

**SPRAWOZDANIE
Rady Nadzorczej Spółki
MOSTOSTAL ZABRZE S.A.**

**za okres
od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.**

**wraz z
pisemnym sprawozdaniem z wyników
oceny przeprowadzonej w trybie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych
oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016**

Gliwice, marzec 2019 r.

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 01 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. (zgodnie z brzmieniem zasady określonej w części II.Z.10.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016)

1.1. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów

Na dzień 01 stycznia 2018 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	–	Krzysztof Jędrzejewski,
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	–	Michał Rogatko,
Członek Rady Nadzorczej	–	Witold Grabysz,
Członek Rady Nadzorczej	–	Marek Kaczyński,
Członek Rady Nadzorczej	–	Daniel Lewczuk.

W związku z kończącą się pod koniec czerwca 2018 r. kadencją Rady Nadzorczej Emitenta oraz dla uniknięcia wątpliwości interpretacyjnych co do trwania kadencji i mandatu Członków Rady Nadzorczej w dniu 13 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta odwołało ze składu Rady Nadzorczej wszystkich dotychczasowych członków oraz powołało w skład Rady Nadzorczej na nową wspólną 3 - letnią kadencję Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego, Pana Michała Rogatko, Pana Marka Kaczyńskiego, Pana Daniela Lewczuka oraz Pana Jacka Górka (rb nr 30/2018). Szczegółowe uzasadnienie odwołania wszystkich Członków Rady Nadzorczej zostało zamieszczone w projekcie Uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta na stronie internetowej Spółki www.mz.pl w zakładce Relacje Inwestorskie/Walne Zgromadzenia.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	–	Krzysztof Jędrzejewski,
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	–	Michał Rogatko,
Członek Rady Nadzorczej	–	Jacek Górka,
Członek Rady Nadzorczej	–	Marek Kaczyński,
Członek Rady Nadzorczej	–	Daniel Lewczuk.

W ramach Rady Nadzorczej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. działa Komitet Audytu powołany zgodnie z zapisami art. 128 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Na dzień 01 stycznia 2018 r. skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Komitetu Audytu	–	Witold Grabysz,
Członek Komitetu Audytu	–	Michał Rogatko,
Członek Komitetu Audytu	–	Marek Kaczyński.

W związku z wyborem w dniu 13 czerwca 2018 r. przez Walne Zgromadzenie składu Rady Nadzorczej nowej kadencji oraz powołaniem Pana Witolda Grabysza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki,

w dniu 13 czerwca 2018 r. Rada Nadzorcza nowej kadencji po przeanalizowaniu wszystkich kryteriów, jakie zgodnie z w/w ustawą winien spełniać Komitet Audytu, powołała Komitet Audytu na nową kadencję w składzie:

Przewodniczący Komitetu Audytu - Jacek Górka,
Członek Komitetu Audytu - Michał Rogatko,
Członek Komitetu Audytu - Marek Kaczyński.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

Kompetencje w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych oraz w zakresie znajomości branży:

Jacek Górka – posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent (wykształcenie i wieloletnie doświadczenie zawodowe w zakresie spawalnictwa). Od 1993 roku związany z Katedrą Spawalnictwa Politechniki Śląskiej w Gliwicach, a od 2017 roku posiada tytuł Profesora nadzwyczajnego Politechniki Śląskiej.

Michał Rogatko – posiada kompetencje w zakresie branży, w której działa Emitent zdobyte dzięki wieloletniemu doświadczeniu zawodowemu, a także posiada kompetencje w zakresie rachunkowości i finansów pozyskane dzięki zdobytemu wykształceniu (wykształcenie wyższe - Wydział Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, studia doktoranckie w Kolegium Zarządzania i Finansów Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, szereg kursów oraz studia podyplomowe) oraz wieloletniemu doświadczeniu zawodowemu.

Marek Kaczyński - posiada kompetencje w zakresie branży, w której działa Emitent, zdobyte dzięki wieloletniemu doświadczeniu zawodowemu (radca prawny, pracownik oraz uczestnik organów spółek, w tym spółek budowlanych, świadczenie usług prawnych jako radca prawny w zakresie prawa budowlanego).

Witold Grabysz (*do czerwca 2018 r.*) - posiadał kompetencje w zakresie branży, w której działa Emitent zdobyte dzięki wykształceniu (doktor nauk technicznych w zakresie budowa i eksploatacja maszyn) i wieloletniemu doświadczeniu zawodowemu. Posiada kompetencje w zakresie rachunkowości i finansów pozyskane dzięki szkoleniu Mini MBA organizowanego przez McKinsey & Co. w którym jednym z trzech modułów były finanse, a także w trakcie wieloletniego doświadczenia zawodowego.

Szczegółowe informacje dotyczące posiadanego przez w/w osoby wykształcenia oraz przebiegu ich pracy zawodowej znajdują się na stronie internetowej Emitenta: www.mz.pl/ofirmie/wladzefirmy.

1.2. Niezależność Członków Rady Nadzorczej

Uwzględniając zapisy „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” Rada Nadzorcza Spółki dokonywała w 2018 roku, zgodnie z zasadą II.Z.6 oraz według procedury weryfikacyjnej określonej w zasadach szczegółowych II.Z.5 i II.Z.10.2., oceny spełniania kryteriów niezależności przez poszczególnych Członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z oświadczeniami poszczególnych jej Członków, dokonywała analizy istniejących związków i okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

Mając na względzie treść ww. oświadczeń oraz całokształt okoliczności faktycznych dotyczących poszczególnych Członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza stwierdziła, iż w jej skład wchodzi czterech członków spełniających kryteria niezależności oraz jeden członek, który nie spełnia kryteriów niezależności wg „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, ze względu na fakt, iż jest on akcjonariuszem posiadającym ponad 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 13 czerwca 2018 r. Członkami Rady Nadzorczej spełniającymi kryteria niezależności w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. oraz w rozumieniu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” byli: Pan Witold Grabysz, Pan Michał Rogatko, Pan Marek Kaczyński i Pan Daniel Lewczuk.

W okresie od 13 czerwca 2018 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Członkami Rady Nadzorczej spełniającymi kryteria niezależności w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. oraz w rozumieniu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” są: Pan Jacek Górka, Pan Michał Rogatko, Pan Marek Kaczyński i Pan Daniel Lewczuk.

1.3. Informacje o posiedzeniach Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu

Rada Nadzorcza

W roku 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki odbyła 5 posiedzeń w następujących dniach:

- 23 marca 2018 r.
- 14 czerwca 2018 r.
- 28 czerwca 2018 r.
- 25 września 2018 r.
- 11 grudnia 2018 r.

W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza Spółki podjęła łącznie 10 (słownie: dziesięć) uchwał.

Oprócz uchwał podejmowanych podczas posiedzeń Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w trybie obiegowym (pisemnym). W tym trybie zostało podjętych 18 (słownie: osiemnaście) uchwał.

W trakcie posiedzeń oraz w trybie obiegowym Rada Nadzorcza podejmowała uchwały dotyczące następujących zagadnień:

- 1) wyrażenia zgody na działania Zarządu wymagane przez zapisy Statutu Spółki (np. wyrażenie zgód w związku z realizacją kontraktów budowlanych, dokonywanie zmian w aktach korporacyjnych spółki, zbywanie nieruchomości, emisje obligacji),
- 2) rozpatrzenia i omówienia porządku obrad oraz projektów uchwał na walne zgromadzenie Spółki (WZ),
- 3) oceny sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych) oraz rozpatrzenia wniosków Zarządu dotyczącego pokrycia straty za 2017 r.,
- 4) podejmowanie uchwał na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu,
- 5) podejmowania decyzji w sprawach kadrowych Zarządu.

Szczegółowy opis i zakres sprawowanej kontroli oraz nadzoru nad działalnością Spółki zawierają protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej znajdujące się w siedzibie Spółki.

Komitet Audytu

Komitet Audytu, realizując swoje zadania wynikające z przepisów prawa oraz Regulaminu Komitetu Audytu, w tym w szczególności zadania w zakresie monitorowania procesu rewizji finansowej, aktywnie współpracował i komunikował się z Zarządem Spółki oraz biegłym rewidentem w sprawach dotyczących badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2017 i 2018 oraz przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2018 r.

W roku 2018 Komitet Audytu odbył 5 (słownie: pięć) posiedzeń w dniach:

- 5 stycznia 2018 r.
- 23 marca 2018 r.
- 20 kwietnia 2018 r.
- 25 września 2018 r.
- 11 grudnia 2018 r.

Podczas wszystkich powyższych posiedzeń Komitetu Audytu uczestniczyli przedstawiciele audytora, firmy UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dalej: UHY ECA) w tym kluczowi biegli rewidenci uczestniczący w procesie badania i przeglądu sprawozdań finansowych.

W 2018 r. Komitet Audytu podjął w trybie obiegowym następujące uchwały:

- 1) uchwała w sprawie przyjęcia Ramowego Planu Pracy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. z dnia 26 stycznia 2018 r.
- 2) uchwała w sprawie przyjęcia Sprawozdania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za okres od 22 września 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. z dnia 10 maja 2018 r.

Komitet Audytu stwierdza, że w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, komunikacja z audytorem odbywała się płynnie i była prowadzona na odpowiednim poziomie szczegółowości.

Kolejne posiedzenia Komitetu Audytu miały miejsce w miesiącach styczniu i lutym 2019 r. w związku z badaniem sprawozdania finansowego za 2018 rok, którego publikacja nastąpiła 8 lutego 2019 r.

Zgodnie z §3 ust. 13 Regulaminu Komitetu Audytu przedstawione zostały Radzie Nadzorczej Spółki wnioski ze sprawozdania biegłego rewidenta dla Komitetu Audytu sporządzonego przez audytora (ECA UHY Audyt sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Krakowie).

1.4. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza MOSTOSTAL ZABRZE S.A., dokonując samooceny własnej pracy w 2018 r., stwierdza, iż w wymienionym okresie Rada na bieżąco monitorowała skuteczność podejmowanych przez siebie działań, dokonując jednocześnie ewentualnych zmian w systemie prowadzenia funkcji nadzorczych. Wprowadzane zmiany dotyczyły m. in. przebiegu posiedzeń Rady i ich częstotliwości, tematów poruszanych na posiedzeniach Rady oraz materiałów przekazywanych Radzie. Rada Nadzorcza podejmowała decyzje z zachowaniem należytej staranności zachowując jednocześnie obiektywizm oraz niezależność od opinii Zarządu. Nie stwierdzono także, aby wystąpił jakikolwiek konflikt interesów powstały na skutek aktywności zawodowej lub pozazawodowej któregokolwiek z Członków Rady.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki, w 2018 r. członkowie Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu wykazali właściwy poziom zaangażowania w realizację postawionych przed nimi zadań przy pełnym wykorzystaniu posiadanych kompetencji zawodowych.

Mając na względzie powyższe, Rada Nadzorcza MOSTOSTALU ZABRZE S.A. wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie wszystkim członkom organów absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2018 r.

2. Ocena sprawozdania Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za 2018 rok oraz ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy MOSTOSTAL ZABRZE za rok obrotowy 2018

Rada Nadzorcza MOSTOSTAL ZABRZE S.A. dokonała oceny przedłożonego przez Zarząd sprawozdania z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za rok 2018. W wyniku przeprowadzonej oceny, Rada Nadzorcza stwierdziła, iż sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach odpowiada wymogom określonym w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanych przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy MOSTOSTAL ZABRZE za 2018 r.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, uchwałą z dnia 27 czerwca 2017 r. wybrała firmę: UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie do dokonania przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy MOSTOSTAL ZABRZE za I półrocze 2017 r. oraz do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy MOSTOSTAL ZABRZE za 2017 rok. W dniu 22 grudnia 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę zmieniającą powyższą uchwałę z dnia 27 czerwca 2017 roku w ten sposób, że zgodnie z art. 66 ust. 5 ustawy o rachunkowości oraz rekomendacją Komitetu Audytu postanowiła powierzyć UHY ECA Audyt dokonanie również przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 r. oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 r. Stosowne aneksy do umowy z firmą audytorską zawarto w dniu 22 grudnia 2017 r.

Powyższe badanie przeprowadzone przez firmę audytorską stanowi główną podstawę przedstawionej poniżej oceny sprawozdań finansowych MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za rok 2018. Badanie to obejmowało:

I. Jednostkowe sprawozdanie finansowe, na które składają się:

- 1) **Sprawozdanie z sytuacji finansowej** sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **199.538 tys. zł** (słownie: sto dziewięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset trzydzieści osiem tysięcy złotych),
- 2) **Sprawozdanie z całkowitych dochodów** za rok obrotowy od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 1.492 tys. zł (słownie: jeden milion czterysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w tym:
 - zysk netto **1.541 tys. zł** (słownie: jeden milion pięćset czterdzieści jeden tysięcy złotych),
 - inne całkowite dochody **(-) 49 tys. zł** (słownie: minus czterdzieści dziewięć tysięcy złotych),
- 3) **Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym** za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1.492 tys. zł** (słownie: jeden milion czterysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych),
- 4) **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych** za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1.594 tys. zł** (słownie: jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- 5) **Informacja dodatkowa dotycząca Emitenta.**

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składają się:

- 1) **skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej** sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **373.362 tys. zł** (słownie: trzysta siedemdziesiąt trzy miliony trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące złotych),
- 2) **skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów** za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **9.092 tys. zł** (słownie: dziewięć milionów dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w tym:

- zysk netto **11.211 tys. zł** (słownie: jedenaście milionów dwieście jedenaście tysięcy złotych),
- inne całkowite dochody **(-) 2.119 tys. zł** (słownie: minus dwa miliony sto dziewiętnaście tysięcy złotych),

3) **skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym** za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **8.127 tys. zł** (słownie: osiem sto dwadzieścia siedem tysięcy złotych),

4) **skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych** za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **11.975 tys. zł** (słownie: jedenaście milionów dziewięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych),

5) **Informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2018 r. dokonanego przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa, niniejszym prezentuje swoją ocenę w tym zakresie. Nadmienić jednakże w tym miejscu należy, że podstawowymi dokumentami zawierającymi wnioski z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej są:

- sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania ww. sprawozdań, które podane zostały przez Zarząd Spółki do wiadomości jej Akcjonariuszy zgodnie z przepisami prawa,
- sprawozdania firmy audytorskiej do Komitetu Audytu,

Rada Nadzorcza stwierdza, iż w jej ocenie jednostkowe sprawozdanie finansowe MOSTOSTAL ZABRZE S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za 2018 r. zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

- 1) na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 2) zgodnie z wymogami: Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, Rozporządzenia Ministra Finansów 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. nr 757 z 2018 r.), z uwzględnieniem innych szczegółowych przepisów mających zastosowanie do sporządzania sprawozdań finansowych oraz przepisów wewnętrznych Spółki,
- 3) zgodnie z zasadami rachunkowości, określonymi wyżej wymienionymi standardami oraz ustawą i polityką rachunkowości przyjętą przez Zarząd, z zachowaniem ich ciągłości.

Rada Nadzorcza MOSTOSTAL ZABRZE S.A., opierając się na badaniu wykonanym przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa ocenia, że przedstawione przez Zarząd Spółki ww. jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje niezbędne i istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak też jednostkowego oraz skonsolidowanego wyniku finansowego za rok obrotowy 2018.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza wnioskuje o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018 i podjęcie stosownej uchwały w tym przedmiocie oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za rok 2018 i podjęcie stosownych uchwał w tym przedmiocie.

Ponadto Rada Nadzorcza MOSTOSTAL ZABRZE S.A. po dokonaniu powyższych czynności działając na podstawie § 70 oraz § 71 rozporządzenia Ministra Finansów 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. nr 757 z 2018 r.) wraz z raportem rocznym opublikowanym w dniu 8 lutego 2019 r. opublikował Oświadczenia Rady Nadzorczej dotyczące oceny sprawozdań MOSTOSTALU ZABRZE S.A. i Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE ZA ROK 2018.

3. Ocena Rady Nadzorczej dotycząca wniosku Zarządu w zakresie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2018.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczący przeznaczenia zysku netto Spółki za 2018 r. w wysokości 1.540.852,14 zł (słownie: jeden milion pięćset czterdzieści tysięcy osiemset pięćdziesiąt dwa złote, 14/100) na pokrycie straty z lat ubiegłych.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o przyjęcie powyższego wniosku i podjęcie stosownej uchwały.

4. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego (zgodnie z brzmieniem zasady określonej w części II.Z.10.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016)

Rok 2018 był dla Spółki rokiem przełomowym. W roku tym intensywnie realizowano założenia przyjętych przez Radę Nadzorczą w dniu 8 grudnia 2017 r. kierunków rozwoju na lata 2018-2020 zakładających m.in. przeniesienie działalności operacyjnej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. związanej z realizacją kontraktów budowlanych do spółki zależnej MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. Taka integracja operacyjna ma na celu optymalne wykorzystanie posiadanych zasobów ludzkich i produkcyjnych oraz skoncentrowanie działań na zwiększeniu efektywności działalności prowadzonej przez Grupę. Wdrożona koncepcja usprawniła proces ofertowania całości zakresu usług świadczonych dotychczas przez oddzielne podmioty w ramach Grupy, jak i identyfikacji, oceny i zarządzania ryzykiem. W ramach przyjętej koncepcji założono również budowę nowej strategii sprzedażowej, dostosowanej do zdefiniowanych segmentów rynku z optymalizacją kompetencji posiadanych przez spółki Grupy. Założono koncentrację na następujących segmentach rynku: energetyce, ochronie środowiska, chemii i petrochemii, hutnictwie i górnictwie, budownictwie przemysłowym oraz budownictwie ogólnym. Skupiono się przede wszystkim na realizacji projektów średniej wielkości, indywidualnie zorientowanych na klienta, generujących zadawalające marże, przy jednoczesnym zachowaniu możliwego do zaakceptowania poziomu ryzyka.

Powyższe działania przełożyły się na osiągnięte przez Grupę wyniki. Skonsolidowany zysk netto wyniósł 11,2 mln zł i był najlepszym wynikiem wypracowanym przez Grupę od wielu lat. Wskazuje to, iż zarówno wprowadzony plan reorganizacji jak nowe mechanizmy identyfikacji, oceny i zarządzania ryzykiem przynoszą oczekiwany skutek.

Oprócz wymienionych powyżej mechanizmów związanych z działalnością operacyjną w Spółce funkcjonują również mechanizmy kontroli wewnętrznej w oparciu o wprowadzone i na bieżąco weryfikowane procedury, zarządzenia i polecenia, regulaminy wewnętrzne, zakresy obowiązków poszczególnych pracowników, a także system informatyczny (IFS Applications), posiadający zindywidualizowane możliwości dostępu do zasobów w zależności od przydzielonych danemu pracownikowi uprawnień. Obowiązująca w ramach systemu kontroli dokumentacja, a w ślad za tym wynikające z niej zasady i procedury podlega stałej weryfikacji celem dalszego doskonalenia wdrożonego systemu.

W obszarze ryzyk operacyjnych związanych z bieżącą działalnością Grupy w branży budowlanej, zostały w 2018 r. wdrożone nowe sposoby postępowania i weryfikacji kontraktów, których celem jest m.in. uszczelnienie procesów i minimalizacja ryzyk w ramach działalności prowadzonej przez Grupę. Jednym z elementów jest opracowana i wdrożona jednolita w ramach Grupy, procedura i mechanizm działania na etapie ofertowym.

Funkcjonujący i stale doskonalony model zarządzania ryzykiem zawiera kilka etapów począwszy od identyfikowania poszczególnych ryzyk, ich pomiaru, planu działań zapobiegawczych i korygujących oraz ocenę istotności wpływu w przypadku ewentualnego braku możliwych działań zapobiegawczych i korygujących, następnie ich wieloetapowe monitorowanie i kontrolowanie oraz niezwłoczne raportowanie w przypadku ich materializacji. Istotnym elementem jest również przyporządkowanie określonych zakresów odpowiedzialności do poszczególnych właścicieli procesów, w których zidentyfikowano ryzyka. Na poszczególnych etapach w ocenie ryzyka uczestniczą również powołane komitety, w tym na poziomie rozwoju oraz strategii: Rada Konsultacyjna, na etapie ofertowym: Komitet Ofertowy, natomiast przy realizacji kontraktów: Komitet Sterujący.

Dodatkowym elementem procesu związanego z zarządzaniem ryzykiem jest audytor wewnętrzny, który kontroluje poszczególne komórki organizacyjne, poszczególne procesy i obszary działalności zgodnie z przyjętym harmonogramem audytu wewnętrznego, a następnie raportuje wszelkie nieprawidłowości występujące we wszystkich podmiotach Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. Audytowane są szczególnie obszary związane z wewnętrznymi i zewnętrznymi regulacjami prawnymi, procesami zarządzania ryzykiem oraz wykorzystywaniem zasobów względem zapewnienia efektywności ekonomicznej i organizacyjnej. Audytor w przypadku zidentyfikowania nieprawidłowości inicjuje i współuczestniczy w przygotowaniu działań naprawczych oraz zapobiegawczych.

Spółka, pomimo iż nie posiada wyodrębnionej komórki *compliance*, na bieżąco dokonuje analizy zmieniającego się otoczenia prawnego oraz regulacyjnego i dostosowuje wewnętrzne procedury do zaistniałych zmian.

Mając na względzie powyższe, Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, iż zarówno wdrażane zmiany w ramach przyjętych kierunków rozwoju, jak i obecna akcja ofertowa przyczyni się do dalszego rozwoju Grupy Kapitałowe MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

5. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (zgodnie z brzmieniem zasady określonej w części II.Z.10.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016)

W roku obrotowym 2018 r. Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego opisanym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, uchwalonym przez Radę Nadzorczą GPW uchwałą nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r., które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2016 r. Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. spółki są zobowiązane do publikacji raportu jedynie w przypadku, gdy w sposób trwały lub incydentalnie dana zasada szczegółowa nie jest stosowana zgodnie z formułą *stosuj lub wyjaśnij (comply or explain)*. W związku z faktem, iż w roku obrotowym 2018 nie zaistniały zmiany w zakresie stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego nie opublikowano żadnego raportu.

W przypadku rekomendacji podlegających wyłącznie obowiązkowi zamieszczenia informacji na temat ich stosowania w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, stanowiącym część raportu rocznego emitenta, działając na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów 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. nr 757 z 2018 r.), Spółka wypowiedziała się w raporcie rocznym za 2018 r. opublikowanym w dniu 8 lutego 2019 r., w rozdziale 8.

Informacja na temat stanu stosowania przez MOSTOSTAL ZABRZE S.A. rekomendacji i zasad szczegółowych zawartych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 zamieszczona jest na stronie internetowej spółki (<http://www.mz.pl/pl/node/1511>).

Wobec powyższego Rada Nadzorcza ocenia, iż Spółka dokłada należytej staranności w zakresie wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów 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. nr 757 z 2018 r.).

6. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze (zgodnie z brzmieniem zasady określonej w części II.Z.10.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016)

Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE prowadzi działalność charytatywną w ramach utworzonego na ten cel Funduszu Celowego Darowizn. Na Fundusz przeznaczona zostaje nieznaczna część rocznego zysku netto Spółki bądź spółki z Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. W roku 2018 Fundusz ten został utworzony w spółce MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe S.A. i zasilila kwotą 100 tys. zł.

Zgodnie z Regulaminem Funduszu Celowego Darowizn, który znajduje się na stronie internetowej MOSTOSTALU ZABRZE S.A. w zakładce <http://www.mz.pl/pl/page/fundusz-celowy-darowizn>, środki finansowe mogą zostać przeznaczone na cele dotyczące:

- i. działalności charytatywnej,
- ii. działalności na rzecz osób niepełnosprawnych,
- iii. działalności wspomagającej rozwój wspólnot i społeczności lokalnych,
- iv. nauki, szkolnictwa wyższego, edukacji, oświaty i wychowania dzieci i młodzieży,
- v. wsparcia profilaktyki przed uzależnieniami,
- vi. działalności na rzecz integracji i reintegracji zawodowej i społecznej osób zagrożonych wykluczeniem społecznym,
- vii. promowania wartości rodzinnych,
- viii. zdarzeń losowych,
- ix. działalności związanej z branżą budowlaną,
- x. wspierania służby zdrowia i edukacji w przypadkach pośrednio związanych z pracownikami i ich rodzinami,
- xi. wspierania lokalnych służb np. Straż Pożarna itp.,
- xii. wspierania i upowszechniania kultury fizycznej połączonej z edukacją,
- xiii. ratownictwa i ochrony ludności,
- xiv. pomocy ofiarom katastrof, klęsk żywiołowych, konfliktów zbrojnych i wojen w kraju i za granicą,
- xv. promocji i organizacji wolontariatu,
- xvi. działalności na rzecz rodziny, macierzyństwa, rodzicielstwa, upowszechniania i ochrony praw dziecka,
- xvii. działalności wspierającej kulturę,
- xviii. działalności na rzecz organizacji pozarządowych, podmiotów wymienionych w art. 3 ust 3 ustawy o działalności pożytku publicznego i o wolontariacie oraz osób prawnych i jednostek organizacyjnych działających na podstawie przepisów o stosunku Państwa do Kościoła Katolickiego w Rzeczypospolitej Polskiej, o stosunku Państwa do innych kościołów i związków wyznaniowych oraz o gwarancjach wolności sumienia i wyznania, jeżeli ich cele statutowe obejmują prowadzenie działalności pożytku publicznego, stowarzyszeń, jednostek samorządu terytorialnego, spółdzielni socjalnych, spółek akcyjnych, spółek z o.o.

Ponadto ze środków Funduszu Celowego Darowizn finansowany jest również Program Stypendialny, przeznaczony dla wsparcia, promocji i pomocy w rozwoju kariery dzieci i młodzieży uzdolnionej pracowników Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE. Regulamin Programu Stypendialnego jest także opublikowany na stronie internetowej Spółki. W roku szkolnym 2018/2019 przeprowadzono piątą edycję Programu, w ramach, którego wyłoniono 15 laureatów. Relacje z wręczania stypendiów oraz z innych działań charytatywnych są dokumentowane na stronie internetowej Spółki.

Rada Nadzorcza przeprowadza coroczne rozliczenie Funduszu Celowego Darowizn, na podstawie którego dokonuje stosownej oceny. Na tej podstawie Rada stwierdza, iż środki w ramach Funduszu Celowego Darowizn są rozdysponowane w sposób racjonalny zgodnie z przyjętym regulaminem i służą wszystkim grupom Interesariuszy.

Rada Nadzorcza
MOSTOSTAL ZABRZE S.A.