

## **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ ULMA Construccion Polska S.A. ZA ROK 2016**

Sprawozdanie Rady Nadzorczej obejmuje okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku. We wspomnianym wyżej okresie Rada Nadzorcza Ulma Construccion Polska S.A. pracowała w następującym składzie:

1. P. Aitor Ayastuy Ayastuy – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. P. Maria Lourdes Urcelay Ugarte – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
3. P. Rafał Alwasiak – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 01-01-2016 r. do 16-06-2016 r.)
4. P. Felix Esperesate Gutierrez – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 01-01-2016 r. do 16-06-2016 r.)
5. P. Iñaki Irizar Moyua – Członek Rady Nadzorczej
6. P. Andrzej Kozłowski – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 16-06-2016 r. do 31-12-2016 r.)
7. P. Michał Markowski – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 16-06-2016 r. do 31-12-2016 r.)

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. W realizacji zadań stałego nadzoru w sferze wewnętrznej Spółki i jej przedsiębiorstwa, we wszystkich dziedzinach oraz interesach Spółki, Rada Nadzorcza miała dostęp do niezbędnych materiałów i informacji Zarządu Spółki. Wszystkie czynności nadzorcze Rady były wykonywane kolegiально.

Zgodnie z zapisami w Statucie Spółki Rada Nadzorcza odbywa minimum cztery posiedzenia w roku. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. Rada Nadzorcza obradowała 6 razy i podjęła 27 uchwał:

1. Uchwała nr 1/2016 z dn. 5 maja 2016 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta Spółki,
2. Uchwała nr 2/2016 z dn. 1 czerwca 2016 r. w sprawie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015.
3. Uchwała nr 3/2016 z dn. 1 czerwca 2016 w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku.
4. Uchwała nr 4/2016 z dn. 1 czerwca 2016 r. w sprawie rekomendowania WZA zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2015,
5. Uchwała nr 5/2016 z dn. 1 czerwca 2016 r. w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. w 2015 r.
6. Uchwała nr 6/2016 z dn. 1 czerwca 2016 r. w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2015,
7. Uchwała nr 7/2016 z dn. 1 czerwca 2016 r. w sprawie rekomendowania WZA uchwały o podziale zysku Spółki za rok obrotowy 2015,
8. Uchwała nr 8/2016 z dn. 1 czerwca 2016 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu,
9. Uchwała nr 9/2016 z dn. 1 czerwca 2016 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu,
10. Uchwała nr 10/2016 z dn. 1 czerwca 2016 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu,

11. Uchwała nr 11/2016 z dn. 1 czerwca 2016 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu,
12. Uchwała nr 12/2016 z dn. 1 czerwca 2016 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu,
13. Uchwała nr 13/2016 z dn. 1 czerwca 2016 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu,
14. Uchwała nr 14A/2016 z dn. 1 czerwca 2016 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu,
15. Uchwała nr 14/2016 z dn. 16 czerwca 2016 r. w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
16. Uchwała nr 15/2016 z dn. 16 czerwca 2016 r. w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
17. Uchwała nr 16/2016 z dn. 16 czerwca 2016 r. w sprawie określenia liczy członków zarządu Spółki,
18. Uchwała nr 17/2016 z dn. 16 czerwca 2016 r. w sprawie powołania członka Zarządu Spółki,
19. Uchwała nr 18/2016 z dn. 16 czerwca 2016 r. w sprawie powołania członka Zarządu Spółki,
20. Uchwała nr 19/2016 z dn. 16 czerwca 2016 r. w sprawie powołania członka Zarządu Spółki,
21. Uchwała nr 20/2016 z dn. 16 czerwca 2016 r. w sprawie powołania członka Zarządu Spółki,
22. Uchwała nr 21/2016 z dn. 16 czerwca 2016 r. w sprawie ustalenia zasad wynagradzania dla członków Zarządu oraz upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki do zawarcia umów o pracę z członkami Zarządu Spółki,
23. Uchwała nr 22/2016 z dn. 16 czerwca 2016 r. w sprawie ustanowienia Komitetu Audytu,
24. Uchwała nr 23/2016 z dn. 16 czerwca 2016 r. w sprawie powołania członka Komitetu Audytu,
25. Uchwała nr 24/2016 z dn. 16 czerwca 2016 r. w sprawie powołania członka Komitetu Audytu,
26. Uchwała nr 25/2016 z dn. 16 czerwca 2016 r. w sprawie powołania członka Komitetu Audytu,
27. Uchwała nr 26/2016 z dn. 14 września 2016 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksów zmieniających zawarte przez Spółkę z ULMA CyE, S. Coop.: umowę pożyczki z dnia 30 grudnia 2015 roku oraz umowę zastawu rejestrowego z dnia 30 grudnia 2015 r. – uchwała podjęta w trybie obiegowym.

W 2016 r. Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki, w tym dokonywała szczegółowej analizy wyników finansowych spółki oraz sytuacji na polskim rynku budowlanym. Rada zapoznawała się i - na wniosek Zarządu - opiniowała istotne dla Spółki zagadnienia związane z bieżącą działalnością. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła komunikację z Zarządem Spółki.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego ULMA Construccion Polska S.A., sprawozdania Zarządu z działalności ULMA Construccion Polska S.A. za 2016 rok, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. za 2016 rok

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było sprawozdanie finansowe ULMA Construccion Polska S.A. za rok 2016 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza uchwałą nr 1/2016 z dnia 05 maja 2016 r. dokonała wyboru firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. jako biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych ULMA Construccion Polska S.A. za rok 2016. Podstawą oceny dokonanej przez Radę Nadzorczą była opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta z badań jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r., jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości, i inne informacje objaśniające.

W wyniku badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. w 2016 roku Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdania te przedstawiają rzetelnie sytuację majątkową i finansową tak Spółki jak i Grupy Kapitałowej i są zgodne z przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółki.

#### Sprawozdanie Komitetu Audytu

Sprawozdanie Komitetu Audytu ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A. („Spółka”) obejmuje okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. W roku 2016 Komitet Audytu pracował w następującym składzie:

- Rafał Alwasiak -Przewodniczący Komitetu Audytu (od dnia 01-01-2016 do 16-06-2016)
- Michał Markowski – Przewodniczący Komitetu audytu (od dnia 16-06-2016 do 31-12-2016 r.)
- Aitor Ayastuy Ayastuy - Członek Komitetu Audytu;
- Maria Lourdes Urcelay Ugarte - Członek Komitetu Audytu.

W dniu 16 czerwca 2016 r. w związku z zakończeniem kadencji władz Spółki i powołania w jej skład nowych członków, Rada Nadzorcza podjęła decyzję o powołaniu nowego składu Komitetu Audytu i powierzenia funkcji Przewodniczącego – panu Michałowi Markowskiemu, który spełnia kryteria niezależności – zgodnie z Załącznikiem II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Komitet Audytu działał zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Podstawowym zadaniem Komitetu Audytu w roku 2016, podobnie jak w latach ubiegłych, było bieżące nadzorowanie działalności Spółki oraz Zarządu Spółki w szczególności w następujących obszarach:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Członkowie Komitetu Audytu uczestniczyli w spotkaniach z Zarządem Spółki oraz przedstawicielami kadry finansowo-księgowej na temat badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 przez KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k., omawiając najważniejsze aspekty przyjętej polityki rachunkowości, ryzyka związane z przedstawieniem rzetelnie i jasno sytuacji majątkowej oraz finansowej Spółki, oceniając również niezależność oraz obiektywizm biegłego rewidenta.

Komitet Audytu po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2016 przedstawił Radzie Nadzorczej propozycję zatwierdzenia powyższych sprawozdań oraz sposób podziału zysku, a następnie przedstawienia takiej rekomendacji przez Radę Nadzorczą dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Ponadto członkowie Komitetu Audytu dokonywali nadzoru skuteczności działania systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w ramach bieżących kontaktów z Zarządem Spółki oraz w ramach swoich prac w Radzie Nadzorczej.

Na podstawie przeprowadzonych działań Komitet Audytu pozytywnie ocenił działania Zarządu w zakresie kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.

#### Ocena systemu kontroli wewnętrznej i ocena systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Za skuteczność funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Spółce w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiada Zarząd Spółki. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Dyrektor Finansowy/Członek Zarządu w ścisłej współpracy z Głównym Księgowym. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym. Co miesiąc po zamknięciu ksiąg, wśród członków Zarządu spółki oraz kadry kierowniczej dystrybuowane są raporty z informacją zarządczą analizujące kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne. Sprawozdania finansowe przekazywane są do informacji członków Rady Nadzorczej, którzy na cyklicznych posiedzeniach dokonują analizy kluczowych danych i wskaźników z udziałem Zarządu Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez audytora Spółki.

Dodatkowo w Spółce funkcjonuje system controllingu realizacji założeń budżetów poszczególnych kontraktów i kosztów stałych. Zarząd na bieżąco monitoruje ryzyka w skali macro dla Spółki i podejmuje środki zaradcze.

W zakresie organizacyjnym kontrola wewnętrzna sprawowana jest poprzez zidentyfikowanie głównych procesów działania spółki i ich sformalizowanie w postaci procedur i szczegółowych instrukcji, których przestrzeganie jest poddawane cyklicznym audytom wewnętrznym i zewnętrznym w ramach wdrożonego i certyfikowanego systemu zarządzania zgodnego z wymaganiami normy ISO 9001:2000. Dodatkowym wsparciem jest szczegółowy podział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji i ustalony zakres raportowania w zakresie działalności handlowej i logistycznej.

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2016. Swoją ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada wzięła także pod uwagę ocenę sprawozdania finansowego dokonaną przez samą Radę Nadzorczą jak i niezależnego biegłego rewidenta. Opinia Rady opiera się również na sprawozdaniu Zarządu z działalności spółki oraz grupy kapitałowej ULMA Construcion Polska S.A.

Jeśli chodzi o sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego – Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła ten aspekt działalności Spółki, jako zgodny z przyjętymi regulacjami obowiązującymi dla tego obszaru. Jednocześnie biorąc pod uwagę funkcjonujące w Spółce procedury wewnętrzne dotyczące zarządzania ryzykiem oraz wdrożone systemy mające zapewnić kontrolę wewnętrzną, Rada Nadzorcza stwierdziła, iż nie widzi potrzeby dodatkowego wyodrębniania funkcji audytu wewnętrznego w Spółce.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu ULMA Construccion Polska S.A. w 2016 roku. Przedkładając powyższy raport Walnemu Zgromadzeniu, Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej ULMA Construccion Polska S.A. z działalności w roku obrotowym 2016.

Sprawozdanie zostało sporządzone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą w składzie:

Aitor Ayastuy Ayastuy - Przewodniczący Rady Nadzorczej	
Maria Lourdes Urcelay Ugarte - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	
Andrzej Kozłowski - Członek Rady Nadzorczej	
Iñaki Irizar Moyua - Członek Rady Nadzorczej	
Michał Markowski - Członek Rady Nadzorczej	