



GRUPA KAPITAŁOWA

Sprawozdanie z działalności
Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A.
za rok obrotowy 2024

Maj 2025 r.

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94 poz. 1037 ze zm.) Rada Nadzorcza spółki Polimex Mostostal S.A. („Spółka”) przedkłada Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie za rok obrotowy 2024.

1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ ORAZ JEJ KOMITETÓW

1.1 Na dzień 1 stycznia 2024 roku w skład Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A. wchodziły następujące osoby:

–	Zbigniew Chmiel	Przewodniczący Rady Nadzorczej
–	Bartłomiej Kurkus	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
–	Marcin Mauer	Sekretarz Rady Nadzorczej
–	Zuzanna Falzmann	Członkini Rady Nadzorczej
–	Karolina Mazurkiewicz-Grzybowska	Członkini Rady Nadzorczej
–	Tomasz Myśliński	Członek Rady Nadzorczej

1.2 W 2024 roku w składzie **Rady Nadzorczej** doszło do następujących zmian:

2024-04-29	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej z upływem dnia 29 kwietnia 2024 roku: Pana Zbigniewa Chmiela, Panią Zuzannę Falzmann, Pana Bartłomieja Kurkusa i Pana Tomasza Myślińskiego.
2024-04-30	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej z dniem 30 kwietnia 2024 roku: Panią Agnieszkę Doroszkiewicz, Pana Konrada Kąkol, Pana Grzegorza Kinelskiego i Pana Macieja Ługowskiego.
2024-05-06	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało z upływem dnia 6 maja 2024 roku ze składu Rady Nadzorczej Panią Karolinę Mazurkiewicz-Grzybowską oraz Pana Marcina Mauera.
2024-05-07	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało z dniem 7 maja 2024 roku do składu Rady Nadzorczej Pana Macieja Drabio.
2024-05-08	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało z dniem 8 maja 2024 roku do składu Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Bartelskiego.

1.3 Na dzień 31 grudnia 2024 r. w skład **Rady Nadzorczej** Polimex Mostostal S.A. wchodziły następujące osoby:

–	Wojciech Bartelski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
–	Konrad Kąkol	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
–	Maciej Ługowski	Sekretarz Rady Nadzorczej
–	Agnieszka Doroszkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
–	Maciej Drabio	Członek Rady Nadzorczej
–	Grzegorz Kinelski	Członek Rady Nadzorczej

1.4 Członkami **Rady Nadzorczej**, spełniającymi w dniu 31.12.2024 roku kryteria wymienione w punkcie 2.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 byli: Wojciech Bartelski, Konrad Kąkol, Agnieszka Doroszkiewicz, Maciej Drabio, Grzegorz Kinelski, Maciej Ługowski.

1.5 Na dzień 31 grudnia 2024 r. w **Radzie Nadzorczej** było 17 % kobiet oraz 83 % mężczyzn.

1.6 W 2024 roku w strukturze **Rady Nadzorczej** działały trzy komitety: Komitet Audytu, Komitet Wynagrodzeń oraz Komitet ds. Strategii Rozwoju jako organy doradcze i opiniotwórcze, powołane spośród jej członków.

- 1.7 Zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A., które miały miejsce w 2024 roku przełożyły się na zmiany osobowe w składach komitetów Rady Nadzorczej.
- 1.8 Skład **Komitetu Audytu** na dzień 1 stycznia 2024 r. przedstawiał się następująco:
- Karolina Mazurkiewicz-Grzybowska Przewodnicząca Komitetu
 - Bartłomiej Kurkus Członek Komitetu
 - Tomasz Myśliński Członek Komitetu
- 1.9 W 2024 roku w składzie **Komitetu Audytu** doszło do następujących zmian:
- 2024-04-29 W dniu 29 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Bartłomieja Kurkusa i Pana Tomasza Myślińskiego, w okresie od dnia 29 kwietnia 2024 roku do dnia 6 maja 2024 roku, w skład Komitetu Audytu wchodziła wyłącznie Panie Karolina Mazurkiewicz-Grzybowska.
- 2024-05-06 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało z upływem dnia 6 maja 2024 roku ze składu Rady Nadzorczej Panią Karolinę Mazurkiewicz-Grzybowska. W okresie od dnia 6 maja 2024 roku do dnia 16 maja 2024 roku Komitet Audytu pozostawał nieobsadzony).
- 2024-05-16 Rada Nadzorcza (Uchwałą Nr 91/XIV z dnia 16 maja 2024 roku) ustaliła następując skład Komitetu Audytu: Pan Maciej Drabio (Przewodniczący), Pan Konrad Kąkol, Pan Grzegorz Kinelski.
- 1.10 Na dzień 31 grudnia 2024 r. w skład **Komitetu Audytu** wchodziły następujące osoby:
- Maciej Drabio Przewodniczący Komitetu
 - Konrad Kąkol Członek Komitetu
 - Grzegorz Kinelski Członek Komitetu
- 1.11 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 2021*.
- 1.12 Skład **Komitetu Wynagrodzeń** na dzień 1 stycznia 2024 r. przedstawiał się następująco:
- Zbigniew Chmiel Przewodniczący Komitetu
 - Zuzanna Falzmann Członkini Komitetu
 - Marcin Mauer Członek Komitetu
- 1.13 W związku ze zmianami osobowymi w Radzie Nadzorczej Polimex Mostostal S.A. w 2024 roku skład Komitetu Wynagrodzeń uległ zmianom i na dzień 31 grudnia 2024 roku przedstawiał się następująco:
- 1.14 W 2024 roku w składzie **Komitetu Wynagrodzeń** doszło do następujących zmian:
- 2024-04-29 W dniu 29 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Zbigniewa Chmiela i Panią Zuzannę Falzmann, w okresie od dnia 29 kwietnia 2024 roku do dnia 6 maja 2024 roku, w skład Komitetu Wynagrodzeń wchodził wyłącznie Pan Marcin Mauer.

- 2024-05-06 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało z upływem dnia 6 maja 2024 roku ze składu Rady Nadzorczej Pana Marcina Mauera. W okresie od dnia 6 maja 2024 roku do dnia 16 maja 2024 roku Komitet Wynagrodzeń pozostawał nieobsadzony.
- 2024-05-16 Rada Nadzorcza (Uchwałą Nr 92/XIV z dnia 16 maja 2024 roku) ustaliła następując skład Komitetu Wynagrodzeń: Pan Maciej Ługowski, Pani Agnieszka Doroszkiewicz, Pan Grzegorz Kinelski (Przewodniczący).
- 1.15 Skład **Komitetu Wynagrodzeń** na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiał się następująco:
- Grzegorz Kinelski Przewodniczący Komitetu
 - Agnieszka Doroszkiewicz Członek Komitetu
 - Maciej Ługowski Członek Komitetu
- 1.16 Skład **Komitetu ds. Strategii Rozwoju** na dzień 1 stycznia 2024 r. przedstawiał się następująco:
- Bartłomiej Kurkus Przewodniczący Komitetu
 - Zbigniew Chmiel Członek Komitetu
 - Zuzanna Falzmann Członkini Komitetu
 - Marcin Mauer Członek Komitetu
 - Karolina Mazurkiewicz-Grzybowska Członkini Komitetu
 - Tomasz Myśliński Członek Komitetu
- 1.17 W 2024 roku w składzie **Komitetu ds. Strategii Rozwoju** doszło do następujących zmian:
- 2024-04-29 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej z upływem dnia 29 kwietnia 2024 roku: Pana Zbigniewa Chmiela, Panią Zuzannę Falzmann, Pana Bartłomieja Kurkusa i Pana Tomasza Myślińskiego, w okresie od dnia 29 kwietnia 2024 roku do dnia 6 maja 2024 Komitet działał w składzie: Pani Karolina Mazurkiewicz-Grzybowska – Członkini Komitetu, Pan Marcin Mauer – Członek Komitetu.
- 2024-05-06 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało z upływem dnia 6 maja 2024 roku ze składu Rady Nadzorczej Panią Karolinę Mazurkiewicz-Grzybowską oraz Pana Marcina Mauera. W okresie od dnia 6 maja 2024 roku do dnia 16 maja 2024 roku Komitet pozostawał nieobsadzony.
- 2024-05-16 Rada Nadzorcza (Uchwałą Nr 93/XIV z dnia 16 maja 2024 roku) ustaliła następując skład Komitetu ds. Strategii Rozwoju: Pan Wojciech Bartelski, Pani Agnieszka Doroszkiewicz, Pan Maciej Drabio, Pan Konrad Kąkol, Pan Grzegorz Kinelski (Przewodniczący), Pan Maciej Ługowski.
- 1.18 Skład **Komitetu ds. Strategii Rozwoju** na dzień 1 stycznia 2024 r. przedstawiał się następująco:
- Grzegorz Kinelski Przewodniczący Komitetu
 - Wojciech Bartelski Członek Komitetu
 - Agnieszka Doroszkiewicz Członek Komitetu
 - Maciej Drabio Członek Komitetu
 - Konrad Kąkol Członek Komitetu
 - Maciej Ługowski Członek Komitetu

2. ASPEKTY PRAWNE I FORMALNE FUNKCJONOWANIA RADY NADZORCZEJ

- 2.1 Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza składała się od pięciu do siedmiu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie, wybieranych na okres wspólnej, trzyletniej kadencji.
- 2.2 XIV Kadencja Rady Nadzorczej trwa do dnia 14 czerwca 2026 roku.
- 2.3 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 2021.
- 2.4 W dniu 18 lipca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex Mostostal S.A. odmówiło udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z działalności w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku. Aktualnie obowiązujący Regulamin Rady Nadzorczej został przyjęty uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 czerwca 2021 roku.

3. PRZEBIEG PRAC RADY NADZORCZEJ

- 3.1 Rada Nadzorcza w 2024 roku sprawowała stały nadzór we wszystkich dziedzinach działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal („**Grupa Kapitałowa**”), szczególny zaś nacisk położono na: monitorowanie bieżącej sytuacji ekonomicznej, monitoring kluczowych projektów oraz procesu ofertowania.
- 3.2 W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła 102 uchwały. Szereg kwestii zostało omówionych oddzielnie w ramach powołanych komitetów oraz w formie kontaktów Rady Nadzorczej z Zarządem za pośrednictwem wideokonferencji. 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 umożliwiających normalne prowadzenie spraw przez Zarząd Spółki.
- 3.3 W 2024 roku Rada Nadzorcza odbyła 12 posiedzeń, które miały miejsce w następujących terminach:
- 10 stycznia 2024 r.
 - 5 lutego 2024 r.
 - 16 maja 2024 r.
 - 20 maja 2024 r.
 - 28 maja 2024 r.
 - 25 czerwca 2024 r.
 - 29 lipca 2024 r.
 - 4 września 2024 r.
 - 2 października 2024 r.
 - 16 października 2024 r.
 - 13 listopada 2024 r.
 - 11 grudnia 2024 r.

Szczegółowa lista obecności na posiedzenia Rady Nadzorczej zawarta została w Załączniku nr 1 do niniejszego sprawozdania.

- 3.4 W okresie sprawozdawczym istotnym zadaniem Rady Nadzorczej było zapewnienie sprawnego funkcjonowania Zarządu Spółki.
- 3.5 Skład Zarządu **Polimex Mostostal S.A.** na dzień 1 stycznia 2024 r. przedstawiał się następująco:
- | | | |
|---|-----------------|----------------|
| – | Krzysztof Figat | Prezes Zarządu |
|---|-----------------|----------------|

– Maciej Korniluk Wiceprezes Zarządu

3.6 W 2024 roku w składzie **Zarządu Spółki** doszło do następujących zmian:

- 2024-05-20 Rada Nadzorcza (Uchwałą Nr 95/XIV z dnia 20 maja 2024 roku) odwołała z dniem 20 maja 2024 roku ze składu Zarządu Spółki Prezesa Zarządu, Pana Krzysztofa Figata, powierzając tymczasowe pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu (Uchwałą Nr 96/XIV z dnia 20 maja 2024 roku), Wiceprezesowi Zarządu, Panu Maciejowi Kornilukowi; w okresie od dnia 20 maja 2024 roku do dnia 8 lipca 2024 roku Zarząd Spółki działał w składzie: Wiceprezes Zarządu (pełniący obowiązki Prezesa Zarządu) – Pan Maciej Korniluk.
- 2024-07-08 Rada Nadzorcza (Uchwałami Nr 112/XIV oraz 113/XIV z dnia 25 czerwca 2024 roku) powołała z dniem 8 lipca 2024 roku Pana Jakuba Stypułę Wiceprezesa Zarządu ds. operacyjnych, powierzając mu pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu; w okresie od dnia 8 lipca 2024 roku do dnia 29 lipca 2024 roku Zarząd Spółki działał w składzie: Wiceprezes Zarządu ds. operacyjnych (pełniący obowiązki Prezesa Zarządu) – Pan Jakub Stypuła, Wiceprezes Zarządu – Pan Maciej Korniluk.
- 2024-07-29 Rada Nadzorcza (Uchwałą Nr 122/XIV z dnia 29 lipca 2024 roku) odwołała z dniem 29 lipca 2024 roku ze składu Zarządu Spółki Wiceprezesa Zarządu, Pana Macieja Korniluka; w okresie od dnia 29 lipca 2024 roku do dnia 5 września 2024 roku Zarząd Spółki działał w składzie: Wiceprezes Zarządu ds. operacyjnych (pełniący obowiązki Prezesa Zarządu) – Pan Jakub Stypuła.
- 2024-09-05 Rada Nadzorcza (Uchwałą Nr 129/XIV z dnia 4 września 2024 roku) powołała Panią Marzenę Hebda-Sztandkie na stanowisko Wiceprezeski Zarządu ds. finansowych; w okresie od dnia 5 września 2024 roku do dnia 11 marca 2024 roku Zarząd Spółki działał w składzie: Wiceprezes Zarządu ds. operacyjnych (pełniący obowiązki Prezesa Zarządu) – Pan Jakub Stypuła, Wiceprezeska Zarządu ds. finansowych – Pani Marzena Hebda-Sztandkie.

3.7 Skład **Zarządu Spółki** na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiał się następująco:

- Jakub Stypuła Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu
– Marzena Hebda-Sztandkie Wiceprezeska Zarządu

3.8 W dniu 26 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2023 rok. Rekomendacja Rady Nadzorczej została ujęta w Uchwale Rady Nadzorczej Nr 81/XIV z dnia 26 kwietnia 2024 roku. Ponadto Rada Nadzorcza na ww. posiedzeniu oraz na posiedzeniu w dniu 28 maja 2024 roku, odniosła się do pozostałych spraw będących przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, podejmując stosowne uchwały.

4. KLUCZOWE OBSZARY ZAANGAŻOWANIA RADY NADZORCZEJ

4.1 Wzmocnienie nadzoru nad efektywnością operacyjną i transformacja zarządcza

- (a) W odpowiedzi na pogorszenie wskaźników efektywności Spółki na niektórych kluczowych kontraktach realizowanych w latach 2022-2024, Rada Nadzorcza podjęta w czerwcu 2024 roku decyzję o zainicjowaniu i przeprowadzeniu projektu kompleksowego audytu wewnętrznego i identyfikacji przyczyn źródłowych tych nieprawidłowości. Do negatywnych zjawisk, które stały się przedmiotem szczególnej uwagi, należały przede wszystkim pogorszona rentowność na

- kontraktach o znaczeniu strategicznym, przypadki opóźnień w harmonogramach prac oraz naliczane z tego tytułu kary umowne (w szczególności kontrakty Puławy, Czechnica, Dolna Odra).
- (b) Głównym celem analizy było przeprowadzenie wszechstronnego przeglądu kluczowych procesów operacyjnych i zarządczych funkcjonujących w Spółce, wpływających na kontrakty strategiczne.
- (c) Szczegółowej analizie i ocenie poddano następujące obszary:
- (i) Procesy przygotowania ofert i pozyskiwania kontraktów (Ofertowanie);
 - (ii) Zarządzanie procesem zakupowym i łańcuchem dostaw (Proces zakupowy);
 - (iii) System zarządzania roszczeniami i ryzykiem kontraktowym (Claim management);
 - (iv) Mechanizmy nadzoru wykonawczego, delegowania uprawnień i odpowiedzialności (Nadzór i delegowanie odpowiedzialności);
 - (v) Funkcje i narzędzia kontrolingu zarządczego i projektowego (Kontroling);
 - (vi) Strukturę organizacyjną oraz efektywność relacji i przepływu informacji w Grupie Kapitałowej (Struktura i relacje w Grupie Kapitałowej);
 - (vii) Metodyki i narzędzia zarządzania realizacją kontraktów (Zarządzanie kontraktami);
 - (viii) Stopień zaawansowania i efektywność wykorzystania narzędzi cyfrowych w kluczowych procesach (Digitalizacja);
 - (ix) System zapewnienia zgodności z regulacjami i standardami wewnętrznymi (Compliance).
- (d) W wyniku przeprowadzonych prac, obejmujących szczegółowe analizy i konsultacje, Rada Nadzorcza zidentyfikowała kluczowe wyzwania i obszary wymagające usprawnień w każdym z badanych procesów. Na podstawie sformułowanych wniosków i rekomendacji, Rada Nadzorcza zleciła Zarządowi Spółki opracowanie i wdrożenie kompleksowego planu transformacji zarządczej w Spółce. Transformacja obejmie w szczególności obszary zakupów, wyceny oraz procesu inwestycyjnego w ramach kontraktów strategicznych.
- (e) Plan ten, którego implementacja rozpoczęła się na przełomie 2024 i 2025 roku, jest ukierunkowany na systemową poprawę efektywności operacyjnej Spółki. Do priorytetowych celów tego planu należy, między innymi, zapewnienie większej transparentności w strukturze zarządzania projektami i kontraktami (w tym poszerzony nadzór techniczny nad procesem wyceny i harmonogramowania) oraz poprawa zarządzania procesem inwestycyjnym. Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje proces wdrażania poszczególnych inicjatyw transformacyjnych.
- (f) W ocenie Rady Nadzorczej, konsekwentna i pełna realizacja zaplanowanych działań naprawczych i usprawniających, w ścisłej współpracy z Zarządem Spółki i przy zaangażowaniu całej organizacji, stworzy solidne fundamenty do znaczącej i trwałej poprawy funkcjonowania kluczowych procesów w Spółce, co powinno znaleźć odzwierciedlenie w jej wynikach operacyjnych i finansowych począwszy od 2025 roku.

4.2 Przegląd strategicznych kierunków rozwoju i dywersyfikacji działalności

- (a) W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza wspólnie z Zarządem prowadziła aktywne prace analityczne dotyczące potencjalnych nowych kierunków rozwoju działalności. Działania te były ukierunkowane na identyfikację możliwości dywersyfikacji portfela Spółki oraz wzmocnienie jej długoterminowej pozycji konkurencyjnej. W szczególności przeanalizowano następujące kierunki rozwoju:
- (i) Rozwój działalności w sektorze energetycznym. W odpowiedzi na postępującą transformację energetyczną oraz strategiczne kierunki rozwoju identyfikowane na rynku, w tym rewizję strategii największych podmiotów sektora w 2024 roku, Rada Nadzorcza

wraz z Zarządem dokonały pogłębionej analizy możliwości wzmocnienia pozycji Spółki. Rozważano zaangażowanie w dynamicznie rosnące obszary wytwarzania energii, ze szczególnym uwzględnieniem odnawialnych źródeł energii (OZE), oraz w szczególności modernizację i rozbudowę infrastruktury przesyłowej. Uzasadnieniem dla tych analiz jest prognozowany, znaczący wzrost inwestycji w tych segmentach, napędzany zarówno krajowymi, jak i unijnymi celami dekarbonizacyjnymi (rosnąca cena uprawnień do emisji EUA czy regulacje REPowerEU, Fitfor55 czy RED III) oraz koniecznością zapewnienia bezpieczeństwa i niezawodności dostaw energii (w szczególności budowa nowych elektrowni gazowych stabilizujących system elektroenergetyczny oraz zbliżającej się konieczności stopniowego wygaszania lub modernizacji bloków 200 MW). Potencjalne korzyści dla Spółki obejmują dywersyfikację portfela projektów w ramach segmentu energetycznego, pełniejsze wykorzystanie i dalszy rozwój specjalistycznych kompetencji EPC w perspektywicznych i technologicznie zaawansowanych niszach rynkowych (w tym przewagi konkurencyjnej Spółki jako wiodącego integratora na rynku polskim), oraz możliwość pozyskania nowych, potencjalnie długoterminowych źródeł przychodów, wspierających stabilny wzrost wartości Spółki.

- (ii) Rozwój działalności Spółki na rynkach zagranicznych w segmencie naftowym. W dążeniu do dywersyfikacji geograficznej źródeł przychodów oraz optymalnego wykorzystania wysoko specjalistycznego know-how Spółki, analizowano możliwości strategicznego zwiększenia obecności na wybranych rynkach międzynarodowych, koncentrując się na perspektywach rozwoju w segmencie naftowym. Uzasadnieniem dla tej analizy jest identyfikacja konkretnych rynków zagranicznych oferujących atrakcyjny potencjał wzrostu dla zaawansowanych usług EPC Spółki, a także możliwość transferu posiadanych technologii i unikalnych doświadczeń zdobytych na rynku krajowym. Potencjalne korzyści z selektywnej ekspansji obejmują zmniejszenie zależności od koniunktury na pojedynczym rynku, dostęp do nowych, często większych i bardziej złożonych projektów inwestycyjnych, oraz budowanie międzynarodowej renomy i marki Spółki, co w konsekwencji może przetożyć się na wzmocnienie jej pozycji konkurencyjnej i długoterminową rentowność. Niebagatelne znaczenie mają także projekty związane z niskoemisyjnymi paliwami (syntetycznymi i biopaliwami), zielonym wodorem, zaawansowanym recyklingiem czy eMobilnością.
- (iii) Obecność Spółki w programie energetyki jądrowej. Rada Nadzorcza wspólnie z Zarządem Spółki monitorowała postęp prac nad strategicznym dla Polski programem rozwoju energetyki jądrowej, analizując potencjalne zaangażowanie Spółki. Wstępne analizy, przeprowadzone w okresie sprawozdawczym, skupiły się na możliwościach udziału Grupy w projektowaniu i budowie niezbędnej infrastruktury pomocniczej oraz drogowej, a także w obszarze dostaw specjalistycznych komponentów i usług dla przyszłych elektrowni jądrowych, z wykorzystaniem posiadanych kompetencji. W 2025 roku planowane jest pogłębienie tych analiz oraz dalsze pogłębianie dialogu z kluczowymi uczestnikami programu jądrowego. Celem tych działań jest wypracowanie konkretnych obszarów i modeli ewentualnej współpracy, które byłyby zgodne ze strategią rozwoju Spółki oraz jednocześnie wspierały realizację tego narodowego przedsięwzięcia. W tym zakresie Grupa nabyła unikalne referencje w postaci realizacji największych strategicznych Polskich inwestycji energetycznych (Bloki energetyczne w Kozienicach, Opolu i Żeraniu) oraz podpisała porozumienia o współpracy przy projektach jądrowych z firmami Westinghouse Electric Company, Bechtel, EDF S.A. oraz Korea Hydro & Nuclear Power.

- (iv) Rozwój kompetencji Spółki w budownictwie o charakterze wojskowym. W kontekście obserwowanego wzrostu wydatków na cele obronne oraz modernizację infrastruktury o znaczeniu strategicznym w regionie i globalnie, Rada Nadzorcza wspólnie z Zarządem przeanalizowały potencjał zwiększenia zamówień Spółki w segmencie realizacji projektów budowlanych dla sektora obronnego. Uzasadnieniem dla rozważenia tego kierunku jest prognozowany wzrost zapotrzebowania na specjalistyczne obiekty i infrastrukturę krytyczną, co stwarza możliwość adaptacji i wykorzystania zaawansowanych kompetencji inżynierskich, projektowych i wykonawczych Spółki. Potencjalne korzyści dla Spółki to dywersyfikacja portfela zleceń o projekty charakteryzujące się wysokimi wymaganiami technologicznymi i jakościowymi, możliwość uzyskania atrakcyjnych marż, oraz budowanie długoterminowych relacji partnerskich w stabilnym, choć wysoce specjalistycznym segmencie rynku, co mogłoby pozytywnie wpłynąć na przewidywalność przychodów. Spółka posiada już udokumentowane doświadczenie w tym zakresie, będąc w latach 2023 i 2024 wykonawcą między innymi prac polegających na budowie zabezpieczenia granicy państwowej na odcinku Podlaskiego Oddziału Straży Granicznej oraz następcej modernizacji zabezpieczenia granicy państwowej na odcinku lądowej granicy z Republiką Białorusi w zakresie bariery fizycznej.
- (i) Strategiczne podejście do rynku ukraińskiego: Pomimo złożonych uwarunkowań geopolitycznych i podwyższonego ryzyka, Spółka prowadzi regularne analizy strategii dotyczącej obecności i dalszego zaangażowania Spółki na rynku ukraińskim. Uzasadnieniem powyższych jest długoterminowy, znaczący potencjał tego rynku, zwłaszcza w kontekście przyszłych, szeroko zakrojonych potrzeb związanych z odbudową i modernizacją kluczowej infrastruktury, w tym energetycznej, przemysłowej i transportowej. Potencjalne korzyści z odpowiednio skalibrowanej i zarządzanej pod kątem ryzyka strategii dla tego rynku obejmują możliwość uczestnictwa w przyszłych, międzynarodowych projektach rekonstrukcyjnych, efektywne wykorzystanie zdobytego dotychczas doświadczenia i relacji biznesowych w regionie, oraz strategiczne pozycjonowanie Spółki na perspektywnym rynku w momencie jego stopniowej stabilizacji i dynamicznego rozwoju.
- (b) Prowadzone prace analityczne miały na celu wszechstronną ocenę potencjału wzrostu, identyfikację ryzyk, a także określenie zasobów niezbędnych do efektywnej realizacji rozważanych inicjatyw. Wyniki tych analiz stanowią podstawę dla dalszych dyskusji strategicznych i ewentualnych decyzji dotyczących kierunków rozwoju Spółki, które będą podejmowane w ścisłej współpracy Rady Nadzorczej z Zarządem. Rada Nadzorcza kontynuuje monitorowanie otoczenia rynkowego w poszukiwaniu nowych możliwości rozwoju, zgodnych z celem budowania trwałej wartości Spółki.

4.3 Nadzór nad spółkami zależnymi i działania naprawcze

- (a) W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza przeprowadziła analizę struktury Grupy Kapitałowej, koncentrując się na ocenie sytuacji finansowo-ekonomicznej spółek zależnych. W wyniku tej oceny zidentyfikowano podmioty, w których podjęto decyzje o wdrożeniu działań restrukturyzacyjnych i naprawczych, mających na celu poprawę ich efektywności operacyjnej i wyników finansowych. Rada Nadzorcza będzie monitorować przebieg tych procesów.
- (b) Jednocześnie, w celu wzmocnienia nadzoru korporacyjnego, wprowadzono system regularnego, bezpośredniego raportowania przez spółki zależne kluczowych danych finansowych i operacyjnych do Rady Nadzorczej. Zmiana ta ma zapewnić Radzie Nadzorczej bieżący, kompleksowy wgląd w działalność spółek Grupy, usprawnić zarządzanie ryzykiem oraz wspierać Zarząd Spółki w efektywnym zarządzaniu portfelem.

4.4 Działalność Rady Nadzorczej w obszarze nadzoru nad polityką komunikacyjną Spółki

- (a) Jednym z istotnych obszarów poddanych analizie przez Radę Nadzorczą w okresie sprawozdawczym była dotychczasowa polityka informacyjna Spółki oraz jej relacje z rynkiem kapitałowym. Rada Nadzorcza, działając w porozumieniu z Zarządem Spółki, dokonała z końcem 2024 r. przeglądu stosowanych przez Spółkę praktyk komunikacyjnych. W wyniku przeprowadzonych analiz Rada Nadzorcza wraz z Zarządem podjęły decyzję o opracowaniu i wdrożeniu nowej, zintegrowanej komunikacji z rynkiem. Inauguracja tej strategii zaplanowana jest na okres publikacji wyników finansowych Spółki za pierwszy kwartał 2025 roku.
- (b) Główne założenia nowej strategii komunikacyjnej obejmują zwiększenie transparentności działań Spółki, usprawnienie dialogu z uczestnikami rynku kapitałowego oraz zapewnienie szerszego i bardziej regularnego dostępu do informacji dotyczących kluczowych aspektów działalności operacyjnej, realizowanej strategii oraz perspektyw rozwoju we wszystkich segmentach operacyjnych: energetyce, naftcie, gazie i chemii, produkcji, budownictwie infrastrukturalnym oraz budownictwie przemysłowym. Oczekuje się, że wdrożenie nowej strategii komunikacji przyczyni się do lepszego zrozumienia przez rynek modelu biznesowego Spółki, jej przewag konkurencyjnych oraz czynników wpływających na jej wyniki finansowe i perspektywy wzrostu. Działania te mają na celu wspieranie adekwatnej wyceny Spółki oraz budowanie jej długoterminowej wartości.
- (c) Rada Nadzorcza będzie kontynuować monitorowanie procesu wdrażania i efektywności nowej strategii komunikacji, uznając ten aspekt za istotny element ładu korporacyjnego i praktyk rynkowych.

4.5 Zmiana modelu kształtowania celów zarządczych oraz wynagradzania Członków Zarządu

- (a) W ramach realizacji swoich statutowych obowiązków, Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad systemem motywacyjnym Zarządu Spółki, w tym nad procesem definiowania i oceny realizacji celów zarządczych. W okresie sprawozdawczym, w związku z powołaniem nowych członków Zarządu, Rada Nadzorcza dokonała przeglądu oraz analizy dotychczasowego zakresu stawianych im zadań. Konsekwencją przeprowadzonej rewizji była decyzja Rady Nadzorczej o rozbudowie i doprecyzowaniu katalogu celów zarządczych na rok 2025 dla nowo powołanych członków Zarządu. Celem tej modyfikacji jest zapewnienie, aby system celów w sposób bardziej kompleksowy odzwierciedlał strategiczne priorytety Spółki i był ściślej zorientowany na osiągnięcie wymiernych, jasno zdefiniowanych rezultatów.
- (b) Nowy, rozszerzony zakres celów zarządczych na rok 2025 został skonstruowany w sposób mający na celu wzmocnienie koncentracji na kluczowych wskaźnikach efektywności (KPIs) oraz działaniach wspierających budowanie długoterminowej wartości Spółki dla wszystkich interesariuszy. Zmiany te mają również na celu pełniejsze dostosowanie zadań Zarządu do dynamicznego otoczenia rynkowego oraz specyfiki poszczególnych segmentów działalności Spółki. Rada Nadzorcza będzie systematycznie monitorować postępy w realizacji tak ustalonych celów, dokonując ich okresowej oceny w kontekście osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych i operacyjnych oraz realizacji przyjętej strategii rozwoju. Jednym z kluczowych elementów jest znaczące ograniczenie uznaniowości w zakresie oceny spełnienia celów zarządczych, zastępując nieostre pojęcia obiektywnymi, wyliczalnymi kryteriami.
- (c) Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym zarekomendowała zmianę polityki wynagradzania organów Spółki poprzez wyeliminowanie możliwości pobierania przez Członków Zarządu Spółki (dominującej) dodatkowego wynagrodzenia z tytułu pełnienia przez nich funkcji w organach spółek zależnych Grupy Kapitałowej. Zmiana ta została przyjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą nr 28 z dnia 18 lipca 2024 r. w sprawie i ma na celu dalsze zwiększenie przejrzystości systemu wynagrodzeń oraz ograniczenie ryzyka potencjalnych konfliktów

interesów. Wprowadzona regulacja wspiera koncentrację Zarządu Spółki dominującej na strategicznych celach całej Grupy i jest zgodna z najlepszymi praktykami rynkowymi.

4.6 **Zmiana zasad przeprowadzania postępowań kwalifikacyjnych Członków Zarządu Spółki**

- (a) W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza wdrożyła nowe, ustandaryzowane zasady postępowań kwalifikacyjnych na Członków Zarządu, mające na celu zapewnienie profesjonalizmu i transparentności tego procesu. Postępowania prowadziła każdorazowo podkomisja Rady Nadzorczej w dwuetapowej procedurze: wstępnej oceny profili kandydatów, a następnie rozmów kwalifikacyjnych przeprowadzanych w siedzibie Spółki.
- (b) Kandydaci podlegają ocenie według kryteriów dostosowanych do danego stanowiska, przy czym do kluczowych, statycznych obszarów weryfikacji należą: wiedza o działalności Spółki i sektorach jej funkcjonowania, umiejętności z zakresu zarządzania finansami przedsiębiorstwa lub działalnością operacyjną przedsiębiorstwa, kompetencje w zarządzaniu i kierowaniu zespołami, znajomość Kodeksu spółek handlowych oraz wizja rozwoju Spółki. Każdorazowe postępowanie kwalifikacyjne zostaje podsumowane protokołem zawierającym podsumowanie profili kandydatów, w oparciu o który Rada Nadzorcza podejmować będzie decyzję w przedmiocie składu zarządu.
- (c) Przebieg wdrożonych zasad procesu kwalifikacyjnego jest zgodny z rekomendacjami *Kodeksu Dobrych Praktyk Nadzoru Właścicielskiego* przedstawionego przez Ministerstwo Aktywów Państwowych. Celem wprowadzonych standardów jest zapewnienie obiektywnego i rzetelnego wyboru najlepszych kandydatów, zdolnych efektywnie zarządzać Spółką i realizować jej cele strategiczne, budując długofalową wartość Spółki.

5. **KOMITET AUDYTU RADY NADZORCZEJ**

- 5.1 W okresie od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 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 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku skład Komitetu Audytu spełniał niezbędne wymagania przewidziane art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych. W okresie sprawozdawczym skład Komitetu spełniał kryteria obowiązujących Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021.
- 5.2 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.
- 5.3 W roku 2024 Komitet Audytu uczestniczył w wyborze firmy audytorskiej do przeprowadzenia przeglądu sprawozdań finansowych śródrocznych i przeprowadzania badania sprawozdań finansowych rocznych Spółki i Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal. Podmiotem przeprowadzającym badanie sprawozdań finansowych rocznych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2023 był Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie („EY”). Wraz z zakończeniem procesu audytowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej dobiegła końca realizacja umowy pomiędzy Spółką a EY obejmującej przeglądy sprawozdań półrocznych za półrocza lat 2021 – 2023 oraz badania sprawozdań rocznych zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych za lata 2021 – 2023.

- 5.4 Na posiedzeniu Komitetu Audytu w dniu 14 marca 2024 roku Zarząd Spółki, wypełniając dyspozycję §3 ust. 1 *Procedury wyboru firmy audytorskiej w Polimex Mostostal S.A. do przeprowadzania przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badania i sporządzania sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz do świadczenia innych usług na rzecz Polimex Mostostal S.A. i Grupy Kapitałowej Polimex*, uwzględniając *Politykę 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*, przedstawił propozycję zapytania ofertowego, proponowaną listę firm audytorskich, do których ma być skierowane zapytanie oraz szczegółowy model oceny kryteriów wyboru, które Komitet Audytu zatwierdził uchwałą nr 3/XIV z dnia 14 marca 2024 r.
- 5.5 Z uwagi na konieczność objęcia audytem zagadnień ESG zapytanie ofertowe zostało rozszerzone o ten zakres. Po skierowaniu zapytania ofertowego do 10 podmiotów działających na rynku (w 3 wariantach – 2 letnim, 3 – letnim oraz 5 letnim), odpowiedzi udzieliło 5 podmiotów. Po szczegółowym zapoznaniu się przestanyymi ofertami, przygotowanymi prezentacjami oraz przeprowadzeniu szczegółowych wywiadów z każdym z oferentów (na posiedzeniach Komitetu Audytu w dniach 13 czerwca 2024 roku oraz 20 czerwca 2024 roku), Komitet Audytu podjął Uchwałę Nr 4/XIV z dnia 12 lipca 2024 roku w sprawie *wydania Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia przeglądu sprawozdań finansowych śródrocznych i przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych rocznych Spółki i Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal oraz zatwierdzenia sprawozdania z procedury wyboru*, w której rekomendował Radzie Nadzorczej Spółki decyzję o zawarciu przez Spółkę na 3 lata umowy w zakresie obowiązkowego badania oraz przeglądów sprawozdań finansowych dla spółek Grupy Kapitałowej i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej z Grant Thornton Polska prosta spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu („GT”) lub EY, wskazując GT jako podmiot preferowany. W oparciu o powyższą rekomendację, Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę Nr 117/XIV z dnia 15 lipca 2024 roku, postanawiając o zawarciu z GT na 3 lata umowy w zakresie obowiązkowego badania oraz przeglądów sprawozdań finansowych dla spółek Grupy Kapitałowej i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- 5.6 Jedno z głównych zadań realizowanych przez Komitet Audytu w 2024 roku stanowił nadzór nad sprawozdawczością finansową, realizowany przez zapoznawanie się przez Komitet Audytu z wynikami finansowymi Spółki i Grupy Kapitałowej, prezentowanymi przez Zarząd. Tego rodzaju prezentacja (z udziałem EY) odbyła się na posiedzeniu Komitetu w dniu 26 kwietnia 2024 roku i przedstawiono podczas niej wyniki finansowe za rok 2023 Spółki i Grupy Kapitałowej. Komitet Audytu dokonywał wspólnie z Zarządem i biegłym rewidentem (GT) analizy sprawozdań finansowych oraz wyników badania Spółki i Grupy Kapitałowej także w dniu 24 sierpnia 2024 roku (sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej za I półrocze 2024 roku).
- 5.7 W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Komitet monitorował procesy rewizji finansowej w Spółce oraz niezależność audytorów zewnętrznych. Przegląd efektywności procesu audytu zewnętrznego z EY w kontekście badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2023 był elementem posiedzeń Komitetu w dniu 26 kwietnia 2024 roku. Komitet Audytu udzielił Radzie Nadzorczej ustnej rekomendacji, w zakresie dokonania oceny dotyczącej sprawozdania z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania finansowego Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Analogiczny przegląd, do wyżej wymienionego, odnoszący się do sprawozdań za I półrocze 2023 roku, przeprowadzono na posiedzeniu Komitetu w dniu

20 sierpnia 2024 roku. Wszelkie uwagi audytorów były w trakcie okresu objętego sprawozdaniem omawiane z Zarządem Spółki na bieżąco.

- 5.8 W związku z art. 69 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Komitetu Audytu w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku cyklicznie monitorował niezależność biegłego rewidenta. Przedstawiciele audytora potwierdzali jego niezależność od Spółki i podmiotów z Grupy Kapitałowej na posiedzeniach Komitetu w dniu 26 kwietnia 2024 roku oraz 20 sierpnia 2024 roku (GT), a oświadczenie audytora o niezależności w formie pisemnej zostało przekazane wraz z raportem z badania.
- 5.9 Komitet Audytu stwierdził, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.
- 5.10 Komitet Audytu realizuje zadanie nadzoru nad kontrolą wewnętrzną i audytem wewnętrznym Spółki, w ramach którego zajmuje się m.in. opiniowaniem Rocznych Planów Audytu. W roku 2024 Komitet Audytu nie podejmował uchwały w sprawie przyjęcia Roczego Planu Audytu – Roczny Plan Audytu na rok 2024 został przyjęty Uchwałą Komitetu Nr 1/XIV w dniu 13 grudnia 2023 roku, a Roczny Plan Audytu na rok 2025 Uchwałą Komitetu Nr 6/XIV w dniu 29 stycznia 2025 roku. Komitet Audytu monitorował prace audytu wewnętrznego Spółki poprzez cykliczny kontakt z Dyrektorem Biura Audytu i Kontroli Wewnętrznej. W opinii Komitetu Audytu kontrola wewnętrzna i audyt wewnętrzny Spółki funkcjonowały, w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, w Spółce i Grupie Kapitałowej, w sposób prawidłowy.
- 5.11 W trakcie prac Komitetu oraz w trakcie realizowania przez Członków Komitetu zadań w ramach Rady Nadzorczej Spółki, dokonywano na bieżąco analizy sposobu zarządzania ryzykiem w Spółce i Grupie Kapitałowej, w szczególności pod kątem przestrzegania obowiązujących w tym zakresie zasad (Komitet pozytywnie zaopiniował projekt takich zasad, podejmując Uchwałę nr 5/XIII z dnia 18 listopada 2020 roku). W opinii Komitetu Audytu system zarządzania istotnym ryzykiem w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku funkcjonował w Spółce i Grupie Kapitałowej w sposób prawidłowy.
- 5.12 W 2024 roku Komitet Audytu odbył 4 posiedzenia, podejmując 5 uchwał.

6. KOMITET WYNAGRODZEŃ RADY NADZORCZEJ

- 6.1 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 i opiniowanie propozycji systemu wynagradzania i premiowania członków Zarządu.
- 6.2 W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Komitet Wynagrodzeń, wspierał Radę Nadzorczą inicjowaniem działania i opiniowaniem w następujących sprawach:
- (a) przyznawania Członkom Zarządu premii za rok 2023 (poprzez wsparcie Rady Nadzorczej w analizie wypełniania przesłanek otrzymania premii, przy podejmowaniu przez Radę Nadzorczą uchwały Rady Nadzorczej Nr 130/XIV z dnia 4 września 2024 roku w sprawie przyznania byłemu Wiceprezesowi Zarządu Polimex Mostostal S.A., Panu Maciejowi Kornilukowi premii za 2024 rok),
- (b) określania listy indywidualnych celów premiowych na rok 2024 (poprzez rekomendacje dotyczące celów, mierników oraz ich wag, przy podejmowaniu przez Radę Nadzorczą Uchwał: Nr 98/XIV z dnia 23 maja 2024 roku w sprawie określenia celów premiowych na rok 2024 dla Wiceprezesa Zarządu Polimex Mostostal S.A., Pana Macieja Korniluka, Nr 123/XIV z dnia 29 lipca 2024 roku

w sprawie określenia indywidualnych celów premiowych na rok 2024 dla Wiceprezesa Zarządu Polimex Mostostal S.A., Pana Jakuba Stypuły, Nr 133/XIV z dnia 2 października 2024 roku w sprawie określenia indywidualnych celów premiowych na rok 2024 dla Wiceprezeski Zarządu Polimex Mostostal S.A., Pani Marzeny Hebda-Sztandkie),

- (c) ustalenia obowiązujących w Spółce wzorów kontraktów menadżerskich i zasad wynagradzania Zarządu (przy podejmowaniu przez Radę Nadzorczą Uchwały Nr 131/XIV z dnia 4 września 2024 roku w sprawie przyjęcia kontraktów menedżerskich oraz ustalenia zasad wynagradzania Członków Zarządu).

- 6.3 W 2024 roku Komitet Wynagrodzeń odbył 1 posiedzenie. Dodać należy, że członkowie Komitetu Wynagrodzeń wielokrotnie odbywali konsultacje bez formalnego zwoływania posiedzenia Komitetu Wynagrodzeń.

7. KOMITET DS. STRATEGII ROZWOJU RADY NADZORCZEJ

- 7.1 W grudniu 2014 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet ds. Strategii Rozwoju.
- 7.2 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, ocenę spójności rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki z realizowaną przez Zarząd strategią Spółki oraz przedstawianie propozycji ewentualnych zmian we wszystkich tych dokumentach Spółki oraz przedkładanie Radzie Nadzorczej Spółki swoich opinii odnośnie przedstawianych przez Zarząd Spółki projektów strategii Spółki i jej zmian oraz rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki;
- 7.3 W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Komitet ds. Strategii Rozwoju przyjmował Raporty z wdrażania w Spółce i Grupie Kapitałowej Planu Rozwoju (Pakiety informacyjne) zgodnie z założeniami Umowy Inwestycyjnej z 18 stycznia 2017 roku oraz Aneksu nr 1 do Umowy Inwestycyjnej:
 - (a) w dniu 8 stycznia 2024 roku Komitet ds. Strategii Rozwoju podjął Uchwałę nr 5/XIV w sprawie przyjęcia Raportu z wdrażania w Spółce i Grupie Kapitałowej Planu Rozwoju (Pakietu informacyjnego) za trzeci kwartał 2023 roku;
 - (b) w dniu 17 lipca 2024 roku Komitet ds. Strategii Rozwoju podjął Uchwałę nr 7/XIV w sprawie przyjęcia Raportu z wdrażania w Spółce i Grupie Kapitałowej Planu Rozwoju (Pakietu informacyjnego) za rok 2023 i 1Q 2024;
 - (c) w dniu 25 października 2024 roku Komitet ds. Strategii Rozwoju podjął Uchwałę nr 8/XIV w sprawie przyjęcia Raportu z wdrażania w Spółce i Grupie Kapitałowej Planu Rozwoju (Pakietu informacyjnego) za pierwsze półrocze 2024 roku.
- 7.4 Członkowie Komitetu ds. Strategii Rozwoju otrzymali w grudniu 2024 roku projekt Planu Finansowego dla Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal na rok 2025 oraz projekt Planu Rozwoju dla Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal na lata 2025-2029, uwzględniający bieżące położenie Spółki i Grupy Kapitałowej z precyzyjnym przedstawieniem jego kluczowych założeń. Po szczegółowym zapoznaniu się z projektami ww. dokumentów, Członkowie Komitetu ds. Strategii Rozwoju nie wnieśli uwag ani korekt do ich treści, wobec czego w dniu 18 lutego 2025 roku Plan Finansowy został zatwierdzony Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 172/XIV, a Plan Rozwoju Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 173/XIV.

7.5 Komitet ds. Strategii Rozwoju przystąpi w 2025 r. do współpracy z Zarządem Spółki w zakresie przygotowania nowej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej w okresie do 2030 r.

7.6 W 2024 roku Komitet ds. Strategii Rozwoju podjął 4 uchwały.

8. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY POLIMEX MOSTOSTAL ZA ROK 2024

Na podstawie § 29 lit. a Statutu Spółki, w związku z art. 382 § 3 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 49 i 55 ust. 2a ustawy o rachunkowości Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia – w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym - Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Polimex Mostostal za 2024 r. Tym samym Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu adresowanego do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o zatwierdzenie tego sprawozdania.

9. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2024 R.

9.1 Na podstawie § 29 lit. a Statutu Spółki, w związku z art. 382 § 3 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, mając na uwadze art. 45 i 53 ust. 1 ustawy o rachunkowości, Rada Nadzorcza Spółki ocenia pozytywnie – w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym - Sprawozdanie finansowe Grupy Polimex Mostostal za 2024 r., badane przez niezależnego biegłego rewidenta, na które składa się:

- (a) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku,
- (b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku,
- (c) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 roku,
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku,
- (e) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku,
- (f) informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

9.2 Na podstawie § 29 lit. a Statutu Spółki, w związku z art. 382 § 3 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, mając na uwadze art. 55 i art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości Rada Nadzorcza Spółki, pozytywnie ocenia, w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym, Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Polimex Mostostal za rok 2024 zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta, na które składa się:

- (a) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku,
- (b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku,
- (c) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku,
- (d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku,
- (e) skonsolidowane informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

- 9.3 Tym samym Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu adresowanego do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o zatwierdzenie zarówno jednostkowego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ALBO POKRYCIA STRATY

Na podstawie § 29 lit. a Statutu Spółki w zw. z art. 382 § 3 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wnioszek Zarządu Spółki w sprawie pokrycia przez Spółkę straty za rok obrotowy 2024.

11. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI

- 11.1 Polimex Mostostal S.A. to jedna z największych polskich firm inżynieryjno-budowlanych. Generalny wykonawca w zakresie budownictwa przemysłowego. Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal realizuje specjalistyczne inwestycje w Polsce i za granicą dla branży energetycznej, petrochemicznej, gazowej oraz ochrony środowiska, budownictwa infrastrukturalnego i kubaturowego, pozostając liderem EPC w segmencie energetycznym w zakresie dużych projektów energetycznych na polskim rynku. Jest producentem i eksporterem konstrukcji stalowych, krat pomostowych oraz zajmuje się cynkowaniem i malowaniem konstrukcji stalowych.
- 11.2 Spółka posiada ugruntowaną i wyróżniającą się pozycję na polskim rynku jako kluczowy integrator w realizacji wielkoskalowych oraz średnioskalowych procesów budowy obiektów energetycznych, w tym elektrowni. Przewaga konkurencyjna Spółki w tym strategicznym obszarze opiera się fundamentalnie na synergii kilku kluczowych kompetencji:
- (a) Wieloletnim doświadczeniu i udokumentowanych referencjach w realizacji złożonych projektów dla sektora energetycznego.
 - (b) Zdolności do kompleksowej, generalnej realizacji inwestycji (EPC), obejmującej wszystkie fazy projektu – od projektowania, przez zaopatrzenie i logistykę, po wykonawstwo i uruchomienie.
 - (c) Wysoko rozwiniętych kompetencjach w zarządzaniu skomplikowanymi i wieloaspektowymi przedsięwzięciami, co zapewnia efektywną koordynację, optymalizację kosztów i terminową realizację.
 - (d) Specjalistycznej wiedzy technicznej i inżynierskiej oraz dogłębnej znajomości specyfiki krajowego sektora energetycznego, włączając uwarunkowania regulacyjne i techniczne.
- 11.3 Połączenie tych atutów pozwala Spółce skutecznie podejmować się realizacji najbardziej wymagających zadań w zakresie budownictwa energetycznego, oferując swoim klientom rozwiązania "pod klucz" i budując jej trwałą wartość na rynku polskim. Grupa zrealizowała w ostatnich latach zadania związane z budową bloków energetycznych o mocy 2 x 910 MWe w Elektrowni Opole, Elektrociepłowni Żerań (326 MWt, 494 MWe), bloku nr 11 w Elektrowni Kozienice (1075 MW) oraz Elektrowni Dolna Odra (2 x 700 MW), a także jest w trakcie realizacji projektów w Elektrociepłowni w Bydgoszczy (50 MWe) Elektrociepłowni Nowa Czechnica oraz Elektrowni Rybnik (882 MW – który będzie największym i najbardziej sprawnym blokiem energetycznym tego typu w Polsce).
- 11.4 Przychody operacyjne Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za 2024 rok wyniosły 2.856 mln PLN i były niższe o 158 mln PLN w stosunku do roku poprzedniego. EBITDA Grupy Kapitałowej za 2024 r. wyniosła -351 mln PLN i była niższa o 278 mln PLN w porównaniu do wyniku za 2023 r., na co wpłynęła głównie niższa EBITDA wygenerowana w Segmencie Energetyka, wynikająca w głównej mierze z obniżenia marży Projektu Puławy wskutek ujęcia w sprawozdaniu finansowym zdarzeń

mających miejsce w latach 2022 - 2024. Rok 2023 Grupa Kapitałowa zamknęła stratą netto w wysokości 349 mln PLN.

- 11.5 Portfel zamówień Grupy Kapitałowej na grudzień 2024 wyniósł 7,4 mld PLN. Największe przychody ze sprzedaży zostały osiągnięte w Segmentach Produkcja i Nafta, gaz, chemia – łącznie oba segmenty stanowiły 59% całkowitych przychodów. W 2024 roku najwyższe wyniki wypracował Segment Nafta, gaz, chemia (EBITDA). Przychody ze sprzedaży zagranicznej wynosiły 653 mln PLN i stanowiły 23% całkowitej wartości przychodów Grupy Kapitałowej.
- 11.6 Najważniejszymi kontraktami realizowanymi w 2024 roku były:
- (a) kontrakt na budowę nowego bloku w Zakładach Azotowych Puławy,
 - (b) kontrakt na budowę dwóch nowych bloków energetycznych w Elektrowni Dolna Odra,
 - (c) kontrakt na budowę Elektrociepłowni Gazowo-Parowej w Siechnicach (Czechnica),
 - (d) kontrakt na budowę bloku gazowo-parowego w Elektrowni Rybnik,
 - (e) kontrakt na budowę Pakietu K-003 z zakresu OSBL rozbudowy instalacji Olefin w Płocku,
 - (f) kontrakt na budowę przyłącza morskiej farmy wiatrowej Baltica-2 w Choczewie.
- 11.7 Najistotniejsze zdarzenia dotyczące nowej kontraktacji w 2024 roku:
- (a) Zawarcie kontraktu z segmentu offshore. W dniu 18 stycznia 2024 r. konsorcjum, w skład którego wchodzi: Spółka oraz GE Power sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zawarło z Elektrownia Wiatrowa Baltica - 2 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, umowę na budowę przyłącza lądowego (część liniowa i stacyjna) wraz z okablowaniem dla MFW Baltica-2. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotowego zadania wynosi 514,2 mln EUR netto, z czego na Spółkę przypada 184,8 mln EUR netto. Kolejny kontrakt na modernizację zabezpieczenia granicy państwowej
 - (b) W dniu 10 lipca 2024 roku Spółka zawarła ze Skarbem Państwa – Komendantem Głównym Straży Granicznej umowę o na realizację zadania pn. „Modernizacja zabezpieczenia granicy państwowej na odcinku lądowej granicy z Republiką Białorusi w zakresie bariery fizycznej” o wartości 117,3 mln PLN brutto.
 - (c) Zawarcie w konsorcjum z Polimex Infrastruktura sp. z o.o. umowy na budowę obwodnicy Ciechanowa. Konsorcjum, w skład którego wchodzi Spółka oraz Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarło w dniu 3 kwietnia 2024 roku umowę z Województwem Podlaskim reprezentowanym przez Podlaski Zarząd Dróg Wojewódzkich w Białymstoku na budowę obwodnicy Ciechanowca w ciągu drogi wojewódzkiej Nr 690 za kwotę 105,1 mln PLN netto.
- 11.8 Dokonując oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Rada Nadzorcza wskazuje, że nie zidentyfikowano zagrożeń kontynuacji działalności przez Spółkę.

12. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

- 12.1 Polimex Mostostal S.A. posiada działające 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.
- 12.2 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.

- 12.3 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.
- 12.4 Plan Audytów na 2024 rok został wykonany zgodnie z założonym harmonogramem. Przeprowadzono łącznie 15 audytów. 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 2024 roku realizację w ramach Spółki audytów wewnętrznych należy ocenić pozytywnie.
- 12.5 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 do końca 2024 roku była Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie.
- 12.6 Od dnia 10 października 2021 roku (Uchwała Zarządu Spółki nr 265/21) ustanowiono w Spółce funkcję Compliance Business Partnera, powołując na to stanowisko osobę posiadającą odpowiednie kwalifikacje, wykonującą zawód adwokata.
- 12.7 W opinii Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku funkcjonował w Spółce i Grupie Kapitałowej w sposób prawidłowy.

13. OCENA SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

- 13.1 Na podstawie postanowień przyjętej w 2020 roku Procedury Zarządzania Ryzykiem w Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal (pozytywnie zaopiniowanej przez Komitet Audytu w Uchwale nr 5/XIII z dnia 18 listopada 2020 roku), system zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej zaplanowano na trzech poziomach organizacyjnych, tj. na: poziomie I – projekty realizowane przez Spółki, poziomie II – spółki Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal (6 podmiotów), wskazane w Polityce Zarządzania Ryzykiem, poziomie III – procesy realizowane przez komórki organizacyjne spółek Grupy Kapitałowej wskazanych w Polityce Zarządzania Ryzykiem. Przegląd i aktualizacja ocen ryzyk odbywa się co 3 miesiące dla projektów i spółek oraz co 6 miesięcy dla procesów.
- 13.2 Rada Nadzorcza zarekomendowała Spółce wprowadzenie nowego systemu oceny ryzyka najbardziej krytycznych obszarów działalności Spółki, który wprowadzony został pod koniec 2024 r.

14. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD OBOWIĄZKÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 380¹ KSH ORAZ OCENA SPOSOBU SPORZĄDZANIA LUB PRZEKAZYWANIA PRZEZ ZARZĄD INFORMACJI, DOKUMENTÓW, SPRAWOZDAŃ LUB WYJAŚNIEŃ ZAŻĄDANYCH W TRYBIE ART. 382 § 4 KSH

14.1 Zarząd Spółki przekazywał Radzie Nadzorczej informacje o Spółce i spółkach Grupy Kapitałowej co zostało udokumentowane w protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej. Zarząd udzielał Radzie Nadzorczej następujących informacji o:

- (a) uchwałach Zarządu Spółki i ich przedmiocie – przekazywane w sposób ciągły przez udostępnienie Członkom Rady Nadzorczej dostępu do przestrzeni dyskowej, na której kopie Uchwał Zarządu były zamieszczane na bieżąco;
- (b) sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym – zagadnienia były omawiane cyklicznie przez Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej;
- (c) postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, przy czym powinien wskazać na odstępstwa od wcześniej wyznaczonych kierunków, podając zarazem uzasadnienie odstępstw – zagadnienia były omawiane cyklicznie przez Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej;
- (d) transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność – omawiane w razie wystąpienia takiej potrzeby przez Zarząd na wideokonferencjach i posiedzeniach Rady Nadzorczej;
- (e) zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację Spółki – omawiane w razie wystąpienia takiej potrzeby przez Zarząd na wideokonferencjach i posiedzeniach Rady Nadzorczej.

14.2 Jednocześnie, w celu wykonywania swoich obowiązków zgodnie z postanowieniami art. 382 § 4 k.s.h. i Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza ma prawo badać wszystkie dokumenty Spółki, dokonywać rewizji majątku Spółki oraz może żądać od Zarządu, prokurentów i pracowników i osób zatrudnionych w Spółce na podstawie umowy o pracę lub wykonujących na rzecz Spółki w sposób regularny określone czynności na podstawie umowy o dzieło, umowy zlecenia albo innej umowy o podobnym charakterze sprawozdań, dokumentów i wyjaśnień dotyczących Spółki w szczególności jej działalności lub majątku. Przedmiotem żądania Rady Nadzorczej mogą być również posiadane przez Zarząd lub osobę, o której mowa w zdaniu poprzednim, informacje, sprawozdania lub wyjaśnienia dotyczące spółek zależnych oraz spółek powiązanych.

15. INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO

15.1 W 2024 roku Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382(1) § 1 i 2 kodeksu spółek handlowych dokonała wyboru doradców na potrzeby świadczenia dla Rady Nadzorczej Spółki zindywidualizowanej doraźnej usługi eksperckiego doradztwa audytorskiego. Raport przygotowany w wyniku zleconego badania posłużył radzie nadzorczej w przygotowaniu wspólnie z zarządem planu transformacji zarządczej Spółki.

15.2 Wynagrodzenie z tytułu wykonania usługi, o której mowa powyżej nie przekroczyło kwoty 380.000,00 PLN netto.

16. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI DOTYCZĄCEJ DZIAŁALNOŚCI CHARYTATYWNEJ, SPONSORINGOWEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE ALBO INFORMACJA O BRAKU TAKIEJ POLITYKI

- 16.1 W wykonaniu zasady szczegółowej 2.11.5 *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021*, od dnia 19 lipca 2022 roku (Uchwała Zarządu Spółki nr 304/22) obowiązuje *Polityka przyznawania darowizn oraz postępowania z wnioskami o darowiznę w Spółce i Grupie Kapitałowej*, a także *Polityka sponsoringu w Spółce i Grupie Kapitałowej*. Ponadto, 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.
- 16.2 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 w skali działalności Spółki poziomie.

17. 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

- 17.1 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. Od dnia 1 lipca 2021 roku Spółka stosuje *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021*, zgodnie z informacjami zamieszczonymi przez Spółkę w raporcie EBI nr 1/2021 w dniu 30 lipca 2021 roku.
- 17.2 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. Spółka opublikowała w 2024 roku 62 raporty bieżące.

18. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI POLIMEX MOSTOSTAL S.A. ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I SPRAWOZDANIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX MOSTOSTAL

- 18.1 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 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku są zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.
- 18.2 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.

- 18.3 W trakcie pracy nad oceną sprawozdań finansowych za 2024 rok Rada Nadzorcza szczegółowo zapoznała się ze stanowiskiem GT w kluczowych kwestiach dotyczących przeprowadzonego badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz uzyskała wyjaśnienia od Zarządu Spółki. Wszechstronnie rozważyła sprawy związane z bieżącą sytuacją finansową Spółki oraz kluczowych spółek Grupy Kapitałowej.
- 18.4 W podsumowaniu wykonanych prac Rada Nadzorcza podziela wnioski GT, 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 2024 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej prawidłowo oddają zakres prowadzonej działalności w 2024 roku.
- 19. REKOMENDACJE RADY NADZORCZEJ DLA WALNEGO ZGROMADZENIA POLIMEX MOSTOSTAL S.A.**
- 19.1 Rada Nadzorcza Polimex Mostostal S.A., po zapoznaniu się ze sprawozdaniami finansowymi Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 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.
- 19.2 Rekomendacja Rady Nadzorczej, dotycząca pokrycia straty netto za rok obrotowy 2024 zostanie zawarta w uchwale.
- 19.3 Po dokonaniu oceny pracy Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu następujące rekomendacje w zakresie udzielenia absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2024 następującym Członkom Zarządu:
- Jakubowi Stypule, Wiceprezesowi Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu (za okres od 8 lipca 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.): **rekomendacja udzielenia absolutorium;**
 - Marzenie Hebda-Sztandkie, Wiceprezesce Zarządu (za okres od 5 września 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.): **rekomendacja udzielenia absolutorium;**
 - Maciejowi Kornilukowi, Wiceprezesowi Zarządu (za okres od 1 stycznia 2024 r. - 29 lipca 2024 r.): **odstąpienie od wydania rekomendacji w zakresie udzielenia absolutorium;**
 - Krzysztofowi Figatowi, Prezesowi Zarządu (za okres od 1 stycznia 2024 r. – 20 maja 2024 r.): **rekomendacja nieudzielenia absolutorium.**

Warszawa, maj 2025 r.

Załącznik nr 1 Wykaz obecności na posiedzeniach Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A. w 2024 r.

Imię i Nazwisko Członka Rady Nadzorczej Polimex Mostostal S.A.	10.01	05.02	16.05	20.05	28.05	25.06	29.07	04.09	02.10	16.10	13.11	11.12
Zbigniew Chmiel	V	V										
Zuzanna Falzmann	V	V										
Bartłomiej Kurkus	V	V										
Marcin Mauer	V	V										
Karolina Mazurkiewicz- Grzybowska	V	X										
Tomasz Myśliński	V	V										
Wojciech Bartelski			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Agnieszka Doroszkiewicz			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Maciej Drabio			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Konrad Kąkol			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Grzegorz Kinelski			V	V	V	V	V	V	V	V	X	X
Maciej Ługowski			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V

V - obecność

X - nieobecność usprawiedliwiona