



**Sprawozdanie
Rady Nadzorczej „Polimex-Mostostal” S.A.
z działalności w roku obrotowym 2017
wraz z oceną sprawozdań finansowych:
jednostkowego i skonsolidowanego oraz
sprawozdań Zarządu z działalności Spółki
i Grupy Kapitałowej
Polimex Mostostal w roku obrotowym 2017.**

Warszawa, 24 maja 2018 roku

Rada Nadzorcza spółki „Polimex-Mostostal” S.A. (Spółka) przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2017 wraz z oceną sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za rok obrotowy 2017 oraz oceną sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017 i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal w roku obrotowym 2017.

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

I. Skład Rady Nadzorczej oraz jej komitetów.

Na dzień 1 stycznia 2017 roku skład **Rady Nadzorczej „Polimex-Mostostal” S.A.** przedstawiał się następująco:

– Anna Młynarska – Sobaczewska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
– Bartłomiej Kachniarz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
– Andrzej Sokolewicz	Sekretarz Rady Nadzorczej
– Andrzej Komarowski	Członek Rady Nadzorczej
– Przemysław Figarski	Członek Rady Nadzorczej
– Bartłomiej Kurkus	Członek Rady Nadzorczej
– Marcin Milewicz	Członek Rady Nadzorczej
– Bartosz Ostachowski	Członek Rady Nadzorczej
– Iwona Warszewicz	Członek Rady Nadzorczej

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 stycznia 2017 roku odwołano niektórych Członków Rady Nadzorczej i powołano nowych Członków Rady Nadzorczej, z warunkiem zawieszającym, który został spełniony 20 stycznia 2017 roku. Na dzień 20 stycznia 2017 roku, w skład **Rady Nadzorczej „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

– Andrzej Sokolewicz	Sekretarz Rady Nadzorczej
– Bartłomiej Kurkus	Członek Rady Nadzorczej
– Andrzej Komarowski	Członek Rady Nadzorczej
– Paweł Mazurkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
– Konrad Milczarski	Członek Rady Nadzorczej
– Iwona Warszewicz	Członek Rady Nadzorczej
– Marta Zygmunt	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 8 lutego 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru Pani Iwony Warszewicz na Przewodniczącą Rady Nadzorczej oraz Pana Bartłomieja Kurkusa na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej. Na dzień 8 lutego 2017 roku w skład **Rady Nadzorczej „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

– Iwona Warszewicz	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
– Bartłomiej Kurkus	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
– Andrzej Sokolewicz	Sekretarz Rady Nadzorczej
– Andrzej Komarowski	Członek Rady Nadzorczej
– Paweł Mazurkiewicz	Członek Rady Nadzorczej

- Konrad Milczarski Członek Rady Nadzorczej
- Marta Zygmunt Członek Rady Nadzorczej

W dniu 12 maja 2017 roku Pani Iwona Warszewicz złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Polimex-Mostostal” S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej nowego Członka, Pana Wojciecha Kowalczyka. Na dzień 12 maja 2017 roku w skład **Rady Nadzorczej „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

- Bartłomiej Kurkus Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Sokolewicz Sekretarz Rady Nadzorczej
- Andrzej Komarowski Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Kowalczyk Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Mazurkiewicz Członek Rady Nadzorczej
- Konrad Milczarski Członek Rady Nadzorczej
- Marta Zygmunt Członek Rady Nadzorczej

W dniu 18 maja 2017 roku Pan Wojciech Kowalczyk został powołany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Na dzień 18 maja 2017 roku w skład **Rady Nadzorczej „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

- Wojciech Kowalczyk Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bartłomiej Kurkus Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Sokolewicz Sekretarz Rady Nadzorczej
- Andrzej Komarowski Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Mazurkiewicz Członek Rady Nadzorczej
- Konrad Milczarski Członek Rady Nadzorczej
- Marta Zygmunt Członek Rady Nadzorczej

W dniu 27 października 2017 roku Pani Marta Zygmunt złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na chwilę rozpoczęcia Walnego Zgromadzenia Spółki nie później jednak niż z dniem 30 listopada 2017 roku. W dniu 30 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Kanię.

Na dzień 30 listopada 2017 roku w skład **Rady Nadzorczej „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

- Wojciech Kowalczyk Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bartłomiej Kurkus Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Sokolewicz Sekretarz Rady Nadzorczej
- Andrzej Komarowski Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Mazurkiewicz Członek Rady Nadzorczej
- Konrad Milczarski Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Kania Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład **Rady Nadzorczej „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

– Wojciech Kowalczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
– Bartłomiej Kurkus	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
– Andrzej Sokolewicz	Sekretarz Rady Nadzorczej
– Andrzej Komarowski	Członek Rady Nadzorczej
– Paweł Mazurkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
– Konrad Milczarski	Członek Rady Nadzorczej
– Andrzej Kania	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.

Na dzień 1 stycznia 2017 roku w skład **Komitetu Audytu Rady Nadzorczej** wchodziły następujące osoby:

– Bartłomiej Kachniarz	Przewodniczący Komitetu,
– Marcin Milewicz	Członek Komitetu,
– Bartłomiej Kurkus	Członek Komitetu,
– Andrzej Sokolewicz	Członek Komitetu.

W związku z uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 stycznia 2017 roku w sprawie odwołania niektórych Członków Rady Nadzorczej i powołania nowych Członków Rady Nadzorczej, na dzień 8 lutego 2017 roku w skład **Komitetu Audytu Rady Nadzorczej** wchodziły następujące osoby:

– Andrzej Sokolewicz	Przewodniczący Komitetu,
– Konrad Milczarski	Członek Komitetu,
– Bartłomiej Kurkus	Członek Komitetu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład **Komitetu Audytu Rady Nadzorczej** wchodziły następujące osoby:

– Andrzej Sokolewicz	Przewodniczący Komitetu,
– Konrad Milczarski	Członek Komitetu,
– Bartłomiej Kurkus	Członek Komitetu.

W dniu 8 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza powołała do składu Komitetu Audytu Pana Andrzeja Kanię.

Na dzień 8 stycznia 2018 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład **Komitetu Audytu Rady Nadzorczej** wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień 1 stycznia 2017 roku w skład **Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej** wchodziły następujące osoby:

– Anna Młynarska-Sobaczewska	Przewodnicząca Komitetu,
– Marcin Milewicz	Członek Komitetu,

- Iwona Warszewicz Członek Komitetu,
- Andrzej Komarowski Członek Komitetu.

W wyniku uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Polimex-Mostostal” S.A. z dnia 19 stycznia 2017 roku m.in. odwołano ze składu Rady Nadzorczej Panią Annę Młynarską-Sobaczewską, Bartosza Ostachowskiego oraz Pana Marcina Milewicza, a powołało m.in. Pana Konrada Milczarskiego i Pana Pawła Mazurkiewicza, który w dniu 8 lutego 2017 roku został powołany do składu Komitetu Wynagrodzeń.

Na dzień 8 lutego 2017 roku w skład **Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej** wchodziły następujące osoby:

- Andrzej Komarowski Przewodniczący Komitetu,
- Iwona Warszewicz Członek Komitetu,
- Paweł Mazurkiewicz Członek Komitetu.

W dniu 12 maja 2017 roku Pani Iwona Warszewicz złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 12 maja 2017 roku w skład **Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej** wchodziły następujące osoby:

- Andrzej Komarowski Przewodniczący Komitetu,
- Paweł Mazurkiewicz Członek Komitetu.

W dniu 12 maja 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Polimex-Mostostal” S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej nowego Członka, Pana Wojciecha Kowalczyka, który w dniu 18 maja 2017 roku został powołany do składu Komitetu Wynagrodzeń.

Na dzień 18 maja 2017 roku w skład **Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej** wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład **Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej** wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień 1 stycznia 2017 roku w skład **Komitetu ds. Strategii Rozwoju Rady Nadzorczej** wchodziły następujące osoby:

- Marcin Milewicz Przewodniczący Komitetu,
- Bartosz Ostachowski Członek Komitetu,
- Iwona Warszewicz Członek Komitetu,
- Przemysław Figarski Członek Komitetu,
- Andrzej Komarowski Członek Komitetu,
- Bartłomiej Kurkus Członek Komitetu.

W wyniku uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 19 stycznia 2017 roku m.in. odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Przemysława

Figarskiego oraz Pana Marcina Milewicza, a powołano m.in. Pana Pawła Mazurkiewicza oraz Panią Martę Zygmunt, którzy w dniu 8 lutego 2017 roku zostali powołani do składu Komitetu ds. Strategii Rozwoju.

Na dzień 8 lutego 2017 roku w skład **Komitetu ds. Strategii Rozwoju Rady Nadzorczej** wchodziły następujące osoby:

- | | |
|----------------------|--------------------------|
| – Marta Zygmunt | Przewodnicząca Komitetu, |
| – Andrzej Komarowski | Członek Komitetu, |
| – Bartłomiej Kurkus | Członek Komitetu, |
| – Paweł Mazurkiewicz | Członek Komitetu, |
| – Konrad Milczarski | Członek Komitetu, |
| – Iwona Warszewicz | Członek Komitetu. |

W dniu 12 maja 2017 roku Pani Iwona Warszewicz złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Polimex-Mostostal” S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej nowego Członka, Pana Wojciecha Kowalczyka, który w dniu 18 maja 2017 roku został powołany do składu Komitetu ds. Strategii Rozwoju.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza powołała do składu Komitetu ds. Strategii Rozwoju Pana Wojciecha Kowalczyka oraz Pana Andrzeja Sokolewicza.

Na dzień 14 czerwca 2017 roku w skład **Komitetu ds. Strategii Rozwoju Rady Nadzorczej** wchodziły następujące osoby:

- | | |
|----------------------|--------------------------|
| – Marta Zygmunt | Przewodnicząca Komitetu, |
| – Andrzej Komarowski | Członek Komitetu, |
| – Wojciech Kowalczyk | Członek Komitetu, |
| – Bartłomiej Kurkus | Członek Komitetu, |
| – Paweł Mazurkiewicz | Członek Komitetu, |
| – Konrad Milczarski | Członek Komitetu, |
| – Andrzej Sokolewicz | Członek Komitetu. |

W dniu 27 października 2017 roku Przewodnicząca Komitetu ds. Strategii Rozwoju, Pani Marta Zygmunt złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na chwilę rozpoczęcia Walnego Zgromadzenia Spółki, nie później jednak niż z dniem 30 listopada 2017 roku.

Na dzień 1 grudnia 2017 roku w skład osobowy **Komitetu ds. Strategii Rozwoju Rady Nadzorczej** wchodziły następujące osoby:

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

W wyniku uchwały podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 30 listopada 2017 roku w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Andrzej Kania.

W dniu 14 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza powołała do składu Komitetu ds. Strategii Rozwoju Pana Andrzeja Kanię, a Członkowie Komitetu powierzyli mu funkcję Przewodniczącego.

Na dzień 14 grudnia 2017 roku w skład osobowy **Komitetu ds. Strategii Rozwoju Rady Nadzorczej** wchodziły następujące osoby:

- | | |
|----------------------|--------------------------|
| – Andrzej Kania | Przewodniczący Komitetu, |
| – Andrzej Komarowski | Członek Komitetu, |
| – Wojciech Kowalczyk | Członek Komitetu, |
| – Bartłomiej Kurkus | Członek Komitetu, |
| – Paweł Mazurkiewicz | Członek Komitetu, |
| – Konrad Milczarski | Członek Komitetu, |
| – Andrzej Sokolewicz | Członek Komitetu. |

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład osobowy **Komitetu ds. Strategii Rozwoju Rady Nadzorczej** wchodziły następujące osoby:

- | | |
|----------------------|--------------------------|
| – Andrzej Kania | Przewodniczący Komitetu, |
| – Andrzej Komarowski | Członek Komitetu, |
| – Wojciech Kowalczyk | Członek Komitetu, |
| – Bartłomiej Kurkus | Członek Komitetu, |
| – Paweł Mazurkiewicz | Członek Komitetu, |
| – Konrad Milczarski | Członek Komitetu, |
| – Andrzej Sokolewicz | Członek Komitetu. |

II. Aspekty prawne i formalne funkcjonowania Rady Nadzorczej

Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza składała się z przynajmniej pięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie (zgodnie z brzmieniem Statutu Spółki, obowiązującym do dnia 3 lutego 2017 roku w Skład Rady Nadzorczej wchodziło od 5 do 9 członków, według Statutu Spółki w wersjach obowiązujących od dnia 3 lutego 2017 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, w skład Rady Nadzorczej wchodzi od 5 do 7 członków), wybieranych na okres wspólnej, trzyletniej kadencji. Mandaty członków obecnej kadencji Rady Nadzorczej wygasają w dniu przyjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za 2018 rok.

Skład Rady Nadzorczej spełnia postanowienia § 27 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 27 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Polimex-Mostostal” S.A. przyjęło sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2016 roku oraz udzieliło jej członkom absolutorium z działalności w tym okresie.

Aktualnie obowiązujący Regulamin Rady Nadzorczej został przyjęty uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 października 2017 roku.

III. Przebieg pracy Rady Nadzorczej

Podstawowym przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w 2017 roku było stałe monitorowanie bieżącej sytuacji gospodarczej Spółki i Grupy Kapitałowej. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła m.in. uchwały w następujących sprawach:

- Oceny sprawozdania z działalności w 2017 roku oraz sprawozdania finansowego „Polimex Mostostal” S.A. i Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2017.
- Wyrażenia zgody na wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych.
- Zaoferowania akcji serii T poszczególnym subskrybentom, w tym określenia liczby akcji serii T oferowanych na rzecz każdego z nich oraz ustalenia ich ceny emisyjnej.
- Zatwierdzenia Warunków Emisji Obligacji zamiennych serii C o wartości nominalnej 14,5 mln zł, w szczególności wartości nominalnej jednej obligacji oraz podmiotów, do których skierowana będzie propozycja nabycia przedmiotowych obligacji.
- Określenia listy celów indywidualnych dla Członków Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A. na 2017 rok.
- Dokonywania zmian w składzie Zarządu oraz wykonywania w imieniu Spółki uprawnień wynikających ze stosunku pracy z Członkami Zarządu.
- Zaopiniowania porządków obrad oraz projektów uchwał Walnych Zgromadzeń zwołanych w 2017 roku, w zakresie zgodnym z wymaganiami Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki oraz Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW.
- Zatwierdzenia Planu Rozwoju, tj. kompleksowego planu rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal.
- Zatwierdzenia operacyjnego planu wdrożenia inicjatyw strategicznych do Planu Rozwoju, tj. kompleksowego planu rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal.
- Zatwierdzenia Planu Finansowego dla Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal oraz Spółki „Polimex-Mostostal” S.A. na rok 2017.
- Wyrażenia zgody na zawarcie umów limitów gwarancyjnych w towarzystwach ubezpieczeniowych oraz ustanowienia zabezpieczeń.
- Zatwierdzenia struktury organizacyjnej „Polimex-Mostostal” S.A. i podziału kompetencji Członków Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A.
- Ustalenia jednolitego tekstu Statutu „Polimex-Mostostal” S.A. oraz zaopiniowania zmian Statutu Spółki.
- Zatwierdzenia Regulaminu Zarządu Spółki.
- Przyjęcia nowego tekstu jednolitego Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.
- Przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu.
- Wydania rekomendacji dotyczących zawarcia ugód sądowych.
- Udzielenia zgody na wniesienie aportem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa pod nazwą „Polimex-Mostostal” S.A. Zakład Konstrukcji Stalowych w Rudniku nad Sanem przy ul. Stalowej 5 do Spółki Mostostal Siedlce Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Siedlcach.
- Udzielenia zgody na wniesienie aportem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa „Polimex-Mostostal” S.A. pod nazwą "ZCP Budownictwo Ogólne" do Spółki Polimex Budownictwo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Siedlcach.

- Udzielenia zgody na wniesienie aportem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa „Polimex-Mostostal” S.A. pod nazwą "ZCP Operator" do Spółki Polimex Operator Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie.
- Udzielenia zgody na wniesienie aportem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa Spółki do Spółki Infrastruktura Drogowa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie i na objęcie nowych udziałów w tej spółce.
- Wyrażenia zgody na zawarcie kontraktu na "Dostawę i montaż bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie" z PGNiG TERMIKA S.A. przez konsorcjum firm w składzie „Polimex-Mostostal” S.A.; Mitsubishi Hitachi Power Systems Ltd.; Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe Ltd. oraz Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH (Lider Konsorcjum).
- Wyrażenia zgody na zawarcie umowy Konsorcjum pomiędzy Spółką „Polimex-Mostostal” S.A. a Spółką Rafako S.A., złożenie oferty oraz podpisanie umowy zasadniczej, dotyczące przygotowania oraz złożenia oferty na Budowę Elektrowni Ostrołęka C.
- Wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości usytuowanej w Stalowej Woli przy ul. Jana Pawła II nr 25a.
- Wyrażenia zgód w sprawach wykonywania praw udziałowych w spółkach zależnych.

W 2018 roku, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, do najważniejszych uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą należy zaliczyć:

- Ustalenie jednolitego tekstu Statutu "Polimex-Mostostal" S.A.
- Zatwierdzenia struktury organizacyjnej „Polimex-Mostostal” S.A.
- Zatwierdzenia Planu Finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal na rok 2018.
- Powołanie Członków Zarządu.
- Wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu sprawozdań finansowych śródrocznych oraz przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych rocznych Spółki i Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za lata 2018 – 2020.

W 2017 roku Rada odbyła 15 posiedzeń oraz podjęła 157 uchwał, w tym 47 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 o aktualnej sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej wraz z prognozą wykonania Planu Finansowego na 2017 rok oraz informacja Zarządu w sprawie realizacji kontraktów strategicznych – Projekt Kozienice, Projekt Opole i Projekt Żerań.

W okresie sprawozdawczym istotnym zadaniem Rady Nadzorczej było zapewnienie sprawnego funkcjonowania Zarządu Spółki. Poza zmianami osobowymi, Rada Nadzorcza

zawierała z osobami zarządzającymi umowy o zarządzanie, umowy o zakazie konkurencji i zachowaniu poufności oraz zatwierdziła zasady premiowania Zarządu.

Według stanu na dzień 1 stycznia 2017 roku w skład **Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

Antoni Józłowicz	Prezes Zarządu,
Tomasz Rawecki	Wiceprezes Zarządu,
Tomasz Kucharczyk	Wiceprezes Zarządu.

W trakcie okresu sprawozdawczego skład Zarządu ulegał zmianom. W dniu 27 lutego 2017 roku Wiceprezes Zarządu, Pan Tomasz Kucharczyk, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 27 lutego 2017 roku (komunikat GPW 24/2017).

Na dzień 27 lutego 2017 roku w skład **Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

Antoni Józłowicz	Prezes Zarządu,
Tomasz Rawecki	Wiceprezes Zarządu.

W dniu 28 lutego 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Pana Andrzeja Juszczyńskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa (komunikat GPW 26/2018).

W wyniku powyższych zmian na dzień 28 lutego 2017 roku w skład **Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

Antoni Józłowicz	Prezes Zarządu,
Tomasz Rawecki	Wiceprezes Zarządu,
Andrzej Juszczyński	Wiceprezes Zarządu.

W dniu 31 marca 2017 roku Wiceprezes Zarządu, Pan Tomasz Rawecki, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 31 marca 2017 roku (komunikat GPW 32/2017).

Na dzień 31 marca 2017 roku w skład **Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

Antoni Józłowicz	Prezes Zarządu,
Andrzej Juszczyński	Wiceprezes Zarządu.

W dniu 14 września 2017 roku Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Spółki Pana Przemysława Janiszewskiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu (komunikat GPW 73/2017)

Na dzień 14 września 2017 roku w skład **Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

Antoni Józłowicz	Prezes Zarządu,
Andrzej Juszczyński	Wiceprezes Zarządu,
Przemysław Janiszewski	Wiceprezes Zarządu.

W dniu 29 grudnia 2017 roku Wiceprezes Zarządu, Pan Andrzej Juszczyński, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 2 stycznia 2018 roku (komunikat GPW 104/2017).

W konsekwencji powyższych zmian, na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład **Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

Antoni Józłowicz	Prezes Zarządu,
Przemysław Janiszewski	Wiceprezes Zarządu,
Andrzej Juszczynski	Wiceprezes Zarządu.

W okresie od dnia bilansowego 31 grudnia 2017 roku do dnia złożenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu ulegał kolejnym zmianom.

Na dzień 2 stycznia 2018 roku w skład **Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

Antoni Józłowicz	Prezes Zarządu,
Przemysław Janiszewski	Wiceprezes Zarządu.

W dniu 8 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Spółki Pana Macieja Korniluka powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu (komunikat GPW 2/2018).

Na dzień 8 stycznia 2018 roku w skład **Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

Antoni Józłowicz	Prezes Zarządu,
Przemysław Janiszewski	Wiceprezes Zarządu,
Maciej Korniluk	Wiceprezes Zarządu.

W dniu 3 kwietnia 2018 roku, Prezes Zarządu Pan Antoni Józłowicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 3 kwietnia 2018 roku (Komunikat GPW nr 18/2018).

Na dzień 3 kwietnia 2018 roku w skład **Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

Przemysław Janiszewski	Wiceprezes Zarządu,
Maciej Korniluk	Wiceprezes Zarządu.

W dniu 4 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza powierzyła Panu Przemysławowi Janiszewskiemu tymczasowo pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Spółki do czasu powołania Prezesa Zarządu (komunikat GPW 19/2018).

Na skutek powyższych zmian, na dzień 4 kwietnia 2018 roku w skład **Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

Przemysław Janiszewski	p.o. Prezesa Zarządu,
Maciej Korniluk	Wiceprezes Zarządu.

W dniu 26 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Spółki Pana Krzysztofa Figata powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu (komunikat GPW 24/2018) z dniem 11 maja 2018 roku.

Na dzień 11 maja 2018 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład **Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A.** wchodziły następujące osoby:

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

W dniu 24 maja 2018 roku Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2017 rok. Rekomendacja Rady Nadzorczej została ujęta w pkt. XII niniejszego sprawozdania. Ponadto Rada Nadzorcza 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 na GPW*, w połowie 2005 roku powołano Komitet Audytu, który funkcjonuje do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania. W okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 21 czerwca 2017 roku skład Komitetu Audytu spełniał wymogi *Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym* w zakresie niezależności oraz kwalifikacji w dziedzinie rachunkowości (art. 86 ust. 4) przywołanej Ustawy. W dniu 21 czerwca 2017 roku weszła w życie *Ustawa o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym* z dnia 11 maja 2017 roku. Skład Komitetu Audytu, spełnia do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania, niezbędne wymagania przewidziane art. 129 przedmiotowej ustawy, 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. W okresie sprawozdawczym skład Komitetu spełniał kryteria obowiązujących *Dobrych Spółek Notowanych na GPW*.

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 dokonanego 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.

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu dokonał oceny sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej za 2016 rok. Stanowisko Komitetu zostało zaakceptowane przez Radę Nadzorczą i przedstawione w Sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej w 2016 roku.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza przyjęła sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w 2016 roku. W dniu 24 maja 2018 roku Rada Nadzorcza przyjęła sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w 2017 roku.

W 2017 roku Komitet Audytu odbył 15 posiedzeń, podejmując 7 uchwał.

W okresie sprawozdawczym działalność Komitetu Audytu koncentrowała się na ocenie okresowych sprawozdań finansowych, działalności audytu wewnętrznego Spółki i kontroli wewnętrznej oraz na procesie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej.

W opinii Komitetu, charakter i zakres prac przeprowadzonych w trakcie audytu prowadzonego przez audytora Spółki był właściwy i umożliwił sporządzenie sprawozdań finansowych przedstawiających rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny finansowej działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę i Grupę Kapitałową w 2017 roku. Przyjęte przez

Spółkę zasady polityki rachunkowości i zasady sporządzania sprawozdań finansowych są zgodne z przepisami oraz adekwatne do skali i specyfiki prowadzonej działalności. Komitet nie wnosi uwag do przedłożonych przez Zarząd Spółki sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, sporządzonych przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponadto, Komitet Audytu nie wnosi istotnych uwag do zakresu oraz sposobu funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Na podstawie gruntownej oraz niezależnej analizy Komitet Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór Spółki Deloitte Polska Sp. z o.o. sp. k. do przeprowadzenia przeglądu sprawozdań finansowych śródrocznych oraz przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych rocznych Spółki i Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za lata 2017 i 2018 oraz wybór Ernst&Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k. do przeprowadzenia przeglądu sprawozdań finansowych śródrocznych oraz przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych rocznych Spółki i Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za lata 2018 – 2020.

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu dokonał oceny sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej za 2016 rok. Stanowisko Komitetu zostało zaakceptowane przez Radę Nadzorczą i przedstawione w Sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej w 2016 roku.

Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badań nie zawierały zastrzeżeń, uwaga została zwrócona na rozliczenia na kontraktach drogowych, analogicznie do lat ubiegłych. W sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania, w przedmiotowej kwestii nie nastąpiły żadne istotne zmiany. Audytor nie widzi zagrożenia w kontynuacji działalności przez Spółkę, a nadzór nad spółkami zależnymi uległ znacznej poprawie od marca 2016 roku.

Jednym z zadań Komitetu była ocena raportów Biura Audytu Wewnętrznego i Bezpieczeństwa. W okresie sprawozdawczym Biuro Audytu i Kontroli Wewnętrznej zrealizowało 14 audytów, w tym: 10 planowych i 4 doraźne. Od drugiej połowy 2017 roku, poziom ryzyka audytów był wyceniany według skali przyjętej Procedurą Zarządzania Ryzykiem GK Polimex Mostostal. Tylko 1 audyt - Weryfikacja kosztów projektu „Opole-Montaż rurociągów w maszynowni bloku 5 i 6” Polimex Energetyka Sp. z o.o. zakończył się wyceną ryzyka na poziomie wysokim. W związku z wynikami ww. audytu, w wyniku stwierdzenia nadużyć, Zarząd postanowił wystosować zawiadomienia do organów ścigania.

Ponadto, Komitet Audytu wydał rekomendację wyboru Dyrektora Biura Audytu i Kontroli Wewnętrznej, na mocy której pozytywnie zarekomendował Zarządowi wybór kandydata na stanowisko Dyrektora Biura Audytu i Kontroli Wewnętrznej i zawarcie z nim umowy.

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:

1. Przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii do projektów treści umów związanych z wykonywaniem funkcji Członka Zarządu Spółki;
2. Opiniowanie propozycji systemu wynagradzania i premiowania członków Zarządu.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza przyjęła sprawozdanie Komitetu Wynagrodzeń z działalności w 2016 roku. W dniu 24 maja 2018 roku Rada Nadzorcza przyjęła sprawozdanie Komitetu Wynagrodzeń z działalności w 2017 roku.

W 2017 roku Komitet Wynagrodzeń odbył 8 posiedzeń, podejmując 9 uchwał.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia złożenia niniejszego sprawozdania, miały miejsce zmiany w składzie Zarządu Spółki. Komitet Wynagrodzeń przedkładał Radzie Nadzorczej stanowisko dotyczące oceny poszczególnych kandydatów na Członków Zarządu.

Komitet Wynagrodzeń w trakcie okresu sprawozdawczego zajmował się negocjowaniem z Członkami Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A. wysokości wynagrodzeń oraz pozostałych warunków zatrudnienia, a także zatwierdzaniem *Umów o zarządzanie* oraz *Umów o zakazie konkurencji i zachowaniu poufności*.

Ponadto, Komitet Wynagrodzeń zajmował się w 2017 roku analizą realizacji indywidualnych celów premiowych za rok 2015 przez Członków Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A. oraz przeprowadzaniem konsultacji i negocjacji z przedstawicielami kancelarii prawnych w kwestii sporządzenia opinii na temat legalności i zasadności wypłaty premii za wynik oraz premii zadaniowej byłym Członkom Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A.

Członkowie Komitetu Wynagrodzeń po zapoznaniu się z raportem z audytu zewnętrznego dotyczącego rzeczywistej realizacji celu biznesowego każdego z Członków Zarządu w roku 2015 w Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal oraz z raportem z audytu dotyczącego prawidłowego ustalenia podstaw materialnych przygotowania i realizacji strategii Spółki, a także z opinią prawną przygotowaną przez partnera z wybranej, renomowanej kancelarii prawnej jednogłośnie udzielili rekomendacji Radzie Nadzorczej dotyczącej nieprzyznania byłym członkom Zarządu „Polimex Mostostal” S.A. Premii za Wynik, Premii Zadaniowej i Nagrody Specjalnej za realizację zadań i celów w roku 2015.

Członkowie Komitetu Wynagrodzeń dokonali również analizy realizacji indywidualnych celów premiowych za rok 2016 przez Członków Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A., którą objęci zostali Prezes Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A., Pan Antoni Józwowicz, były Wiceprezes Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A., Pan Tomasz Kucharczyk oraz były Wiceprezes Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A., Pan Tomasz Rawecki. Komitet Wynagrodzeń po szczegółowej analizie kryteriów, postanowił rekomendować: nieprzyznawanie żadnej z ocenianych osób Premii za Wynik, przyznanie Premii Zadaniowej byłemu Wiceprezesowi Zarządu, Panu Tomaszowi Raweckiemu oraz przyznanie Prezesowi Zarządu, Panu Antoniemu Józwowiczowi Nagrody Specjalnej.

Komitet Wynagrodzeń ustalił projekt indywidualnych celów premiowych dla członków Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A. na rok 2017, który został zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej.

Członkowie Komitetu Wynagrodzeń zajmowali się również w 2017 roku wydaniem opinii dotyczącej rekomendacji zawarcia ugody w sprawie sądowej, w której na podstawie złożonego w marcu 2015 roku powództwa Spółka domaga się solidarnie od byłych Członków Zarządu zapłaty odszkodowania w wysokości 5.058.286,00 PLN. Po zapoznaniu się z treścią „*Informacji na temat statusu i oceny perspektyw spraw XX GC 213/15, I ACa 698/17 i II C 189/16*” przygotowanej przez zewnętrzną kancelarię prawną, Członkowie Komitetu Wynagrodzeń pozytywnie zaopiniowali Radzie Nadzorczej udzielenie przez nią rekomendacji

zawarcia ugody, ustalając minimalną rekomendowaną kwotę na poziomie 1.500.000,00 PLN. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, ugoda sądowa w przedmiotowej sprawie nie została zawarta.

Dodatkowo, Członkowie Komitetu Wynagrodzeń jednogłośnie postanowili zarekomendować Radzie Nadzorczej, przedstawioną przez Zarząd propozycję dotyczącą struktury i podziału kompetencji.

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:

1. Monitorowanie realizacji przez Zarząd strategii Spółki i opiniowanie, na ile obowiązująca strategia odpowiada potrzebom zmieniającej się rzeczywistości;
2. Monitorowanie realizacji przez Zarząd rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki oraz ocena, czy wymagają one modyfikacji;
3. Ocenę spójności rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki z realizowaną przez Zarząd strategią Spółki oraz przedstawianie propozycji ewentualnych zmian we wszystkich tych dokumentach Spółki;
4. Przedkładanie Radzie Nadzorczej Spółki swoich opinii odnośnie przedstawianych przez Zarząd Spółki projektów strategii Spółki i jej zmian oraz rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki.

W 2017 roku Komitet ds. Strategii Rozwoju odbył 13 posiedzeń, podejmując 4 uchwały.

W roku 2017 Spółka podejmowała działania związane z opracowaniem Planu Rozwoju Działalności Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal. Był omawiany stan realizacji strategii przyjętej w 2015 roku – ze względu na obarczenie ww. strategii istotnymi błędami, nie była ona realizowana w 2016 roku. Następnie podjęte zostały działania związane z wyborem oferty niezależnego, renomowanego doradcy (PwC Polska Sp. z o.o.) przy udziale, którego został przygotowany przez Spółkę Plan Rozwoju.

Członkowie Komitetu ds. Strategii Rozwoju podczas spotkań z doradcą Spółki, PwC Polska Sp. z o.o. i Zarządem monitorowali plan oraz stan przygotowania przez Spółkę Planu Rozwoju. Po konsultacjach, Plan Rozwoju uwzględniający uwagi zgłoszone przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej został zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej nr 102/XII z dnia 18 maja 2017 roku.

Zgodnie z rekomendacją Komitetu ds. Strategii Rozwoju, Rada Nadzorcza zobowiązała Zarząd do:

- opracowania w terminie do 6 miesięcy od uchwalenia operacyjnego planu wdrożenia inicjatyw strategicznych przedstawionych w Planie Rozwoju („Inicjatywy Strategiczne”), obejmującego szczegółową analizę w zakresie harmonogramu, kosztów i efektów finansowych Inicjatyw Strategicznych, a także inicjatyw cząstkowych niezbędnych do realizacji założeń wynikających z Planu Rozwoju;
- do bieżącego i terminowego wykonywania Planu Rozwoju;
- do kwartalnej aktualizacji Planu Rozwoju;

- do przedkładania Radzie Nadzorczej tzw. „Pakietu Informacyjnego” w zakresie określonym w pkt. 9.2.7 Umowy Inwestycyjnej, w terminach określonych w pkt. 9.2.8 Umowie Inwestycyjnej.

Kolejnym istotnym zadaniem Komitetu w 2017 roku było zatwierdzenie zasad i kształtu „Pakietu Informacyjnego” oraz monitorowanie przy jego wykorzystaniu wdrażania w Spółce Planu Rozwoju.

Tym samym w roku 2017 Komitet ds. Strategii Rozwoju sprawował nadzór nad sporządzeniem i wcielaniem w życie operacyjnego planu wdrożenia inicjatyw strategicznych przedstawionych w Planie Rozwoju („Inicjatywy Strategiczne”), obejmującym szczegółową analizę w zakresie harmonogramu, kosztów i efektów finansowych Inicjatyw Strategicznych, a także inicjatyw częściowych niezbędnych do realizacji założeń wynikających z Planu Rozwoju. W celu wsparcia Spółki w zakresie wdrożenia inicjatyw strategicznych przedstawionych w Planie Rozwoju została zawarta umowa o współpracę z The Boston Consulting Group.

Do zadań wykonywanych przez Komitet ds. Strategii Rozwoju należało w 2017 roku monitorowanie pozyskiwania przez Spółkę gwarancji na kontrakty budowlane o znacznej wartości. Zarząd informował Radę Nadzorczą o stanie negocjacji z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w sprawie przyznania linii gwarancyjnej z limitem 140.000.000 złotych, z możliwością przyznania dodatkowych gwarancji bankowych do łącznej kwoty 240.000.000 złotych. Członkowie Komitetu ds. Strategii Rozwoju omawiali możliwości pozyskania kontraktów w przypadku niepozyskania strategicznego Projektu Ostrołęka. Poddano szczegółowej analizie pożądane kierunki rozwoju i ekspansji Spółki oraz podmiotów z Grupy Kapitałowej.

W ramach monitorowania dezinwestycji aktywów Komitet ds. Strategii Rozwoju na bieżąco nadzorował stan sprzedaży nieruchomości. Dodatkowo, Członkowie Komitetu ds. Strategii Rozwoju omawiali kwestię sprzedaży spółki Stalfa Sp. z o.o. Komitet wstrzymał się jednak z udzieleniem rekomendacji w powyższej sprawie do czasu uzyskania i zapoznania się ze stanowiskiem doradcy zewnętrznego dotyczącego planu dezinwestycji aktywów.

W związku z oceną wykonywania przez Zarząd Spółki obowiązków przedkładania Radzie Nadzorczej raportów miesięcznych oraz kwartalnych, zgodnie z warunkami i terminami wynikającymi z Umowy Inwestycyjnej, Komitet ds. Strategii Rozwoju ustalił potrzebę wprowadzenia w Umowie Inwestycyjnej zmian w zakresie raportowania.

Ponadto, przez cały okres sprawozdawczy Komitet omawiał przygotowywane przez Zarząd informacje o aktualnej sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej. Komitet zgłaszał swoje uwagi do prezentowanych dokumentów, które Zarząd uwzględniał w materiałach przekazywanych następnie do całego składu Rady Nadzorczej.

VII. Ocena sytuacji Spółki

W dniu 18 stycznia 2017 roku pomiędzy Spółką „Polimex-Mostostal” S.A. oraz ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie („Inwestorzy”) zawarta została umowa inwestycyjna określająca szczegółowe parametry zaangażowania kapitałowego Inwestorów oraz wzajemne prawa i obowiązki stron („Umowa Inwestycyjna”). Inwestorzy zobowiązali się dokonać inwestycji

w Spółkę, polegającej na objęciu przez nich akcji serii T Spółki po cenie emisyjnej równej 2 zł każda w liczbie po 37.500.000 akcji przypadających na każdego z Inwestorów.

W dniu 19 stycznia 2017 roku „Polimex-Mostostal” S.A. oraz wierzyciele finansowi Spółki zawarli porozumienie w sprawie zmiany warunków finansowania grupy Polimex Mostostal. Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na podpisanie aneksu do danego porozumienia.

Dokapitalizowanie Spółki poprzez emisję nowych akcji pozwoliło Spółce na pozyskanie gwarancji do realizacji kontraktów budowlanych o znacznej wartości. W dniu 31 maja 2017 roku Spółka zawarła umowę kredytową z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, na mocy którego przyznana została linia gwarancyjna do kwoty 140.000.000 złotych. Zaś w dniu 1 września 2017 roku Spółka zawarła umowę z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń na ubezpieczeniowe gwarancje kontraktowe w ustalonym limicie 98.970.000 złotych.

W dniu 20 czerwca 2017 roku doszło do zawarcia: (i) porozumienia pomiędzy Spółką a Towarzystwem Finansowym „Silesia” Sp. z o.o. i Bankowym Towarzystwem Kapitałowym S.A. dotyczącego zmiany i ujednoczenia warunków emisji obligacji zamiennych serii A pierwotnie z dnia 12 września 2014 roku, oraz porozumienia pomiędzy Spółką a Agencją Rozwoju Przemysłu S. A. dotyczącego zmiany i ujednoczenia warunków emisji obligacji zwykłych serii B pierwotnie z dnia 12 września 2014 roku. (ii) Aneksu nr 10 do Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21 grudnia 2012 roku pomiędzy Spółką a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Ochrony Środowiska S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., PKO Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty, UniFundusze Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym oraz UniFundusze Funduszem Inwestycyjnym Otwartym. (iii) Aneksu nr 3 do Umowy Pomędzy Wierzycielami z 11 września 2014 roku pomiędzy Polimex-Mostostal S.A., Polimex Energetyka Sp. z o.o., Naftoremont - Naftobudowa Sp. z o.o., Mostostal Siedlce Sp. z o.o. Sp. k., Polimex Budownictwo Sp. z o.o. Sp. k. oraz Bankami Finansującymi (Bank Polska Kasa Opieki S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Ochrony Środowiska S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Millennium S.A.), Obligatariuszami Obligacji 2007 (PKO Parasolowy FIO reprezentowany przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.; UniFundusze SFIO reprezentowany przez Union Investment TFI S.A., UniFundusze FIO reprezentowany przez Union Investment TFI S.A.), Obligatariuszami Obligacji 2014 (Towarzystwo Finansowe "Silesia" sp. z o.o., Agencja Rozwoju Przemysłu S.A., Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.), Obligatariuszami Obligacji 2017 (Towarzystwo Finansowe "Silesia" sp. z o.o., Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.), Bankiem Millennium S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. oraz Towarzystwem Finansowym "Silesia" Sp. z o.o. (iv) Aneksu nr 3 do umowy kredytowej w sprawie nowej linii gwarancyjnej i związanego z nią kredytu odnawialnego z dnia 21 grudnia 2012 roku pomiędzy Spółką, Polimex Energetyka Sp. z o.o., Naftoremont - Naftobudowa Sp. z o.o. oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. oraz Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Ochrony Środowiska S.A., Bankiem Millennium S.A. oraz Bankiem Zachodnim WBK S.A. (v) Porozumienia pomiędzy Spółką a Bankiem Millennium S.A. (raport bieżący nr 55/2017).

Spółka podejmowała skuteczne działania dotyczące zmiany i ujednoczenia warunków emisji obligacji zwykłych serii B pierwotnie z dnia 12 września 2014 roku (porozumienie z Agencją

Rozwoju Przemysłu S.A.) oraz obligacji zamiennych serii A pierwotnie z 12 września 2014 roku (porozumienie z Towarzystwem Finansowym „Silesia” Sp. z o.o. i Bankowym Towarzystwem Kapitałowym S.A).

Ponadto, Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A. oraz Towarzystwo Finansowe Silesia sp. z o.o. przyjęły propozycję nabycia obligacji serii C zamiennych na akcje na okaziciela serii U. Obligacje zostały wyemitowane oraz opłacone. Przedmiotem emisji jest 29 Obligacji nieposiadających formy dokumentu o łącznej wartości nominalnej do 14.500.000 złotych. Wartość nominalna i cena emisyjna jednej obligacji wynosi 500.000 złotych.

W dniu 9 marca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie emisji obligacji zamiennych serii C na akcje serii U oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii U, wyłączenia w całości prawa poboru w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii U oraz w sprawie zmiany statutu.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal była w trakcie procesu strukturalnych przekształceń. Rada Nadzorcza przychyliła się do opinii Zarządu, że przyjęcie tego rozwiązania przyniesie długofalowe korzyści. Zrealizowano proces przekształceń w obszarze energetyki, petrochemii, budownictwa ogólnego i produkcji oraz służb wsparcia, co jest zgodne z założeniami zatwierdzonego i przyjętego w 2017 roku *Planu Rozwoju Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal na lata 2017-2023 tj. Kompleksowego Planu Rozwoju i Działalności Grupy Kapitałowej Spółki*. Spółka w roku 2017 kontynuowała proces sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych oraz udziałów w spółkach, których posiadanie nie wiąże się z realizacją przyjętej strategii rozwoju.

W dniu 29 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki poinformował, że zawarł ugodę sądową z Europa Centralna Sp. z o.o. dotyczącą sporów wynikłych w związku z realizacją umowy z dnia 10 listopada 2011 roku o roboty budowlane dotyczącej budowy centrum handlowego Europa Centralna zlokalizowanego w Gliwicach. Zgodnie z treścią ugody Europa Centralna Sp. z o.o. zapłaci Spółce kwotę EUR 3.000.000 tytułem świadczenia w ramach ugody, a Spółka niniejszym potwierdziła uprawnienie Europa Centralna Sp. z o.o. do zatrzymania kwoty 25 938 604,23 złotych, którą to kwotę Bank BGŻ BNP Paribas S.A. wypłacił na rzecz Europy Centralnej Sp. z o.o. tytułem realizacji gwarancji bankowej należącego wykonania umowy nr 2324/11/WAR (raport bieżący nr 105/2017).

Od czerwca 2017 roku Spółka (w konsorcjum) realizuje również dostawę i montaż bloku gazowo-parowego o mocy elektrycznej na poziomie 497 MW i mocy cieplnej na poziomie 326 MW wraz z instalacjami i obiektami pomocniczymi w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie. Łączna wartość kontraktu wynosi ok. 982,28 mln zł oraz 111,93 mln euro, z czego na Spółkę przypada ok. 26%.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza za najważniejsze obszary sprawowanego nadzoru uznała realizację dwóch kontraktów strategicznych w segmencie energetyki: kontrakt na budowę dwóch nowych bloków energetycznych w Elektrowni Opole oraz kontrakt na budowę bloku o mocy 1075 MW w Elektrowni Kozienice, a także płynność finansową Grupy Kapitałowej, sprawozdawczość finansową Spółki oraz audyt wewnętrzny.

W opinii Rady Nadzorczej skuteczne zakończenie procesu dokapitalizowania Spółki poprawiło jej sytuację finansową i wszystkie jej podstawowe parametry finansowe, co pozwoli Spółce na

realizację kontraktów o strategicznym charakterze oraz stopniowe odzyskiwanie pozycji lidera na rynku polskim. Szybka konieczność dokapitalizowania Spółki poprzez emisje nowych akcji wynikała w głównej mierze z konieczności pozyskania funduszy na udział w dwóch kluczowych przetargach na dodatkowe moce wytwórcze energii elektrycznej w Polsce. Brak podwyższenia kapitału oznaczałoby brak możliwości udziału we wspomnianych przetargach.

Polepszanie parametrów finansowych Spółki, pozwoliło zmienić trend związany z problemami Spółki w pozyskaniu gwarancji wadialnych i gwarancji dobrego wykonania, co ma zastosowanie także do spółek segmentowych.

VIII. Ocena systemu kontroli wewnętrznej

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. Zakres podstawowych zadań i uprawnień poszczególnych komórek organizacyjnych Spółki jest określony w Regulaminie Organizacyjnym, który zgodnie ze Statutem Spółki podlega akceptacji Rady Nadzorczej.

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 działań z procesami wewnętrznymi. W grudniu 2012 roku w Spółce utworzono Biuro Kontroli Wewnętrznej i Zarządzania Ryzykiem Nadużyć, którego obecna nazwa brzmi Biuro Audytu i Kontroli Wewnętrznej (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. Zgodnie z § 19 ust. 2 lit. „m” Regulaminu Rady Nadzorczej, Komitet Audytu opiniuje zmiany na stanowisku Dyrektora Biura Audytu i Kontroli Wewnętrznej. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, ww. stanowisko zostało obsadzone zgodnie z rekomendacją Komitetu z dnia 26 maja 2017 roku. Dodatkowo w Spółce funkcjonuje Dział Zarządzania Ryzykiem.

Dokumentem regulującym terminy i zakres przeprowadzanych w Spółce i Grupie Kapitałowej audytów był przyjęty przez Komitet Audytu w dniu 21 marca 2017 roku „Roczny Plan Audytów na 2017 rok”. W dniu 17 sierpnia 2017 roku Komitet Audytu przyjął jego aktualizację. W okresie sprawozdawczym Biuro Audytu i Kontroli Wewnętrznej zrealizowało 14 audytów, w tym: 10 planowych i 4 doraźne. Wyniki audytów zostały udokumentowane w raportach przekazanych Zarządowi, a w odniesieniu do stwierdzonych niezgodności i potencjałów oszacowano ryzyko oraz proponowano działania zapobiegawcze, naprawcze lub korekcyjne. Biuro Audytu i Kontroli Wewnętrznej prowadziło monitoring realizacji tych działań, przedstawiając Prezesowi Zarządu oraz Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej sprawozdania ze stanu wdrożenia rekomendacji. W 2017 roku realizację w ramach Spółki audytów wewnętrznych należy ocenić pozytywnie.

Od drugiej połowy 2017 roku, poziom ryzyka audytów jest wyceniany według skali przyjętej Procedurą Zarządzania Ryzykiem GK Polimex Mostostal. Należy podkreślić, że w 2017 roku tylko 1 audyt zakończył się wyceną ryzyka na poziomie wysokim. W związku ze stwierdzeniem nadużyć, ww. audyt był przedmiotem szczególnego zainteresowania Komitetu Audytu, a Zarząd Spółki zdecydował o podjęciu odpowiednich kroków.

W 2017 roku nie stwierdzono nadużyć ze strony kierownictwa Spółki i wywierania nacisków oraz wpływu na wyniki badań Biura Audytu i Kontroli Wewnętrznej. 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 segmentach operacyjnych Spółki, 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 2014 roku był Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

W związku z wejściem w życie *Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym*, która ustanawia maksymalny 5 letni okres przeprowadzania badania sprawozdań finansowych w spółkach będących jednostkami zainteresowania publicznego, konieczne było zawarcie porozumienia, skutkujące rozwiązaniem umowy z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. w części dotyczącej przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2018 roku i badania sprawozdania finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2018 roku. Podmiotem wybranym do przeprowadzenia przeglądu sprawozdań finansowych śródrocznych oraz przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych rocznych Spółki i Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za lata 2018 – 2020 został Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

W opinii Komitetu Audytu, kontrola finansowa jest wykonywana prawidłowo i zapewnia prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami. W ocenie biegłego rewidenta jednostkowe Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku przedstawia jasny i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki. Biegły rewident nie sformułował zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności jego sporządzenia.

IX. Ocena systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Spółka przyjęła w dniu 11 kwietnia 2017 roku *Politykę i Procedurę Zarządzania Ryzykiem w Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal*. Następnie, w dniu 31 października 2017 roku przyjęto aktualizacje ww. dokumentów, zawierającą uzgodnione z Komitetem zmiany w zakresie: oceny wpływu ryzyka niedotrzymania terminu zakończenia prac w projekcie; wskaźnika czasokresu materializacji ryzyka; uzupełnienia wartości środków finansowych ujętych w

aktualnym budżecie (w pozycji innej niż rezerwa na ryzyko); podania wartości potencjalnych roszczeń/regresów lub też wycena innych działań umożliwiających zmniejszenie wpływu zidentyfikowanego ryzyka; wartości danego ryzyka; tworzenia rezerwy na ryzyko; mapy istotności ryzyka. Zaktualizowana *Polityka Zarządzania Ryzykiem w Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal* weszła w życie z dniem 1 listopada 2017 roku, wejście w życie *Procedury Zarządzania Ryzykiem w Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal* uzależniono od wdrożenia programu informatycznego do zarządzania ryzykiem. Informacje dotyczące wdrażania *Polityki* i *Procedury Zarządzania Ryzykiem w Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal* były w 2017 roku cyklicznie prezentowane Komitetowi Audytu.

W 2016 roku Komitet Audytu w ramach usprawnienia systemu zarządzania ryzykiem w Spółce, rekomendował wdrożenie w Spółce programu informatycznego do zarządzania ryzykiem. W maju 2017 roku Komitet otrzymał informacje o trwających pracach nad wyborem dostawcy oprogramowania. Członkowie Komitetu zostali zapoznani z możliwościami i funkcjami systemu RIMS. Z dniem 31 maja 2017 roku została zawarta umowa z dostawcą oprogramowania i rozpoczęto analizę wdrożeniową.

W trakcie okresu objętego niniejszym sprawozdaniem, Komitetowi Audytu, zostały zaprezentowane: Informacja w sprawie zarządzania ryzykiem BHP oraz ryzykiem działań terrorystycznych w Grupie Kapitałowej, na przykładzie Projektu Kozienice i Projektu Opole oraz prezentacje, dotyczące realizacji Projektu Opole oraz skutków wypadków śmiertelnych na budowach w Kozienicach i Opolu.

W dniu 14 grudnia 2017 roku Komitet Audytu zatwierdził zmiany w *Polityce Zarządzania Ryzykiem w Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal* oraz *Procedurze Zarządzania Ryzykiem w Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal*.

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 Spółek Notowanych na GPW 2016” Rada Nadzorcza informuje o braku polityki dotyczącej działalności charytatywnej, sponsoringowej lub innej o zbliżonym charakterze.

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 przeprowadziła ocenę 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, o których mowa powyżej.

13 października 2015 r. Rada Giełdy podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia nowego Opracowany zbiór zasad obowiązuje od dnia 1 stycznia 2016 roku. Od dnia 1 stycznia 2016 roku Spółka kieruje się wytycznymi opracowanymi przez Radę Giełdy w zbiorze zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. W trakcie prac dotyczących prospektu emisyjnego sporządzonego w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie 150.000.000 akcji serii T do obrotu na rynku regulowanym, rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Spółka dokonała ponownej weryfikacji stosowanych przez siebie rekomendacji zasad szczegółowych, które w konsekwencji zatwierdzenia prospektu emisyjnego zostały pozytywnie przyjęte przez KNF.

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. Pracownicy Spółki oraz Grupy Kapitałowej i członkowie jej organów cyklicznie uczestniczą w szkoleniach organizowanych przez kancelarię zewnętrzną. Szkolenia odbyły się 2 lutego 2017 roku, 12 października 2017 roku oraz 23 listopada 2017 roku.

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

XII. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej posiadali wysokie kompetencje merytoryczne w dziedzinach finansów, zarządzania oraz technologii. Członkowie aktywnie uczestniczyli w pracach Rady Nadzorczej i jej Komitetów. W posiedzeniach uczestniczyli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej za wyjątkiem przypadków zdarzeń losowych uniemożliwiających uczestnictwo. Członkowie Rady Nadzorczej, w szczególności w ramach Komitetu Audytu oraz Komitetu ds. Strategii Rozwoju, prowadzili stałe intensywne prace wraz z doradcami zewnętrznymi i Zarządem nad Planem Rozwoju Spółki, poprawą sprawozdawczości finansowej, wprowadzeniem skutecznego systemu zarządzania ryzykiem i zarządzania spółkami w Grupie Kapitałowej, dzieląc się swoją wiedzą i doświadczeniem. 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.

Członkowie Komitetu Audytu uczestniczyli w regularnych spotkaniach z Zarządem Spółki, monitorując sytuację finansową Spółki oraz obszar audytu wewnętrznego na podstawie dokumentacji przekazywanej przez Zarząd Spółki.

XIII. Przedmiot oceny Rady Nadzorczej

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz w związku z postanowieniem § 30 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 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Audytorem badającym sprawozdania finansowe jednostkowe oraz skonsolidowane Spółki i Grupy Kapitałowej za 2017 rok był Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Sp. k. z siedzibą w Warszawie (Deloitte). Pracami zespołu audytowego kierował Pan Maciej Krasoń, biegły rewident oraz Partner w Dziale Audit & Assurance w firmie Deloitte (Kluczowy Biegły Rewident).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności „Polimex-Mostostal” S.A.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki, na które składają się:

- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 82.558 tys. zł (słownie: osiemdziesiąt dwa miliony pięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych),
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazujące dodatnią wartość łącznych całkowitych dochodów w wysokości 84.120 tys. zł (słownie: osiemdziesiąt cztery miliony sto dwadzieścia tysięcy złotych),
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, wykazujący po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań sumę 1.672.863 tys. zł (słownie: jeden miliard sześćset siedemdziesiąt dwa miliony osiemset sześćdziesiąt trzy tysiące złotych),
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 22.180 tys. zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony sto osiemdziesiąt tysięcy złotych),
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 385.512 tys. zł (słownie: trzysta osiemdziesiąt pięć milionów pięćset dwanaście tysięcy złotych),
- noty objaśniające obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto ze Sprawozdaniem z badania sprawozdania finansowego „Polimex-Mostostal” S.A. za rok obrotowy 2017 sprawozdaniem Zarządu z działalności „Polimex-Mostostal” S.A. w 2017 roku.

W wydanym Sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania stwierdzono, że zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów Ustawy

o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

W dalszej części Sprawozdania z badania Kluczowy Biegły Rewident, nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwrócił uwagę na następującą kwestię: w dniu 14 stycznia 2014 roku konsorcja, w skład których wchodzi „Polimex-Mostostal” S.A., realizujące kontrakty drogowe: budowa autostrady A1 Stryków – Tuszyn, budowa autostrady A4 Rzeszów – Jarosław oraz budowa drogi ekspresowej S69 Bielsko-Biała – Żywiec, wypowiedziały umowy na realizację prac inwestorowi Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad („GDDKiA”). W punkcie 35. Postępowania dotyczące wiarygodności i zobowiązań toczące się przed sądem do załączonego sprawozdania finansowego, Zarząd przedstawił założenia przyjęte do oszacowania wyniku na wypowiedzianych kontraktach ujętego w sprawozdaniu finansowym. Ponadto Zarząd wskazuje, iż konsorcjum nie zakończyło wzajemnych rozliczeń finansowych, jak również rozliczeń z GDDKiA i podwykonawcami, a w konsekwencji założenia przyjęte do wyceny i tym samym ostateczny wynik realizacji wyżej wymienionych kontraktów, może ulec zmianie.

Kluczowy Biegły Rewident ocenił, że sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2017 zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz zgodnie co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa, w tym rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133 z późniejszymi zmianami).

Po zapoznaniu się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego, Kluczowy Biegły Rewident stwierdził, że Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133 z późn. zm.) – dalej: „Rozporządzenie”.

Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal

Rada Nadzorcza dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal, na które składają się:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, wykazujący stratę netto w kwocie 137.044 tysięcy złotych;

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazujące ujemną wartość łącznych całkowitych dochodów w wysokości 119.429 tysięcy złotych;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.401.918 tysięcy złotych;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 131.673 tysięcy złotych;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 182.389 tysięcy złotych;
- noty objaśniające obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne skonsolidowane informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto z Sprawozdaniem z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za rok obrotowy 2017 i sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal w 2017 roku. W wydanym Sprawozdaniu z badania stwierdzono, że zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa, w tym rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133 z późniejszymi zmianami) i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

W dalszej części Sprawozdania z badania Kluczowy Biegły Rewident, nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwrócił uwagę na następującą kwestię: w dniu 14 stycznia 2014 roku konsorcja, w skład których wchodzi „Polimex-Mostostal” S.A., realizujące kontrakty drogowe: budowa autostrady A1 Stryków – Tuszyn, budowa autostrady A4 Rzeszów – Jarosław oraz budowa drogi ekspresowej S69 Bielsko-Biała – Żywiec, wypowiedziały umowy na realizację prac inwestorowi Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad („GDDKiA”). W punkcie 38. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem do załączonego sprawozdania finansowego, Zarząd przedstawił założenia przyjęte do oszacowania wyniku na wypowiedzianych kontraktach ujętego w sprawozdaniu finansowym. Ponadto Zarząd wskazuje, iż konsorcjum nie zakończyło wzajemnych rozliczeń finansowych, jak również rozliczeń z GDDKiA i podwykonawcami, a w konsekwencji założenia przyjęte do wyceny i tym samym ostateczny wynik realizacji wyżej wymienionych kontraktów, może ulec zmianie.

Kluczowy Biegły Rewident ocenił, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2017 zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami. Ponadto, jednostka dominująca zamieściła w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o których mowa w art. 49b ust. 9 Ustawy o rachunkowości oraz, że jednostka dominująca sporządziła takie odrębne sprawozdanie.

Po zapoznaniu się z oświadczeniem Spółki Dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego, Kluczowy Biegły Rewident stwierdził, że Spółka Dominująca zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, ,k oraz lit. l Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133 z późn. zm.) – dalej: „Rozporządzenie”. Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

XIV. Rekomendacje Rady Nadzorczej dla Walnego Zgromadzenia „Polimex-Mostostal” S.A.

W trakcie pracy nad oceną sprawozdań finansowych za 2017 rok Rada Nadzorcza szczegółowo zapoznała się ze stanowiskiem Deloitte w kluczowych kwestiach dotyczących przeprowadzonego badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz uzyskała wyjaśnienia od Zarządu Spółki. Wszelchnonnie rozważyła sprawy związane z bieżącą sytuacją finansową „Polimex-Mostostal” S.A. oraz kluczowych spółek Grupy Kapitałowej.

W podsumowaniu wykonanych prac Rada Nadzorcza podziela wnioski Deloitte, 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 2017 roku,
- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej prawidłowo oddają zakres prowadzonej działalności w 2017 roku.

Rada Nadzorcza „Polimex-Mostostal” S.A., po zapoznaniu się ze sprawozdaniami finansowymi Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 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 wnioski Zarządu, w których Zarząd zaproponował przeznaczenie osiągniętego w roku 2017 zysku netto w kwocie 82.558.250,70 zł oraz przeniesienia kwoty 11.460,12 zł prezentowanej w pozycji sprawozdania finansowego „Zyski zatrzymane” na zmniejszenie ujemnej wartości pozycji o nazwie „Pozostałe kapitały”.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki zmniejszenie ujemnej pozycji kapitałów własnych z kwoty minus 232.302.595,71 do kwoty minus 149.732.884,89 uporządkuje strukturę kapitałów w przyszłych bilansach Spółki i poprawi odbiór tych sprawozdań przez czytelników. 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 2017 następującym Członkom Zarządu:

Antoni Józwiowicz	Prezes Zarządu
Andrzej Juszczyński	Wiceprezes Zarządu
Tomasz Rawecki	Wiceprezes Zarządu
Tomasz Kucharczyk	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Janiszewski	Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 24 maja 2018 roku,

Członkowie Rady Nadzorczej:

Wojciech Kowalczyk

Bartłomiej Kurkus

Andrzej Sokolewicz

Andrzej Kania

Andrzej Komarowski

Paweł Mazurkiewicz

Konrad Milczarski