dąbrowska Członek Komitetu,
- Andrzej Komarowski Członek Komitetu,
- Wojciech Kowalczyk Członek Komitetu,
- Bartłomiej Kurkus Członek Komitetu,
- Paweł Mazurkiewicz Członek Komitetu,
- Konrad Milczarski Członek Komitetu.

W związku z wyborem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Polimex-Mostostal” S.A. w dniu 13 czerwca 2019 roku Rady Nadzorczej XIII Kadencji, na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej, w dniu 12 lipca 2019 roku, podjęta została Uchwała nr 5 Rady Nadzorczej Spółki w sprawie ustalenia składu osobowego **Komitetu ds. Strategii Rozwoju**, na podstawie której ustalono następujący skład Komitetu:

- Katarzyna Dąbrowska Członek Komitetu,
- Andrzej Kania Członek Komitetu,

- Andrzej Komarowski Członek Komitetu,
- Wojciech Kowalczyk Członek Komitetu,
- Bartłomiej Kurkus Członek Komitetu,
- Paweł Mazurkiewicz Członek Komitetu,
- Konrad Milczarski Członek Komitetu.

Komitet ds. Strategii Rozwoju, Uchwałą nr 1/XIII z dnia 13 września 2019 roku wybrał na Przewodniczącego Komitetu, Pana Andrzeja Kanię. Skład **Komitetu ds. Strategii Rozwoju** w okresie od 13 września 2019 roku do końca okresu objętego niniejszym sprawozdaniem oraz do 28 lutego 2020 roku przedstawiał się następująco:

- Andrzej Kania Przewodniczący Komitetu,
- Katarzyna Dąbrowska Członek Komitetu,
- Andrzej Komarowski Członek Komitetu,
- Wojciech Kowalczyk Członek Komitetu,
- Bartłomiej Kurkus Członek Komitetu,
- Paweł Mazurkiewicz Członek Komitetu,
- Konrad Milczarski Członek Komitetu.

W związku z rezygnacją Pana Pawła Mazurkiewicza z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 29 lutego 2020 roku. W okresie od 29 lutego 2020 roku do 2 marca 2020 roku, skład **Komitetu ds. Strategii Rozwoju** przedstawiał się następująco:

- Andrzej Kania Przewodniczący Komitetu
- Katarzyna Dąbrowska Członek Komitetu,
- Andrzej Komarowski Członek Komitetu,
- Wojciech Kowalczyk Członek Komitetu,
- Bartłomiej Kurkus Członek Komitetu,
- Konrad Milczarski Członek Komitetu.

W dniu 3 marca 2020 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło Uchwałą nr 3, odwołując ze składu Rady Nadzorczej Spółki, Pana Andrzeja Komarowskiego. W okresie od 3 lutego 2020 roku do 14 marca 2020 roku, skład **Komitetu ds. Strategii Rozwoju** przedstawiał się następująco:

- Andrzej Kania Przewodniczący Komitetu
- Katarzyna Dąbrowska Członek Komitetu,
- Wojciech Kowalczyk Członek Komitetu,
- Bartłomiej Kurkus Członek Komitetu,
- Konrad Milczarski Członek Komitetu.

W związku z rezygnacją Pana Andrzeja Kani, z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, w okresie od 15 marca 2020 roku do 15 kwietnia 2020 roku, skład **Komitetu ds. Strategii Rozwoju** przedstawiał się następująco:

- |                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
| – Katarzyna Dąbrowska | Członek Komitetu, |
| – Wojciech Kowalczyk  | Członek Komitetu, |
| – Bartłomiej Kurkus   | Członek Komitetu, |
| – Konrad Milczarski   | Członek Komitetu. |

W dniu 16 kwietnia 2020 roku, Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 80/XIII w sprawie uzupełnienia składu osobowego Komitetu ds. Strategii Rozwoju, na podstawie której, do składu Komitetu ds. Strategii Rozwoju powołano Pana Jakuba Rybickiego. W okresie od 16 kwietnia 2020 roku do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania skład **Komitetu ds. Strategii Rozwoju** przedstawiał się następująco:

- |                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
| – Katarzyna Dąbrowska | Członek Komitetu, |
| – Wojciech Kowalczyk  | Członek Komitetu, |
| – Bartłomiej Kurkus   | Członek Komitetu, |
| – Konrad Milczarski   | Członek Komitetu, |
| – Jakub Rybicki       | Członek Komitetu. |

## II. Aspekty prawne i formalne funkcjonowania Rady Nadzorczej

Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza składała się od pięciu do siedmiu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie, wybieranych na okres wspólnej, trzyletniej kadencji. Kadencja członków obecnej kadencji Rady Nadzorczej kończy się z dniem 13 czerwca 2022 roku.

Skład Rady Nadzorczej spełnia postanowienia § 26 ust. 3 Statutu Spółki w zakresie niezależności co oznacza, że co najmniej dwie osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej są niezależne w rozumieniu *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016*.

W dniu 13 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex Mostostal S.A. udzieliło Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z działalności w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Aktualnie obowiązujący Regulamin Rady Nadzorczej został przyjęty uchwałą nr 33 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 czerwca 2019 roku.

## III. Przebieg pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w 2019 roku sprawowała stały nadzór we wszystkich dziedzinach działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, szczególny zaś nacisk położono na: stałe monitorowanie bieżącej sytuacji ekonomicznej, monitoring kluczowych projektów oraz procesu ofertowania. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła m.in. uchwały w następujących sprawach:

- dokonania oceny dotyczącej sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej;
- określenia listy celów indywidualnych dla Członków Zarządu Spółki na 2019 rok;



- wykonywania w imieniu Spółki uprawnień wynikających ze stosunków pomiędzy Spółką a Członkami Zarządu;
- zaopiniowania porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 13 czerwca 2019 r.;
- zatwierdzenia Planu Finansowego dla Spółki i Grupy Kapitałowej na rok 2019;
- wyrażenia zgód dotyczących gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych;
- zatwierdzenia struktury organizacyjnej Spółki i podziału kompetencji Członków Zarządu;
- wyrażenia zgody na: (I) zawarcie umowy konsorcjum pomiędzy Polimex Mostostal S.A., General Electric International Inc. („GEI”) oraz General Electric Global Services GmbH („GESG”), w celu ubiegania się wspólnie o udzielenie zamówienia i (II) złożenie oferty w postępowaniu ogłoszonym przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. na realizację zadania pn.: „Budowa dwóch bloków gazowo-parowych w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra”, a w przypadku wygrania przetargu (III) na zawarcie umowy wykonawczej oraz (IV) wniesienie stosownych zabezpieczeń;
- wyrażenia zgód na: (I) zawarcie porozumienia rozwiązującego umowę konsorcjum z dnia 28 września 2018 roku (II) zawarcie nowej umowy konsorcjum wraz z porozumieniem pomiędzy Spółką, Polimex Energetyka sp. z o.o. i SBB Energy S.A., w celu ubiegania się wspólnie o udzielenie zamówienia i (III) złożenia oferty w postępowaniu ogłoszonym przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na realizację zadania pn.: „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach”, a w przypadku wygrania przetargu (IV) na zawarcie umowy dotyczącej realizacji zadania;
- wyrażenia zgody na: (i) zawarcie umowy konsorcjum pomiędzy Spółką i Polimex Infrastruktura sp. z o.o. w celu ubiegania się wspólnie o udzielenie zamówienia, (ii) złożenie przez konsorcjum oferty w postępowaniu przetargowym ogłoszonym przez Miasto Konin - Zarząd Dróg Miejskich w Koninie na realizację zadania pn.: „Budowa połączenia ul. I. Paderewskiego z ul. Wyzwolenia w Koninie, w związku z modernizacją linii kolejowej E-20” oraz (iii) zawarcie umowy dotyczącej realizacji zadania w przypadku wygrania przetargu;
- wyrażenia zgód korporacyjnych w związku z prowadzonym przez Projekt Echo – 136 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. postępowaniem dot. realizacji zespołu dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych z garażami podziemnymi przy ul. Ordona 1 w Warszawie;
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy z Siemens AG na wykonanie i dostawę turbiny parowej dla kontraktu „Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach”;
- wyrażenia zgód w sprawach wykonywania praw udziałowych w spółkach zależnych.

W 2019 roku Rada odbyła 12 posiedzeń oraz podjęła 106 uchwał, w tym 23 w trybie bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Posiedzenia Rady Nadzorczej były protokołowane. Szereg kwestii zostało omówionych oddzielnie w ramach powołanych komitetów oraz w formie bezpośrednich kontaktów członków Rady Nadzorczej z Zarządem.

Rada Nadzorcza odniosła się do całości spraw wnoszonych pod jej obrady przez Walne Zgromadzenia, Zarząd lub poszczególnych członków Rady Nadzorczej. Wszystkie uchwały Rady Nadzorczej zostały podjęte w terminach umożliwiającym normalne prowadzenie spraw przez Zarząd Spółki.

Ze względu na kluczowe znaczenie dla dalszego funkcjonowania Spółki stałymi punktami posiedzeń Rady Nadzorczej była informacja Zarządu w sprawie realizacji kontraktów strategicznych – Projekt Opole i Projekt Żerań.

W okresie sprawozdawczym istotnym zadaniem Rady Nadzorczej było zapewnienie sprawnego funkcjonowania Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza zawarła z osobami zarządzającymi aneksy do umów o zakazie konkurencji i zachowaniu poufności, zatwierdziła wypłatę premii oraz indywidualne cele premiowe Członków Zarządu.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, skład **Zarządu Polimex Mostostal S.A.** w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku pozostawał niezmienny, tworzyły go następujące osoby:

- Krzysztof Figat                                  Prezes Zarządu,
- Przemysław Janiszewski                      Wiceprezes Zarządu,
- Maciej Korniluk                                Wiceprezes Zarządu.

W dniu 16 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2019 rok. Rekomendacja Rady Nadzorczej została ujęta w Uchwale Rady Nadzorczej Nr 84/XIII z dnia 16 kwietnia 2020 roku. Ponadto Rada Nadzorcza na ww. posiedzeniu oraz na posiedzeniu w dniu 5 maja 2020 roku, odniosła się do pozostałych spraw będących przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, podejmując stosowne uchwały.

#### **IV.     Komitet Audytu Rady Nadzorczej**

Realizując postanowienia *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych*, w połowie 2005 roku powołano Komitet Audytu, który funkcjonuje do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku skład Komitetu Audytu spełniał niezbędne wymagania przewidziane art. 129 *Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym* z dnia 11 maja 2017 roku („Ustawa o biegłych”), dotyczące ilości członków oraz wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, a także w zakresie posiadania przez nich wiedzy z zakresu branży, w której działa Spółka. W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku skład Komitetu Audytu spełniał niezbędne wymagania przewidziane art. 129 ust. 3 *Ustawy o biegłych*, a w jednorazowym przypadku sformowania składu Komitetu niespełniającego ww. wymagań, zgodnie z sugestią Komisji Nadzoru Finansowego, Rada Nadzorcza podjęła odpowiednie kroki, które zapewniły wypełnienie norm przywołanego przepisu. W okresie sprawozdawczym skład Komitetu spełniał kryteria obowiązujących *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016*.

Zadania Komitetu Audytu zostały ujęte w Regulaminie Rady Nadzorczej i obejmują w szczególności doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania i kontroli procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, skuteczności kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz współpraca z biegłymi rewidentami, a także:

- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- b) przedkładanie organom Spółki zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności tego procesu w Spółce;
- c) monitorowanie skuteczności i okresowy przegląd systemu kontroli wewnętrznej Spółki i

- systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz ich zgodności z obowiązującymi przepisami;
- d) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
  - e) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
  - f) informowanie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;
  - g) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
  - h) opracowywanie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania, przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki;
  - i) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
  - j) przedstawianie Radzie Nadzorczej lub innemu organowi nadzorcemu lub kontrolnemu, lub organowi zatwierdzającemu sprawozdanie finansowe, rekomendacji dotyczącej powołania firmy audytorskiej zgodnie z politykami, o których mowa w ust. l) i m);
  - k) omawianie z firmą audytorską Spółki charakteru i zakresu badania rocznego oraz przeglądów okresowych sprawozdań finansowych;
  - l) przegląd zbadanych przez audytorów okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki ze skoncentrowaniem się w szczególności na: (i) wszelkich zmianach norm, zasad i praktyk księgowych; (ii) głównych obszarach podlegających badaniu; (iii) znaczących korektach wynikających z badania; (iv) oświadczeniach o kontynuacji działania; (v) zgodności z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości; (vi) analiza listów do Zarządu sporządzonych przez firmę audytorską Spółki, niezależności i obiektywności dokonanej przez nią badania oraz odpowiedzi Zarządu;
  - m) opiniowanie planu audytu wewnętrznego Spółki i regulaminu audytu wewnętrznego, oraz zmian na stanowisku dyrektora audytu wewnętrznego;
  - n) współpraca z komórkami organizacyjnymi Spółki odpowiedzialnymi za audyt i kontrolę oraz okresowa ocena ich pracy;
  - o) analiza raportów audytorów wewnętrznych Spółki i głównych spostrzeżeń innych analityków wewnętrznych oraz odpowiedzi Zarządu na te spostrzeżenia;
  - p) okresowy przegląd systemu monitorowania w zakresie finansowym spółek z Grupy Kapitałowej;
  - q) informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich istotnych kwestiach w zakresie działalności Komitetu;
  - r) inne zadania zlecone przez Radę Nadzorczą.

Jedno z głównych zadań realizowanych przez Komitet Audytu w 2019 roku stanowił nadzór nad sprawozdawczością finansową, realizowany przez dokonywanie analizy przedstawianych przez Zarząd informacji dotyczących istotnych zmian w rachunkowości lub sprawozdawczości finansowej Spółki oraz szacunkowych danych, które mogły mieć istotne znaczenie dla sprawozdawczości finansowej Spółki. Jednym z narzędzi umożliwiających realizację przedmiotowego zadania było zapoznawanie się przez Komitet z wynikami finansowymi Spółki i Grupy Kapitałowej, prezentowanymi przez Zarząd. Tego rodzaju prezentacja odbyła się na posiedzeniu Komitetu w dniu 7 sierpnia 2019 i przedstawiono podczas niej wstępne wyniki finansowe za I półrocze 2019 roku Spółki i Grupy Kapitałowej. Na posiedzeniu w dniu 7 sierpnia 2019 roku szczegółowo omówiono z Zarządem oraz Dyrektorem Biura Finansowo-Księgowego stan przygotowania Spółki i Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal do zmian w zakresie MSSF nr 16. Komitetowi zostało zaprezentowane podsumowanie wdrożenia w Spółce i Grupie Kapitałowej MSSF nr 9 i nr 15. Komitet Audytu dokonywał wspólnie z Zarządem i biegłym rewidentem analizy sprawozdań finansowych oraz wyników badania Spółki i Grupy Kapitałowej na posiedzeniach w dniu 10 kwietnia 2019 roku (sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018 roku) oraz w dniu 23 sierpnia 2019 roku (sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej za I półrocze 2019 roku). Ponadto, na posiedzeniu Komitetu w dniu 7 sierpnia 2019 roku, Zarząd przedstawił Komitetowi informacje z zakresu systemu kontroli finansowej - kontroli wydatków, a na posiedzeniu w dniu 28 października 2019 roku, szczegółową prezentację dotyczącą zarządzania i kontroli finansowej oraz struktury i zasobów odpowiedzialnych w tym zakresie.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Komitet monitorował procesy rewizji finansowej w Spółce oraz niezależność audytorów zewnętrznych. Przegląd efektywności procesu audytu zewnętrznego z podmiotem przeprowadzającym przegląd sprawozdań finansowych śródrocznych oraz badanie sprawozdań finansowych rocznych Spółki i Grupy Kapitałowej - Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. („EY”), w kontekście badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018 był elementem posiedzenia Komitetu w dniu 1 marca 2019 roku. Przegląd sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za I półrocze 2019 roku miało miejsce na posiedzeniu Komitetu w dniu 23 sierpnia 2019 roku. Ponadto, na posiedzeniu Komitetu w dniu 4 grudnia 2019 roku, omówiono z audytorem plan badania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za rok obrotowy 2019. Wszelkie uwagi i zastrzeżenia audytorów były w trakcie okresu objętego sprawozdaniem omawiane z Zarządem Spółki na bieżąco. Komitet Audytu cyklicznie monitorował niezależność biegłego rewidenta. Przedstawiciele EY potwierdzali jego niezależność od Spółki i podmiotów z Grupy Kapitałowej na posiedzeniach Komitetu w dniu 10 kwietnia 2019 roku, 23 sierpnia 2019 roku oraz 4 grudnia 2019 roku, a oświadczenie audytora o niezależności w formie pisemnej zostało przekazane wraz z raportem z badania. Na posiedzeniu Komitetu, w dniu 7 sierpnia 2019 roku, po zapoznaniu się z wnioskiem i informacjami od Zarządu, Komitet podjął Uchwałę Nr 1/XIII w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie Aneksu nr 1 do umowy z dnia 5 lipca 2018 roku zawartej z audytorem w zakresie ustalenia dodatkowego wynagrodzenia za przeprowadzenie procedur audytowych za 2018 rok. Komitet Audytu nie stwierdził, w trakcie trwania okresu objętego niniejszym sprawozdaniem, konieczności modyfikacji funkcjonujących w Spółce: *Polityki wyboru firmy audytorskiej w Polimex Mostostal S.A. do przeprowadzania przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badania i wydawania sprawozdania z badania dotyczącego rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz Procedury wyboru firmy audytorskiej w Polimex Mostostal S.A. do przeprowadzania przeglądu śródrocznego*

*jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badania i sporządzenia sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz do świadczenia innych usług na rzecz Polimex Mostostal S.A. i Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal.*

Realizując zadanie nadzoru nad kontrolą wewnętrzną i audytem wewnętrznym Spółki, Komitet Audytu zajmował się m.in. opiniowaniem Rocznych Planów Audytu na rok 2019, który został przyjęty Uchwałą Komitetu Nr 15/XII w dniu 20 grudnia 2018 roku. Komitet Audytu monitorował prace audytu wewnętrznego Spółki poprzez omówienie z Dyrektorem Biura Audytu na posiedzeniu w dniu 14 marca 2019 roku wykonania planu audytów w roku 2018 roku oraz głównych ustaleń audytów przeprowadzonych w okresie od listopada do grudnia 2018 roku, omówienie realizacji planu audytów na rok 2019 w dniu 28 października 2019 roku oraz zapoznanie się z projektem regulaminu audytu wewnętrznego w dniu 4 grudnia 2019 roku. W opinii Komitetu Audytu kontrola wewnętrzna i audyt wewnętrzny Spółki funkcjonowały, w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, w Spółce i Grupie Kapitałowej, w sposób prawidłowy.

Realizując zadanie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem, Komitet Audytu na posiedzeniu w dniu 14 marca 2019 roku zapoznał się z bieżącymi informacjami dotyczącymi wdrażania systemu ryzyka, a w dniu 23 sierpnia 2019 roku, informacjami w zakresie funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem w Spółce i w Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal z uwzględnieniem mapy ryzyka i omówieniem wyników oceny ryzyk przeprowadzonej przez spółki Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal w II i III kwartale 2019 roku. W opinii Komitetu Audytu system zarządzania istotnym ryzykiem w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku funkcjonował w Spółce i Grupie Kapitałowej w sposób prawidłowy.

W okresie objętym sprawozdaniem Komitet prowadził prace związane z przyjmowanymi przez Spółkę Planami Finansowymi. W dniu 24 stycznia 2019 roku zapoznał się z projektem Planu Finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal na 2019 rok i przedstawił Zarządowi uwagi do elementów i założeń przedmiotowego dokumentu. Na posiedzeniu w dniu 1 marca 2019 roku, Komitet postanowił o rekomendowaniu Radzie Nadzorczej przyjęcia Planu Finansowego na rok 2019.

W 2019 roku Komitet Audytu sprawował nadzór nad największymi projektami prowadzonymi w ramach Grupy Kapitałowej: budową bloków 5 i 6 w PGE Elektrowni Opole oraz budową bloku gazowo-parowego dla EC Żerań. Na posiedzeniu w dniu 28 października 2019 roku Zarząd Spółki przedstawił Komitetowi aktualne informacje dotyczące stanu realizacji kontraktów na: budowę Bloków Energetycznych nr 5 i 6 dla PGE GiEK S.A. w Opolu, budowę bloku gazowo-parowego dla EC Żerań oraz modernizację kotłów CFB 670 na Blokach 1-3 w Elektrowni Turów. W ramach omawiania ww. zagadnień, przekazywano Komitetowi dane dotyczące m.in. ryzyk, bieżącej sytuacji finansowej projektów, wielkości istniejących rezerw czy wysokości marży.

W 2019 roku Komitet Audytu odbył 8 posiedzeń, podejmując 3 uchwały.

## **V. Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej**

W grudniu 2006 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet Wynagrodzeń, który funkcjonuje do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Zadania Komitetu zostały ujęte w Regulaminie Rady Nadzorczej i obejmują w szczególności:

- przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii do projektów treści umów związanych z wykonywaniem funkcji członka Zarządu Spółki;
- opiniowanie propozycji systemu wynagradzania i premiowania członków Zarządu;
- inne zadania zlecone przez Radę Nadzorczą.

Na posiedzeniu w dniu 4 kwietnia 2019 roku Komitet omówił zmiany zaproponowane w *Umowach o zakazie konkurencji i zachowaniu poufności* zawieranych z Członkami Zarządu Spółki, a następnie podjął Uchwały nr 20/XII, 21/XII i 22/XII w sprawie udzielenia Radzie Nadzorczej rekomendacji zatwierdzenia ww. zmian.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Komitet Wynagrodzeń, oceniał realizację indywidualnych celów premiowych za rok 2018 przez Członków Zarządu Spółki. Na posiedzeniu Komitetu w dniu 21 maja 2018 roku poddano analizie wypełnienie przez wyżej wymienionych przesłanek otrzymania premii za rok 2018. Po przeprowadzeniu weryfikacji na podstawie algorytmów zawartych w Umowach o zarządzanie, Członkowie Komitetu Wynagrodzeń postanowili o wydaniu Radzie Nadzorczej Spółki odpowiednich rekomendacji, które zostały zawarte w uchwałach Komitetu nr 2/XIII, 3/XIII oraz 4/XIII z dnia 21 maja 2018 roku.

W 2019 roku Komitet inicjował wyznaczenie indywidualnych celów premiowych dla Członków Zarządu na rok 2019. Na posiedzeniu w dniu 4 kwietnia 2019 roku Komitet poddał dyskusji wstępne założenia celów premiowych. Po opracowaniu projektu listy celów premiowych, opartych o mierniki, z wyznaczonymi wagami procentowymi, w dniu 8 kwietnia 2019 roku podjął uchwały nr 24/XII, 25/XII oraz 26/XII w sprawie wydania rekomendacji Radzie Nadzorczej przez Komitet Wynagrodzeń w zakresie wyznaczenia celów premiowych Członkom Zarządu Spółki na rok obrotowy 2019.

W 2019 roku Komitet Wynagrodzeń odbył 3 posiedzenia, podejmując 11 uchwał.

## **VI. Komitet ds. Strategii Rozwoju Rady Nadzorczej**

W grudniu 2014 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet ds. Strategii Rozwoju.

Zadania Komitetu zostały ujęte w Regulaminie Rady Nadzorczej i obejmują w szczególności:

- monitorowanie realizacji przez Zarząd strategii Spółki i opiniowanie, na ile obowiązująca strategia odpowiada potrzebom zmieniającej się rzeczywistości;
- monitorowanie realizacji przez Zarząd rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki oraz ocena, czy wymagają one modyfikacji;
- ocena spójności rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki z realizowaną przez Zarząd strategią Spółki oraz przedstawianie propozycji ewentualnych zmian we wszystkich tych dokumentach Spółki;

- przedkładanie Radzie Nadzorczej Spółki swoich opinii odnośnie przedstawianych przez Zarząd Spółki projektów strategii Spółki i jej zmian oraz rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki;
- inne zadania zlecone przez Radę Nadzorczą.

W roku 2019 Komitet ds. Strategii Rozwoju cyklicznie zatwierdzał przedkładane przez Zarząd Spółki Raporty z wdrażania w Spółce i Grupie Kapitałowej Planu Rozwoju (Pakiety informacyjne) zgodnie z wymogami Umowy Inwestycyjnej z 18 stycznia 2017 roku oraz Aneksu nr 1 do Umowy Inwestycyjnej. Odpowiednie uchwały Komitetu zostały podjęte w dniu 27 maja 2019 roku (Uchwała nr 7/XII – Pakiet informacyjny za rok 2018, Uchwała nr 8/XII – Pakiet informacyjny za pierwszy kwartał 2019 roku), w dniu 13 września 2019 roku (Uchwała nr 2/XIII – Pakiet informacyjny za pierwsze półrocze 2019 roku) oraz w dniu 4 grudnia 2019 roku (Uchwała nr 3/XIII – Pakiet informacyjny za trzeci kwartał 2019 roku).

Na posiedzeniu Komitetu w dniu 1 marca 2019 roku Zarząd przedstawił Komitetowi projekt Planu Rozwoju na lata 2019-2023, uwzględniający bieżące położenie Spółki i Grupy Kapitałowej z precyzyjnym przedstawieniem kluczowych inicjatyw zaplanowanych do realizacji oraz celów strategicznych. Szczegółowo omówiono zakresy Planu dotyczące Spółki, a także kluczowych podmiotów Grupy Kapitałowej. Komitet wydał rekomendację zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą tego dokumentu.

W ramach nadzoru nad procesem ofertowania, Komitet został w dniu 6 maja 2019 roku szczegółowo zapoznany z podsumowaniem procedur i procesu ofertowania za rok 2018 oraz 1Q 2019 roku, obejmującym: Polimex Budownictwo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., Polimex Energetyka sp. z o.o., Naftoremont-Naftobudowa sp. z o.o., Polimex Infrastruktura sp. z o.o. oraz projekty strategiczne Spółki. Członkowie Komitetu zapoznali się z podsumowaniem składanych ofert w podziale na poszczególne kwartały, ilości, wartości składanych ofert, omówiono szczegółowo największe przychodowo pozyskane projekty. W podsumowaniu szczegółowo omówiono cały PIPILINE poszczególnych Spółek, a także portfel zamówień, z podziałem na lata: 2019, 2020, 2021.

W związku z pracami prowadzonymi w 2018 roku z udziałem Komitetu nad Aneksem nr 1 do Umowy Inwestycyjnej z dnia 18 stycznia 2017 roku, na posiedzeniu Komitetu w dniu 1 marca 2019 roku, Zarząd Spółki zreferował Komitetowi zarys zmian wprowadzanych ostateczną wersją ww. dokumentu.

W 2019 roku Komitet ds. Strategii Rozwoju odbył 5 posiedzeń, podejmując 6 uchwał.

## **VII. Ocena sytuacji Spółki**

Polimex Mostostal S.A. to jedna z największych polskich firm inżynieryjno-budowlanych. Generalny wykonawca w zakresie budownictwa przemysłowego. Przedsiębiorstwo realizuje specjalistyczne inwestycje w Polsce i za granicą dla branży energetycznej, petrochemicznej, gazowej oraz ochrony środowiska. Jest producentem i eksporterem konstrukcji stalowych, krat pomostowych oraz zajmuje się cynkowaniem i malowaniem konstrukcji stalowych.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal, pomimo niekomfortowej sytuacji dla całej branży budowlanej (znaczący wzrost cen zakupu surowców i podstawowych materiałów budowlanych we wszystkich segmentach działalności a także, niekorzystna dla pracodawców sytuacja na rynku pracy) i ogólnie

trudnym otoczeniem makroekonomicznym, 2019 rok kończy z satysfakcjonującym wynikiem 6,0% marży EBITDA, przy przychodach w wysokości 1,589 mld PLN. Na tle spółek z branży budowlanej (GPW, WIG-Budownictwo) o zbliżonej wielkości pod względem przychodów, które do 17 kwietnia 2020 roku opublikowały dane finansowe za 2019 rok, Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal notuje najwyższą rentowność EBITDA w ujęciu procentowym.

Podstawą dla oceny sytuacji spółki przez Radę Nadzorczą była m.in. analiza wskaźników bieżącego oraz szybkiego płynności, która w ujęciu skonsolidowanym w 2019 kształtowała się odpowiednio na poziomie 1,17 oraz 1,03. W stosunku do 2018 roku wskaźniki te uległy niewielkiemu obniżeniu z poziomów odpowiednio 1,36 oraz 1,23. Pomimo tego nieznacznego obniżenia płynność Grupy pozostaje na bezpiecznym poziomie. Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami obniżył się do poziomu 58,3% z 63,8% za rok 2018. W 2019 roku Grupa osiągnęła rentowność netto sprzedaży na poziomie 3,2%, w porównaniu z 1% za rok 2018. Polepszeniu uległa marża EBITDA, która w 2019 roku wzrosła do poziomu 6,0% z poziomu 3,8% w 2018 roku

Powyższe obrazuje tabela:

	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2018
Wskaźnik płynności bieżącej	1,17	1,36
Wskaźnik szybki	1,03	1,23
Obciążenie majątku zobowiązaniami	58,3%	63,8%

  

	Rok zakończony 31.12.2019	Rok zakończony 31.12.2018
Rentowność netto sprzedaży	3,2%	1,0%
Marża EBITDA*	6,0%	3,8%
Zysk na jedną akcję zwykłą	0,214	0,068

\*Marża EBITDA= (Zysk/(strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja + utrata wartości firmy) / Przychody ze sprzedaży

Z kolei dla danych jednostkowych Spółki w 2019 roku wskaźniki: płynności bieżącej oraz szybki ukształtowały się na poziomie odpowiednio 0,92 oraz 1,91. W stosunku do 2018 roku wskaźniki te uległy obniżeniu z poziomów odpowiednio 1,21 oraz 1,21. Pomimo tego obniżenia płynność Spółki pozostaje na stabilnym poziomie. Utrzymanie płynności finansowej w średniej i długiej perspektywie wymaga angażowania się w projekty i kontrakty zapewniające neutralne i dodatnie przepływy finansowe, a także zmiany struktury finansowania. Powyższe kwestie są stale monitorowane i analizowane zarówno w krótkim, jak i długim okresie. Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami obniżył się do poziomu 42,59% z 57,17% za rok 2018. W 2019 roku Spółka osiągnęła rentowność netto sprzedaży na poziomie 17,85%, w porównaniu z 4,29% za rok 2018. Polepszeniu uległa marża EBITDA która w 2018 roku wzrosła do poziomu 12,55% z poziomu 11,29% w 2018 roku.

	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018*
Wskaźnik płynności bieżącej	0,92	1,21
Wskaźnik szybki	0,91	1,21
Obciążenie majątku zobowiązaniami	42,59%	57,17%

*\*Dane przekształcone, zmiany opisane w nocie 3.4 w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019.*

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
--	-----------------------------------	-----------------------------------



Rentowność netto sprzedaży	17,85%	4,29%
Marża EBITDA	12,55%	11,29%
Zysk podstawowy na jedną akcję zwykłą	0,396	0,093

Rada Nadzorcza biorąc pod uwagę ocenę sytuacji Spółki, w minionym roku obrotowym zwracała szczególną uwagę na budowanie portfela zamówień, takiego, który pozwoli utrzymać stabilną pozycję Spółki i Grupy na dynamicznie zmieniającym się i coraz bardziej wymagającym rynku.

Spółka poprawiła kompetencje zarządzania realizacją projektów, poprzez skuteczne planowanie oraz zwiększenie świadomości budżetowej projektów, szczególnie w Spółkach segmentowych. Ułatwiła to reorganizacja w całej Grupie Kapitałowej, a także standaryzacja procesu tworzenia ofert i bieżąca kontrola głównych parametrów projektu, poprzez dogłębne analizowanie ryzyk i szans na projekcie.

Portfel zamówień Grupy Kapitałowej po wykonaniu 2019 roku przedstawia się następująco:

- Energetyka (w tym projekty strategiczne) - 3.109 mln zł;
- Nafta, chemia, gaz – 450 mln zł;
- Produkcja – 312 mln zł;
- Pozostałe – 118 mln zł.

Aktualny portfel zamówień Grupy Kapitałowej (pomniejszony o sprzedaż przypadającą na konsorcjantów) wynosi ok. 4,00 mld zł i uległ znaczącemu zwiększeniu względem stanu na koniec 2018 r. Aktualny portfel zamówień w poszczególnych latach kształtuje się następująco: 2020 rok 1,44 mld zł, 2021 rok 0,98 mld zł, 2022 rok 0,94 oraz lata następne 0,64 mld zł.

Dokonując oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Rada Nadzorcza wskazuje dodatkowo na bardzo istotne zdarzenia, które miały miejsce w 2019 roku:

- zdarzenia o charakterze pozytywnym:

#### **Elektrownia Opole**

Konsorcjum, w skład którego wchodziła Spółka otrzymało od PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. w dniu 31 maja świadectwo zakończenia realizacji bloku energetycznego nr 5, a w dniu 30 września 2019 roku świadectwo zakończenia realizacji bloku energetycznego nr 6 Elektrowni Opole. Tym samym nastąpiło zakończenie realizacji całego projektu budowy nowych bloków w Elektrowni Opole - największej i o kluczowym znaczeniu dla polskiej energetyki inwestycji w polskim sektorze energetycznym, której wartość wyniosła 9,4 mld zł netto, z czego około 42%, tj. 3,9 mld zł netto, przypadło na Grupę Kapitałową Polimex Mostostal, a łączna marża Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal wyniosła 151,9 mln zł.

#### **Elektrownia Dolna Odra**

W październiku 2019 roku konsorcjum, w skład którego wchodzi: General Electric Global Services GmbH (jako lider konsorcjum), General Electric International Inc. oraz Spółka, złożyły w postępowaniu prowadzonym przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. ofertę na budowę w formule „pod klucz” dwóch bloków gazowo-parowych (nr 9 i nr 10) w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra. Oferta została zaakceptowana przez

Zamawiającego i w dniu 30 stycznia 2020 roku zawarto stosowną umowę wykonawczą, na mocy której wynagrodzenie przypadające na Grupę Kapitałową Polimex Mostostal 1,5 mld zł netto.

### **Elektrociepłownia Puławy**

W dniu 25 września 2019 roku została zawarta umowa pomiędzy Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. a konsorcjum, w skład którego wchodzi: Spółka, Polimex Energetyka Sp. z o.o. oraz SBB ENERGY S.A. na budowę kompletnego Bloku energetycznego ciepłowniczo-kondensacyjnego w oparciu o paliwo węglowe. Wynagrodzenie za wykonanie Zadania jest zryczałtowane i wynosi 1,16 mld zł netto, z czego na Grupę Kapitałową Polimex Mostostal przypada ok. 99%.

### **Terminal naftowy w Gdańsku II etap**

W dniu 16 stycznia 2019 roku została zawarta pomiędzy PERN S.A. z siedzibą w Płocku a Naftoremont - Naftobudowa sp. z o.o. jako liderem konsorcjum oraz Przedsiębiorstwem Agat S.A. umowa II etap budowy terminala naftowego w Gdańsku. Cena za wykonanie kontraktu w zakresie jaki przypada Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal wynosi 223,4 mln zł netto.

### **Spłaty wierzytelności kredytowych**

W dniu 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z obowiązującymi *postanowieniami Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego* z 21 grudnia 2012 roku zawartej przez Spółkę m.in. z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. i Bankiem Ochrony Środowiska S.A. oraz *Porozumienia* zawartego z Bankiem Millennium S.A. w dniu 20 czerwca 2017 roku, Spółka dokonała spłaty wierzytelności kredytowych oraz z tytułu roszczeń zwrotnych w łącznej kwocie 95,5 mln zł, co stanowi 50% całego salda zadłużenia restrukturyzacyjnego wynikającego ze wskazanych powyżej umów.

### **Wyrok w sprawie MCK**

Sąd Apelacyjny w Katowicach ogłosił prawomocny wyrok w sprawie pomiędzy Spółką a Miastem Katowice dotyczącej kontraktu na „Budowę wielofunkcyjnego budynku Międzynarodowego Centrum Kongresowego w Katowicach”. Całkowita zasądzona kwota na rzecz Spółki to 40,4 mln PLN, w całości wpłacone przez Miasto Katowice na rachunek Spółki. W sprawozdaniu finansowym za rok 2019 rozpoznano 36,5 mln PLN (ujęcie brutto) z tego tytułu (pozostała część w 2020 r.)

- zdarzenia o charakterze negatywnym:

### **Wydłużony proces pozyskania Gwarancji Zwrotu Zaliczki dla Kontraktu Puławy**

Z uwagi na istotnie wydłużony proces pozyskania Gwarancji Należytego Wykonania Kontraktu (długotrwały proces negocjacji z wierzycielami finansowymi oraz spełnienie warunków zwieszających, które umożliwiło pozyskanie gwarancji bankowych z BGK oraz BOŚ S.A. dopiero w dniu 31 stycznia 2020 roku), Spółka nie była w stanie pozyskać wymaganej Gwarancji Zwrotu Zaliczki („GZZ”) w terminie do końca 2019 roku. Brak GZZ uniemożliwił otrzymanie zaliczki (5% wartości Kontraktu Puławy brutto, tj. 71,3 mln zł) od Zamawiającego oraz spowodował konieczność finansowania początkowej fazy realizacji Kontraktu Puławy w ciężar środków własnych Spółki.

Rada Nadzorcza oceniając pozytywnie sytuację Spółki, wskazuje jednocześnie, że w roku obrotowym 2019, nie wystąpiły żadne zdarzenia powodujące zagrożenie kontynuacji działalności, a Spółka utrzymuje się w czołówce na trudnym rynku budowlanym.

### **VIII Ocena systemu kontroli wewnętrznej**

Polimex Mostostal S.A. posiada skuteczne systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego. Wszystkie te wymienione wyżej elementy umożliwiają Radzie Nadzorczej sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółką oraz przeprowadzanie bieżącej oceny jej sytuacji

Obowiązujący w Spółce system kontroli wewnętrznej obejmuje trzy sfery: kontrolę funkcjonalną, instytucjonalną oraz finansową.

Kontrola funkcjonalna wykonywana jest bezpośrednio przez poszczególnych pracowników w ramach obowiązujących procedur. Podział obowiązków oraz stosowane procedury dostosowywane są na bieżąco do zmieniającej się sytuacji Spółki.

Kontrola instytucjonalna sprawowana jest przez wyspecjalizowane komórki organizacyjne. Od 2006 roku funkcjonował w Spółce Dział Audytu Wewnętrznego, który badał prawidłowość, legalność i rzetelność działań realizowanych przez poszczególne jednostki organizacyjne oraz oceniał zgodność podejmowanych w Grupie Kapitałowej działań z procesami wewnętrznymi. W grudniu 2012 roku w Spółce utworzono Biuro Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem Nadużyć, którego obecna nazwa brzmi Biuro Audytu (Biuro). Zadaniem Biura było i pozostaje kompleksowe prowadzenie audytów wewnętrznych oraz nadzorowanie realizacji działań naprawczych i wdrażania zalecanych usprawnień. Dodatkowo, działalność Biura stanowi istotny element systemu zarządzania ryzykiem, w zakresie opisanym w pkt. IV niniejszego sprawozdania. Dodatkowo w Spółce funkcjonuje Dział Zarządzania Ryzykiem.

Plan Audytów na 2019 rok został wykonany zgodnie z założonym harmonogramem. Przeprowadzono łącznie 17 audytów, z czego 12 audytów objętych harmonogramem oraz 4 audyty doraźne. Wyniki audytów zostały udokumentowane w raportach przekazanych Zarządowi, a w odniesieniu do stwierdzonych niezgodności i potencjałów oszacowano istotność i ryzyko oraz proponowano działania zapobiegawcze, naprawcze lub korekcyjne. Biuro Audytu prowadziło monitoring realizacji tych działań, przedstawiając Prezesowi Zarządu oraz Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej sprawozdania ze stanu wdrożenia rekomendacji. W 2019 roku realizację w ramach Spółki audytów wewnętrznych należy ocenić pozytywnie.

W 2019 roku nie stwierdzono nadużyć ze strony kierownictwa Spółki i wywierania nacisków oraz wpływu na wyniki badań Biura Audytu. Komitet Audytu nie ma zastrzeżeń do obiektywizmu i niezależności prac wykonywanych przez audyt wewnętrzny. Audyt wewnętrzny w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wykonywał zasadę raportowania do Komitetu Audytu w sposób należyty.

W Spółce obowiązują procedury związane z prowadzeniem ksiąg rachunkowych oraz sporządzaniem, kontrolą i zatwierdzaniem sprawozdań finansowych. W Spółce funkcjonuje Biuro Kontrolingu, którego zadaniem jest, m.in. koordynacja i wprowadzenie spójnego i kompletnego procesu rozliczeń nowych

kontraktów długoterminowych w Grupie Kapitałowej, bieżąca kontrola procesu rozliczeń kontraktów długoterminowych oraz docelowo weryfikacja ofert, mogących mieć istotny wpływ na działalność Spółki. Poza kontrolą wewnętrzną funkcjonuje także kontrola zewnętrzna, wykonywana przez niezależną firmę badającą sprawozdania finansowe, którą od półrocza 2018 roku jest Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

W opinii Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku funkcjonował w Spółce i Grupie Kapitałowej w sposób prawidłowy.

#### **IX Ocena systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki**

Od 11 kwietnia 2017 roku obowiązuje w Spółce i Grupie Kapitałowej *Polityka i Procedura Zarządzania Ryzykiem w Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal*. Zgodnie z zaktualizowaną w 2018 roku Polityką oraz Procedurą Zarządzania Ryzykiem w Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal System zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej zaplanowano na trzech poziomach organizacyjnych, tj. na: poziomie I – projekty realizowane przez Spółki, poziomie II – Spółki Grupy Kapitałowej PxM, wskazane w Polityce Zarządzania Ryzykiem, poziomie III – procesy realizowane przez komórki organizacyjne spółek Grupy Kapitałowej wskazanych w Polityce Zarządzania Ryzykiem. W Polityce Zarządzania Ryzykiem określono harmonogram wdrożenia ww. poziomów zarządzania ryzykiem, który zakładał wdrożenie ich w następujących terminach: poziom I – do 31 grudnia 2018 roku, poziom II – spółki Grupy Kapitałowej do 31 marca 2019 roku, poziom III - procesy realizowane przez komórki organizacyjne spółek Grupy Kapitałowej 31 grudnia 2019 roku.

Zgodnie z harmonogramem w I kwartale 2019 roku odbyła się pierwsza ocena ryzyk na poziomie II zarządzania ryzykiem tj. na poziomie spółek Grupy Kapitałowej. Siedem podmiotów z Grupy Kapitałowej (Spółka, Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. z o.o. („Mostostal Siedlce”), Polimex Energetyka sp. z o.o., Polimex Budownictwo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. z o.o., Polimex Infrastruktura sp. z o.o., Naftoremont-Naftobudowa sp. z o.o., Polimex Operator spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. z o.o.) jest zobowiązanych do oceny czterech wytypowanych ryzyk: (i) utraty płynności finansowej, na podstawie kryteriów prawdopodobieństwa utraty płynności w danym kwartale, w oparciu o wskaźniki płynności za kwartał poprzedni, (ii) realizacji rocznego planu finansowego, który uzyskał wymagane zgody korporacyjne, (iii) prawnych (ryzyko skumulowane dla wszystkich zdarzeń prawnych mogących mieć wpływ na sytuację finansową spółki), (iv) pozostałych (zdarzenie, które może wystąpić w danym kwartale i mieć wpływ na wynik finansowy spółki w kwotach określonych w Procedurze zarządzania ryzykiem dla każdej ze spółek). W 2019 roku przeprowadzone zostały trzy oceny ryzyk w Spółkach na II, III i IV kwartał, a wyniki analizy zostały przedstawione Zarządowi PXM.

W grudniu 2019 roku przeprowadzono identyfikację i ocenę ryzyk w komórkach organizacyjnych dwóch największych Spółek Grupy: Polimex Mostostal i Mostostal Siedlce (wskazanych w Polityce zarządzania ryzykiem), czym wykonano harmonogram wdrożenia III poziomu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej. Ryzyka w komórkach organizacyjnych oceniane są raz na pół roku, do 20 -go dnia miesiąca następnego po upływie pierwszego i drugiego półrocza, w związku z czym dane do e-Riska zostały wprowadzone w styczniu bieżącego roku. W Spółce do raportowania ryzyk wyznaczono 17 Biur i 1 Dział, a w Mostostalu Siedlce wyznaczono do raportowania ryzyk 29 komórek organizacyjnych.

W opinii Rady Nadzorczej system zarządzania istotnym ryzykiem w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku funkcjonował w Spółce i Grupie Kapitałowej w sposób prawidłowy.

#### **X. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki dotyczącej działalności charytatywnej, sponsoringowej lub innej o zbliżonym charakterze albo informację o braku takiej polityki**

W wykonaniu zasady szczegółowej II.Z.10.4 *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016* Rada Nadzorcza informuje o braku sformalizowanej polityki dotyczącej działalności charytatywnej, sponsoringowej lub innej o zbliżonym charakterze. Jednocześnie, zgodnie z § 30 ust. 1 lit. k) Statutu Spółki, zgody Rady Nadzorczej wymaga zawarcie umowy darowizny, sponsoringu lub dokonanie czynności o podobnym skutku, o ile wartość takiej umowy czy czynności przekracza 1 mln PLN brutto. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Zarząd nie zwracał się do Rady Nadzorczej z wnioskiem o podjęcie uchwały w ww. kwestiach, a wydatki o charakterze charytatywnym, sponsoringowym lub podobnym pozostawały na niskim poziomie.

#### **XI. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

13 października 2015 roku Rada Giełdy podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Nowe zasady weszły w życie 1 stycznia 2016 roku. Od dnia 1 stycznia 2016 roku Spółka kieruje się wytycznymi opracowanymi przez Radę Giełdy w ww. dokumencie.

Rada Nadzorcza na bieżąco, podczas odbywanych posiedzeń, dokonuje oceny czy sprawy przedstawione w porządku obrad posiedzeń Rady Nadzorczej spełniają definicję informacji poufnych. Członkowie Rady Nadzorczej są świadomi regulacji rozporządzenia MAR.

W zakresie wykonywania obowiązków informacyjnych Spółka współpracuje z zewnętrzną kancelarią prawną.

#### **XII. Samoocena pracy Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza w 2019 roku funkcjonowała zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Spółki oraz Regulaminie Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej charakteryzują się wysokimi kompetencjami merytorycznymi w dziedzinach finansów, zarządzania oraz branży w której działa Spółka. Członkowie Rady Nadzorczej aktywnie uczestniczyli w pracach Rady Nadzorczej i jej Komitetów. W posiedzeniach uczestniczyli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej z wyjątkiem przypadków zdarzeń losowych uniemożliwiających uczestnictwo. Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki a także, w ramach prac Komitetów, z pracownikami, a w szczególności z obszaru finansów oraz nadzoru właścicielskiego, monitorując sytuację finansową Spółki oraz obszar

audytu wewnętrznego. Rada Nadzorcza pochyliła się nad badaniem ryzyka w poszczególnych obszarach podstawowej działalności Spółki. Ponadto, szczególnym obowiązkiem Rady Nadzorczej była kontrola nad realizacją Planu Rozwoju.

W opinii członków Rady, Rada Nadzorcza Spółki prawidłowo wywiązała się ze swoich obowiązków wynikających z przepisów prawa, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

### **XIII. Przedmiot oceny Rady Nadzorczej**

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, §70 ust. 1 pkt 14) oraz §71 ust. 1 pkt 12) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz w związku z postanowieniem § 29 lit. a) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała oceny sporządzonych przez Zarząd i zbadanych przez biegłego rewidenta sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

Audytorem badającym sprawozdania finansowe jednostkowe oraz skonsolidowane Spółki i Grupy Kapitałowej za 2019 rok był Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (EY).

Pracami zespołu audytowego kierował Pan Marcin Zieliński, biegły rewident oraz Partner w EY (Kluczowy Biegły Rewident).

#### **Jednostkowe sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Polimex Mostostal S.A. oraz Skonsolidowanego sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal**

Działając na podstawie §70 ust. 1 pkt 14) oraz §71 ust. 1 pkt 12) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, § 29 lit. a) Statutu Spółki stwierdziła, że sprawozdanie z działalności Spółki, sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Spółki, roczne sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku są zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

Ponadto, w opinii Rady Nadzorczej, Spółka oraz jej spółki zależne prowadzą księgi handlowe w sposób należyty, a zdarzenia gospodarcze są poprawnie odzwierciedlone w ewidencji księgowej. Sporządzone na ich podstawie sprawozdania z działalności oraz sprawozdania finansowe właściwie odzwierciedlają stan formalny i faktyczny Spółki i grupy kapitałowej.

W trakcie pracy nad oceną sprawozdań finansowych za 2019 rok Rada Nadzorcza szczegółowo zapoznała się ze stanowiskiem EY w kluczowych kwestiach dotyczących przeprowadzonego badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz uzyskała wyjaśnienia od Zarządu Spółki. Wszelkie sprawy związane z bieżącą sytuacją finansową Spółki oraz kluczowych spółek Grupy Kapitałowej.

W podsumowaniu wykonanych prac Rada Nadzorcza podziela wnioski EY, że: przedłożone sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane zostały sporządzone rzetelnie i zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz prawidłowo odzwierciedlają zarówno wynik finansowy jak i sytuację majątkową Spółki i Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej prawidłowo oddają zakres prowadzonej działalności w 2019 roku.

#### **XIV. Rekomendacje Rady Nadzorczej dla Walnego Zgromadzenia Polimex Mostostal S.A.**

Rada Nadzorcza Polimex Mostostal S.A., po zapoznaniu się ze sprawozdaniami finansowymi Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz sprawozdaniami Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za ten sam okres, rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie ich w wersji przedłożonej przez Zarząd.

Rada Nadzorcza, rozpatrzyła wniosek Zarządu, w których Zarząd zaproponował przeznaczenie osiągniętego w roku 2019 zysku netto w kwocie 93.662.805,95 PLN oraz zysków zatrzymanych powstałych z ujęcia skutków przeszacowań dotyczących sprzedanych w 2019 roku nieruchomości w kwocie 912.668,67 PLN na zmniejszenie ujemnej wartości pozostałych kapitałów.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki zmniejszenie ujemnej pozycji kapitałów własnych pozwoli na uporządkowanie struktury kapitałów w przyszłych bilansach Spółki i poprawi odbiór tych sprawozdań. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje przedstawione powyżej wnioski Zarządu i rekomenduje ich zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Po dokonaniu oceny pracy Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2019 następującym Członkom Zarządu:

Krzysztof Figat	Prezes Zarządu (za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku);
Maciej Korniluk	Wiceprezes Zarządu (za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku);
Przemysław Janiszewski	Wiceprezes Zarządu (za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku);

Warszawa, dnia 5 maja 2020 roku,