SPRAWOZDANIE

z działalności Rady Nadzorczej Spółki

Mostostal Zabrze - Holding S.A.

za okres

od dnia 01 stycznia 2010 r. do dnia 31 grudnia 2010 r.

wraz z

Oceną sytuacji Spółki za rok 2010

oraz

Samoocenę pracy Rady Nadzorczej

Warszawa, 31 maja 2011 r.

1. Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z jej działalności w okresie od dnia 01 stycznia 2010 r. do dnia 31 grudnia 2010 r.

Na dzień 01 stycznia 2010 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Zbigniew Opach - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Eliza Farmus,
3. Jan Duda – Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Andrzej Tabor,
5. prof. Marek Wierzbowski,
6. Mirosław Panek.

W dniu 17 maja 2010 r. uchwałą Rady Nadzorczej Pani Eliza Farmus została wybrana Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej. Na dzień 31 grudnia 2010 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Zbigniew Opach - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Eliza Farmus – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
3. Jan Duda – Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Andrzej Tabor,
5. prof. Marek Wierzbowski,
6. Mirosław Panek.

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Jednocześnie w ramach Rady Nadzorczej działał w 2010 r. Komitet Audytu w skład którego wchodzili:

1. Mirosław Panek – Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Jan Duda – Członek Komitetu Audytu,
3. Andrzej Tabor - Członek Komitetu Audytu.

W roku 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki odbyła 5 posiedzeń w następujących dniach:

- 16 lutego 2010 r.,
- 10 maja 2010 r.,
- 17 maja 2010 r.,
- 25 sierpnia 2010 r.,
- 09 listopada 2010 r.

podejmując łącznie 10 uchwał.

Oprócz posiedzeń Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w trybie obiegowym. W tym trybie zostało podjętych pięć uchwał.

Główne zagadnienia rozpatrywane przez Radę Nadzorczą w 2010 r.:

1) Bieżąca działalność operacyjna Spółki (realizacja kontraktów, kontraktacja, pozyskiwanie instrumentów zabezpieczających – gwarancje, poręczenia, kredyty itp.),
2) Bieżąca sytuacja finansowa Spółki,
3) Porządek obrad oraz projekty uchwał na walne zgromadzenia akcjonariuszy Spółki,
4) Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2009 r., ocena sprawozdań finansowych,
5) Zatwierdzanie oraz opiniowanie zmian w aktach korporacyjnych Spółki (Statut, Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Zarządu),
6) Wybór firmy audytorskiej do dokonania przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze oraz do dokonania badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania za 2010 r.,
7) Wnioski Zarządu Spółki,
8) Sprawy organizacyjne.

Szczegółowy opis i zakres sprawowanej kontroli oraz nadzoru nad działalnością Spółki zawierają protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej (Rada) znajdujące się w siedzibie Spółki w Zabrzu przy ulicy Wolności 191.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu **16 lutego 2010 r**. omówiono wyniki za IV kwartał 2009 r. oraz projekt budżetu na 2010 r.

Na posiedzeniu w dniu **10 maja 2010 r.** wyrażono zgodę na zwiększenie zadłużenia Spółki poprzez zaciągnięcie kredytów, gwarancji i akredytyw zgodnie z postanowieniami § 28 ust. 5 pkt 2 Statutu Mostostalu Zabrze – Holding S.A. w związku z powyższym podjęto przedmiotową uchwałę.

Na posiedzeniu w dniu **17 maja 2010 r.** Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wraz ze Sprawozdaniem z działalności Spółki za 2009 r. oraz Skonsolidowanym Sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 r. Ponadto dokonano wyboru biegłego rewidenta do dokonania przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2010 r. oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 r.

W związku z ówcześnie planowanym na dzień 16 czerwca 2010 r. Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy (ZWZA), Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała planowany porządek obrad oraz projekty uchwał ZWZA. Zatwierdzono zmiany w Regulaminie Zarządu oraz uchwalono zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej. Dokonano również wyboru Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej w osobie Pani Elizy Farmus. W powyższych tematach podjęto 7 uchwał.

Na posiedzeniu w dniu **25 sierpnia 2010 r**. Rada Nadzorcza zapoznała się z jednostkowymi i skonsolidowanymi wynikami za I półrocze 2010 r. Jednocześnie podjęto uchwałę na podstawie, której wyrażono zgodę na wzrost zadłużenia Spółki powyżej 20 mln zł.

Oprócz posiedzeń, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie obiegowym. W tym trybie podjęto 5 uchwał.

W 2010 r. równocześnie odbywały się posiedzenia Komitetu Audytu w następujących dniach:

- 16 lutego 2010 r.,
- 10 maja 2010 r.,
- 25 sierpnia 2010 r.,
- 09 listopada 2010 r.

Głównymi tematami posiedzeń były aktualne wyniki finansowe Spółki, bieżąca realizacja kontraktów oraz współpraca z biegłym rewidentem w zakresie przeglądu i badania sprawozdania finansowego.

Komitet Audytu szczególne działania podjął w zakresie oceny ryzyka związanego z realizacją przez Spółkę głównych kontraktów. W ramach tej oceny na bieżąco monitorowano takie zagrożenia jak terminowość oddania poszczególnych etapów budowy czy płatności. Komitet również wykazywał duże zainteresowanie technicznymi problemami związanymi z realizacją wysokospecjalistycznych projektów.

2. Ocena sytuacji Spółki za rok 2010 dokonana przez Radę Nadzorczą Mostostal Zabrze-Holding S.A. wraz z Samooceną pracy Rady Nadzorczej (zgodnie z brzmieniem zasady określonej w części III.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW)

2.1 Ocena sytuacji Spółki za rok 2010 dokonana przez Radę Nadzorczą Mostostal Zabrze-Holding S.A.

Rada Nadzorcza Mostostal Zabrze-Holding S.A. w oparciu o materiały obrazujące sytuację ekonomiczną Spółki, informacje otrzymane od Zarządu w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej a także na podstawie opinii i raportu biegłego rewidenta – firmy Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. dokonała zwięzłej oceny sytuacji operacyjnej i finansowej Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej 2010 rok był kolejnym rokiem wskazującym na rosnący udział w strukturze sprzedaży produkcji krajowej, która stanowiła 78%. Dla porównania sprzedaż w 2009 r. na rynku rodzimym stanowiła 41% ogółu sprzedaży. Wyniki finansowe w 2010 r. były nieznacznie niższe niż w 2009 r. Przychody ze sprzedaży wyniosły 341.054 tys. zł, co stanowi spadek o 13% w stosunku do roku poprzedniego. Zysk brutto na sprzedaży ukształtował się na poziomie 16.855 tys. zł, natomiast w 2009 r. było to 23.642 tys. zł. Zysk na sprzedaży w 2010 r. wyniósł 3.502 tys. zł, i była to kwota o 4.700 tys. zł niższa niż w 2009 r. Spółka wygenerowała zysk netto oraz całkowite dochody netto na poziomie 11.795 tys. zł. Na pogorszenie wyników całego roku znacznie wpłynęły wyniki I kwartału 2010 r., w kolejnych kwartałach jednak Spółka podjęła działania naprawcze mające na celu obniżenie kosztów ogólnego zarządu oraz polepszenie wyników w kolejnych kwartałach.

Rada Nadzorcza podkreśla, iż kontrakty realizowane przez Spółkę takie jak Stadion Narodowy w Warszawie, Stadion Śląski w Chorzowie czy instalacja podawania biomasy w Elektrowni Połaniec stanowią przykłady innowacyjnych technologii oraz wysokich kwalifikacji kadry inżynierskiej Mostostalu Zabrze – Holding S.A.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Spółki zmierzające do zwiększenia zaangażowania Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych S.A. – Holding w sektor infrastruktury drogowej dywersyfikując w ten sposób ofertę całej Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze.

Mostostal Zabrze – Holding S.A. na bieżąco monitoruje ryzyko związane z płynnością finansową zarówno Spółki jak i kontrahentów, ryzyko kursu walut, ryzyko kredytowe oraz stóp procentowych. Spółka nie posiada wyodrębnionych służb audytu wewnętrznego i zadania w tym zakresie

wykonywane są przez jednostki organizacyjne Spółki pod bezpośrednim nadzorem Zarządu. Na potrzeby kontroli wewnętrznej wprowadzono system IFS Aplications, który umożliwia wcześniejsze pozyskiwanie informacji o potencjalnym ryzyku. Na podstawie regulacji wewnętrznych kontrolę sytuacji finansowej wprowadzono również w spółkach zależnych.

Mając na względzie powyższe, ogólną kondycję Spółki oraz działania podejmowane przez Zarząd ukierunkowywane na rozwój, Rada Nadzorcza Mostostal Zabrze - Holding S.A. pozytywnie ocenia sytuację Spółki w 2010 r.

2.2 Samoocena pracy Rady Nadzorczej Mostostal Zabrze-Holding S.A. za rok 2010

W 2010 r. Rada Nadzorcza ze szczególna starannością monitorowała działalność Spółki. Na odbytych pięciu posiedzeniach członkowie Rady zwracali uwagę nie tylko na bieżące wyniki finansowe, ale również podejmowali z Zarządem dyskusje związane z aktualną sytuacją na największych kontraktach oraz stanem postępowań prawnych. Rada wykazywała również zainteresowanie kondycją finansową spółek zależnych. Znaczące działania w tym względzie podejmowali członkowie Rady Nadzorczej pełniący funkcję Komitetu Audytu.

W ramach działań statutowych Rada Nadzorcza w maju 2010 r. wybrała biegłego rewidenta do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2010 r. oraz do dokonania badania sprawozdań finansowych za 2010 r. Ponadto podejmowała decyzje związane ze wzrostem zadłużenia Spółki wynikającym z bieżącej działalności operacyjnej.

W ocenie Rady Nadzorczej współpraca z Zarządem była w omawianym okresie satysfakcjonująca i sprostała oczekiwaniom wszystkich członków Rady.