

**RAPORT
W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
W SPÓŁCE POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.
W 2007 ROKU**



SPIS TREŚCI

1. Stosowanie ładu korporacyjnego w Spółce w 2007 r.....	3
2. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.....	3
3. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich Komitetów.....	7
Zarząd Spółki.....	7
Rada Nadzorcza.....	8
4. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.....	12
System kontroli wewnętrznej.....	12
System zarządzania ryzykiem.....	12

Zarząd Polimex-Mostostal S.A., działając zgodnie z postanowieniami § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 roku w zw. z postanowieniami § 2 ust.2 Uchwały Nr 13/1171/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r., przekazuje niniejszym raport dotyczący stosowania przez Spółkę w 2007 roku zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie "Dobre Praktyki w spółkach publicznych 2005".

Kolejność informacji zgodna jest z §1 ust.1 Uchwały 1013/2007 GPW w Warszawie S.A.

1. STOSOWANIE ŁADU KORPORACYJNEGO W SPÓŁCE W 2007 R.

W roku 2007 Emitent stosował wszystkie zasady ładu korporacyjnego określone w "Dobrych Praktykach w spółkach publicznych 2005". Powyższe zasady są dostępne na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych pod adresem www.corp-gov.gpw.pl

2. OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENIŃ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższym organem Spółki właściwym do podejmowania kluczowych uchwał dotyczących ustroju i funkcjonowania Spółki.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polimex-Mostostal S.A. działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych oraz Statutu. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, corocznie do dnia 30 czerwca roku następnego po roku obrachunkowym. Rada Nadzorcza ma prawo do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie uczynił tego w terminie określonym powyżej oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia o ile uzna to za wskazane, a Zarząd tego nie uczynił w ciągu 14 dni od zgłoszenia wniosku przez Radę Nadzorczą. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w razie potrzeby z własnej inicjatywy, bądź na wniosek Rady Nadzorczej albo na żądanie akcjonariuszy reprezentujących, co najmniej 10% (dziesięć) kapitału zakładowego, w terminie 30 dni od daty złożenia pisemnego wniosku Zarządowi. Akcjonariusze posiadający, co najmniej 10% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji.

Walne Zgromadzenie odbywa się w Warszawie w siedzibie Spółki. Odbycie Walnego Zgromadzenia ustala się w taki sposób, aby ułatwić jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w Zgromadzeniu.

W sprawach nie objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia uchwały podjąć nie można, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wnosi sprzeciwu co do powzięcia uchwały. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, z wyjątkiem spraw dla których kodeks spółek handlowych lub postanowienia Statutu Spółki stanowią inaczej. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów akcjonariuszy obecnych i uprawnionych do oddawania głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,
- udzielanie członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- podejmowanie uchwał o podziale zysku lub o pokryciu straty,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- dokonywanie zmian w Statucie Spółki,
- podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego,
- tworzenie lub znoszenie oddziałów,
- tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych,
- zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- wyrażanie zgody na emisję obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- wyrażanie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz na ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- ustalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- podejmowanie uchwał w sprawie umorzenia akcji za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę i określenia warunków takiego umorzenia,
- podejmowanie uchwał w sprawie połączenia, rozwiązania i likwidacji Spółki oraz wyznaczenie likwidatorów,
- rozpatrywanie spraw wnoszonych przez Radę Nadzorczą i Zarząd, jak również przez akcjonariuszy.

Zarząd prowadzi czynności związane z obsługą przebiegu Walnego Zgromadzenia, przy czym, może zlecić wykonanie tych czynności podmiotowi wyspecjalizowanemu w tym zakresie. Zlecenie może dotyczyć w szczególności obsługi głosowania wraz z obliczaniem liczby głosów, przy wykorzystaniu urządzeń elektronicznych.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego Zastępca, a w razie ich nieobecności Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie może podejmować wszelkie decyzje formalne, niezbędne do rozpoczęcia obrad. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych. Osoba dokonująca otwarcia Walnego Zgromadzenia informuje o obecności notariusza, który będzie protokolował przebieg obrad Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczącego wybiera się spośród uczestników Walnego Zgromadzenia. Każdy z uczestników Walnego Zgromadzenia ma prawo zgłosić do protokołu jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego. Osoby, których kandydatury zostaną zgłoszone, będą wpisywane na listę kandydatów, o ile wyrażą zgodę na kandydowanie. Wybór Przewodniczącego odbywa się w głosowaniu tajnym poprzez głosowanie na każdego z kandydatów z osobna w porządku alfabetycznym. Przewodniczącym zostaje osoba, na którą oddano największą liczbę głosów "za", z zastrzeżeniem, że uchwała o wyborze Przewodniczącego powinna zostać podjęta bezwzględną większością głosów. Otwierający Walne Zgromadzenie czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania oraz ogłasza jego wyniki i przekazuje kierowanie obradami Zgromadzenia Przewodniczącemu.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami zgodnie z ustalonym porządkiem obrad oraz postanowieniami Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący

zapewnia sprawny przebieg obrad oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia. Do obowiązków Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy w szczególności: dbanie o sprawny i prawidłowy przebieg obrad, udzielanie i odbieranie głosu, zarządzanie głosowaniem, czuwanie nad jego prawidłowym przebiegiem oraz ogłaszanie jego wyników, zarządzanie przerwami w obradach; zarządzenie takiej przerwy nie może mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw, wydawanie stosownych zarządzeń porządkowych na sali obrad, dopilnowanie wyczerpania porządku obrad, rozstrzyganie wątpliwości regulaminowych. Przewodniczący podpisuje protokół z Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po przygotowaniu tego protokołu przez notariusza. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po wyborze podpisuje listę obecności zawierającą spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wyszczególnieniem liczby akcji, jaką każdy z nich posiada oraz liczby głosów im przysługujących.

Przy sporządzaniu listy należy: sprawdzić czy akcjonariusz jest uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, sprawdzić tożsamość akcjonariusza bądź jego przedstawiciela na podstawie dowodu osobistego, paszportu lub innego wiarygodnego dokumentu, sprawdzić prawidłowość pełnomocnictwa, lub innego umocowania do reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, (domniemywa się, że dokumenty pisemne potwierdzające prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu są zgodne z prawem i nie wymagają potwierdzeń, chyba że ich autentyczność lub ważność budzą wątpliwości Zarządu lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia) uzyskać podpis akcjonariusza lub jego przedstawiciela na liście obecności, wydać akcjonariuszowi lub jego przedstawicielowi odpowiednią kartę do głosowania.

Walne Zgromadzenie wybiera spośród kandydatów zgłoszonych przez uczestników Zgromadzenia, 3-osobową Komisję Skrutacyjną. Na wniosek Przewodniczącego Walne Zgromadzenie może odstąpić od wyboru komisji skrutacyjnej. Do zadań Komisji Skrutacyjnej należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem głosowań, ustalanie wyników głosowania i podawanie ich Przewodniczącemu. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w przebiegu głosowania, Komisja Skrutacyjna ma obowiązek niezwłocznego powiadomienia o tym Przewodniczącego oraz jednoczesnego zgłoszenia wniosków co do dalszego postępowania. Dokumenty zawierające wyniki każdego głosowania podpisują wszyscy członkowie Komisji Skrutacyjnej oraz Przewodniczący.

W obradach Walnego Zgromadzenia biorą udział członkowie Rady Nadzorczej oraz członkowie Zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki. Nieobecność członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na Walnym Zgromadzeniu. W obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mogą uczestniczyć członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu, których mandaty wygasły przed dniem Walnego Zgromadzenia, a którzy sprawowali swe funkcje w roku obrotowym, za który sprawozdanie Zarządu oraz sprawozdanie finansowe ma być zatwierdzone przez to Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Sprawy objęte porządkiem obrad referują przedstawiciele organów Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym do rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Zgromadzenie, udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Prawo zabierania głosu przysługuje akcjonariuszom lub ich pełnomocnikom, członkom organów Spółki oraz osobom wskazanym przez Zarząd. Przewodniczący może udzielić głosu

zaproszonym gościom oraz ekspertom.

Czas jednego wystąpienia nie może przekraczać 5 minut. Przewodniczący nie jest uprawniony do przedłużenia czasu wystąpienia. Ponowne zabranie głosu przez tego samego mówcę na ten sam temat nie może trwać dłużej niż 3 minuty.

Ograniczenia powyższe nie dotyczą referowania przez członków organów Spółki, osoby wskazane przez Zarząd i ekspertów spraw ujętych w porządku obrad. Udzielanie przez członków Zarządu odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne Spółka wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

W sprawach porządkowych Przewodniczący może udzielać głosu poza kolejnością. Wniosek w sprawie porządkowej może być zgłoszony przez każdego uczestnika Zgromadzenia. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.

Za wnioski w sprawach porządkowych uważa się wnioski co do sposobu obradowania i głosowania, a w szczególności co do: ograniczenia, odroczenia lub zamknięcia dyskusji, zamknięcia listy mówców, ograniczenia czasu przemówień, sposobu prowadzenia obrad, zarządzenia przerwy w obradach, kolejności podejmowania uchwał.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia poddaje wniosek w sprawie porządkowej pod głosowanie, które przyjmuje się bezwzględną większością głosów oddanych. Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez Przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

Kandydatury na członków Rady Nadzorczej ma prawo zgłaszać każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia. Na wniosek Akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków Rady, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę Akcjonariuszy, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy Akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Jeżeli na Walnym Zgromadzeniu, nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka Rady Nadzorczej, nie dokonuje się wyborów. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza zamknięcie Zgromadzenia.

Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokolowany przez notariusza. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia, jego zdolność do podejmowania uchwał, wymienić zgłoszone wnioski, powzięte uchwały, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się i załącza do protokołu jego pisemne oświadczenie.

3. SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZADZAJACYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI I ICH KOMITETÓW

Zarząd Spółki – skład osobowy w 2007 roku

W Skład Zarządu Spółki w roku 2007 wchodziły następujące osoby:

Konrad Jaskóła – Prezes Zarządu
Aleksander Jonek – Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Szkopek – Wiceprezes Zarządu
Zygmunt Artwik – Wiceprezes Zarządu

Zarząd Spółki – zasady działania w 2007 roku

Zarząd Spółki Polimex-Mostostal S.A. działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa a w szczególności przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, własnego Regulaminu oraz zgodnie z przyjętymi zasadami „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005”

1. Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków wybieranych przez Radę Nadzorczą na trzyletnią kadencję. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorczą.
 2. Rada Nadzorczą wybiera Prezesa Zarządu, a na jego wniosek pozostałych członków Zarządu -Wiceprezesów. Strukturę oraz kompetencje Zarządu i jego członków określi Rada Nadzorczą w drodze uchwały przyjętej na wniosek Prezesa Zarządu.
 3. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką oraz działa w imieniu Spółki we wszystkich sprawach nie zastrzeżonych do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
 4. Zarząd składa do Sądu Rejestrowego wszelkie wymagane prawem wnioski i dokumenty.
 5. Zarząd prowadzi księgę akcyjną stosownie do wymogów zawartych w Kodeksie spółek handlowych.
 6. Zarząd zapewnia obsługę organizacyjno - administracyjną funkcjonowania pozostałych organów władz Spółki.
 7. Zarząd składa sprawozdanie z działalności Spółki na żądanie Rady Nadzorczej oraz corocznie Walnemu Zgromadzeniu.
 8. Zarząd Spółki zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadkach przewidzianych w Statucie Spółki, a ponadto zobowiązany jest do bezzwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki, jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaze stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz 1/3 część kapitału zakładowego.
 9. Zarząd podejmuje swoje decyzje samodzielnie. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są: samodzielnie - Prezes Zarządu lub działający łącznie dwaj Wiceprezesi Zarządu, względnie działający łącznie jeden Wiceprezes Zarządu i prokurent.
 10. Zarząd wykonuje swe funkcje kolegalnie.
 11. Każdy Członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki. Może bez uprzedniej uchwały Zarządu prowadzić sprawy nie przekraczające zakresu zwykłych, przydzielonych mu czynności Spółki, przy zachowaniu przepisów prawa, Statutu Spółki, uchwał i regulaminów organów Spółki.
 12. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki, Członkowie Zarządu działają w granicach
-

- uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszelkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki Zarząd bierze pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej, a także interesy społeczności lokalnych.
13. Decyzje dotyczące bieżącego zarządzania zwykłymi sprawami Spółki mogą podejmować również ustanowieni przez Zarząd prokurenci i pełnomocnicy.
 14. Uchwały Zarządu wymagają w szczególności: sprawy z zakresu zwykłych czynności Spółki prowadzonej przez któregoś z Członków Zarządu, przed załatwieniem których choćby jeden z Członków Zarządu wyraził sprzeciw, sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności, ustanowienie prokury, wnioski dotyczące sprawozdań finansowych Spółki, kierowane na Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zwołanie Walnego Zgromadzenia, zagadnienia polityki gospodarczej i finansowej Spółki oraz zakupów inwestycyjnych, ustalanie organizacji przedsiębiorstwa Spółki w tym: regulaminu organizacyjnego, regulaminu pracy, zakładowego układu zbiorowego pracy, ustalanie budżetu na dany rok, podejmowanie decyzji o zwolnieniach grupowych inne sprawy, o ile Zarząd uzna za uzasadnione ich rozpatrzenie w tym trybie.
 15. Zarząd odbywa posiedzenia nie rzadziej niż dwa razy w miesiącu. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes, a w razie jego czasowej nieobecności wskazany przez Prezesa, Wiceprezes Zarządu. O terminie i porządku posiedzenia każdy z nich powinien być powiadomiony. Do podjęcia uchwał, na posiedzeniach Zarządu konieczny jest udział co najmniej trzech Członków Zarządu. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów członków obecnych. W przypadku równej ilości głosów – decydującym jest głos Prezesa Zarządu.
 16. Prezes zobowiązany jest zwołać posiedzenie Zarządu również na wniosek Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej, w miarę możliwości w ciągu trzech dni od daty złożenia takiego wniosku.
 17. Z posiedzeń Zarządu spisuje się protokół. Protokół powinien zawierać: porządek obrad, imiona i nazwiska obecnych Członków Zarządu oraz protokolanta, treść podjętych uchwał, ilość oddanych głosów za poszczególnymi uchwałami oraz odrębne zdania. Protokoły są rejestrowane z zachowaniem numeracji rocznej i umieszczone w Księdze protokołów Zarządu. Protokoły podpisują obecni Członkowie Zarządu.
 18. W posiedzeniach Zarządu mogą brać udział z głosem doradczym osoby zaproszone.

Rada Nadzorcza – skład osobowy w 2007 roku.

Wraz z odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego rok obrotowy 2006 wygasł mandat Rady Nadzorczej ósmej kadencji. Do tego czasu, tj. do 28 czerwca 2007 r., Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

Kazimierz Klęk– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Szumański– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Elżbieta Niebisz– Sekretarz Rady Nadzorczej
Dariusz Górski– Członek Rady Nadzorczej
Janusz Lisowski– Członek Rady Nadzorczej

W dniu 28 czerwca 2007 roku Walne Zgromadzenie dokonało wyboru nowego składu Rady Nadzorczej, zwiększając liczebność z 5 do 6 osób. Po ukonstytuowaniu, Rada Nadzorcza

pracowała, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, w następującym składzie:

Kazimierz Klęk– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Szumański– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Elżbieta Niebisz– Sekretarz Rady Nadzorczej
Dariusz Górski– Członek Rady Nadzorczej
Janusz Lisowski– Członek Rady Nadzorczej
Wiesław Rozłucki– Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza – zasady działania w 2007 roku

Rada Nadzorcza Spółki Polimex-Mostostal S.A. działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa a w szczególności przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, własnego Regulaminu oraz zgodnie z przyjętymi zasadami „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005”.

1. Rada Nadzorcza składa się przynajmniej z pięciu członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie.
 2. Liczebność członków Rady Nadzorczej kolejnych kadencji ustala Walne Zgromadzenie dokonując wyboru.
 3. Co najmniej połowa z ogólnej liczby członków Rady Nadzorczej powinna być osobami niezależnymi, z których każda spełnia następujące przesłanki:
 - nie jest pracownikiem Spółki ani podmiotu dominującego (bezpośrednio lub pośrednio) wobec Spółki lub zależnego od niej, nie jest członkiem władz nadzorczych i zarządzających podmiotu dominującego (bezpośrednio lub pośrednio) wobec Spółki lub zależnego od niej,
 - nie jest akcjonariuszem dysponującym 5% lub więcej głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub walnym zgromadzeniu podmiotu dominującego (bezpośrednio lub pośrednio) wobec Spółki lub zależnego od niej,
 - nie jest członkiem władz nadzorczych i zarządzających lub pracownikiem podmiotu dysponującego 5% lub więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub Walnym Zgromadzeniu podmiotu dominującego (bezpośrednio lub pośrednio) wobec Spółki lub zależnego od niej,
 - nie jest wstępnym, zstępnym, małżonkiem, rodzeństwem, rodzicem małżonka albo osobą pozostającą w stosunku przysposobienia wobec którejkolwiek z osób wymienionych w punktach poprzedzających.
 4. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.
 5. Szczególne obowiązki i uprawnienia Rady określa Statut Spółki i Regulamin Rady.
 6. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
 7. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się przynajmniej raz na kwartał.
 8. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący.
 9. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagana jest obecność co najmniej połowy jej członków oraz by wszyscy jej członkowie zostali na posiedzenie zaproszeni.
 10. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów członków uczestniczących w posiedzeniu, a w przypadku równego podziału głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady.
 11. Na posiedzeniach Rady powinny być rozpatrywane tylko sprawy objęte porządkiem obrad. Powzięcie uchwały w sprawach nie objętych porządkiem obrad jest niedopuszczalne chyba,
-

że w posiedzeniu uczestniczą wszyscy członkowie Rady i żaden z członków Rady nie wnosi sprzeciwu co do podjęcia uchwały. Dopuszcza się podjęcie niezbędnych działań w sprawach nie objętych porządkiem obrad w celu uchronienia Spółki przed szkodą jak również podjęcie uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem Rady a Spółką.

12. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagana jest obecność co najmniej połowy jej członków oraz by wszyscy jej członkowie zostali na posiedzenie zaproszeni.
13. Głosowanie na posiedzeniach Rady odbywają się w sposób jawny, jednak w uzasadnionych przypadkach może być przyjęty tajny sposób głosowania.
14. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych.
15. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
16. Z każdego posiedzenia Rady Nadzorczej sporządzany jest protokół. Podjęte uchwały stanowią integralną część każdego protokołu. Protokoły podpisywane są przez wszystkich członków Rady obecnych na jej posiedzeniu. Uchwały Rady Nadzorczej, kolejno numerowane, grupowane są w oddzielny zbiór Uchwał Rady. Kopie uchwał doręczane są Zarządowi Spółki w terminach umożliwiających spełnienie obowiązków informacyjnych wynikających z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (z późniejszymi zmianami).
17. W strukturze Rady Nadzorczej działa Komitet Audytowy oraz Komitet Wynagrodzeń.

Komitet Audytowy

Komitet Audytowy jest ciałem doradczym i opiniotwórczym działającym kolegalnie w ramach struktury Rady Nadzorczej.

1. Komitet powoływany jest przez Radę Nadzorczą spośród jej członków.
 2. Komitet wybiera Przewodniczącego Komitetu spośród swoich członków.
 3. Podstawowym zadaniem Komitetu jest 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. Szczególne obowiązki i uprawnienia Komitetu określa Regulamin Rady.
 4. Zadania Komitetu są realizowane poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków, opinii i sprawozdań dotyczących zakresu jego zadań, w formie uchwał podjętych przez Komitet.
 5. Komitet jest uprawniony do składania wniosków do Rady Nadzorczej o podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie opracowania dla potrzeb Komitetu ekspertyz lub opinii dotyczących zakresu zadań Komitetu lub zatrudnienia doradcy.
 6. Komitet jest zobowiązany składać Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie ze swojej działalności.
 7. Posiedzenia Komitetu powinny odbywać się w miarę potrzeby.
 8. Pracami Komitetu kieruje Przewodniczący Komitetu. Sprawuje on również nadzór nad przygotowywaniem porządku obrad, organizowaniem dystrybucji dokumentów
-

i sporządzaniem protokołów z posiedzeń Komitetu.

9. Posiedzenia Komitetu zwołuje Przewodniczący Komitetu, który zaprasza na posiedzenia członków Komitetu oraz zawiadamia wszystkich pozostałych członków Rady Nadzorczej o posiedzeniu. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczyć w posiedzeniach Komitetu.
10. Uchwały Komitetu są podejmowane zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku głosowania, w którym oddano równą liczbę głosów „za” oraz „przeciw”, głos rozstrzygający przysługuje Przewodniczącemu Komitetu. Aby uchwała była ważna, w posiedzeniu Komitetu musi uczestniczyć minimum dwóch członków komitetu, w tym Przewodniczący.
11. Członkowie Komitetu mogą głosować nad podjęciem uchwał wyłącznie osobiście, poprzez udział w posiedzeniu Komitetu.
12. Komitet działa kolegialnie. Wszelkie wnioski wymagają uchwał Komitetu.

Komitet Wynagrodzeń

Komitet Wynagrodzeń jest ciałem doradczym działającym kolegialnie w ramach struktury Rady Nadzorczej.

1. Komitet powoływany jest przez Radę Nadzorczą spośród jej członków..
 2. Komitet wybiera Przewodniczącego Komitetu spośród swoich członków.
 3. Podstawowym zadaniem Komitetu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków kontrolnych i nadzorczych. Szczególne obowiązki i uprawnienia Komitetu określa Regulamin Rady.
 4. Zadania Komitetu są realizowane poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków, opinii i sprawozdań dotyczących zakresu jego zadań, w formie uchwał podjętych przez Komitet.
 5. Komitet jest uprawniony do składania wniosków do Rady Nadzorczej o podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie opracowania dla potrzeb Komitetu ekspertyz lub opinii dotyczących zakresu zadań Komitetu lub zatrudnienia doradcy.
 6. Komitet jest zobowiązany składać Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie ze swojej działalności.
 7. Posiedzenia Komitetu powinny odbywać się w miarę potrzeby.
 8. Pracami Komitetu kieruje Przewodniczący Komitetu. Sprawuje on również nadzór nad przygotowywaniem porządku obrad, organizowaniem dystrybucji dokumentów i sporządzaniem protokołów z posiedzeń Komitetu.
 9. Posiedzenia Komitetu zwołuje Przewodniczący Komitetu, który zaprasza na posiedzenia członków Komitetu oraz zawiadamia wszystkich pozostałych członków Rady Nadzorczej o posiedzeniu. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczyć w posiedzeniach Komitetu.
 10. Uchwały Komitetu są podejmowane zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku głosowania, w którym oddano równą liczbę głosów „za” oraz „przeciw”, głos rozstrzygający przysługuje Przewodniczącemu Komitetu. Aby uchwała była ważna, w posiedzeniu Komitetu musi uczestniczyć minimum dwóch członków komitetu, w tym Przewodniczący.
 11. Członkowie Komitetu mogą głosować nad podjęciem uchwał wyłącznie osobiście, poprzez udział w posiedzeniu Komitetu.
 12. Komitet działa kolegialnie. Wszelkie wnioski wymagają uchwał Komitetu.
-

4. OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Systemu kontroli wewnętrznej Spółki.

System kontroli wewnętrznej działa w oparciu o przyjęte zasady oraz wewnętrzne uregulowania i składa się z dwóch zasadniczych elementów: kontroli funkcjonalnej wykonywanej przez każdego pracownika w ramach jego obowiązków wynikających z przyjętych procedur oraz kontroli instytucjonalnej wykonywanej przez jednostki kontroli wewnętrznej, których celem jest badanie praktycznego przestrzegania obowiązujących procedur.

Kontrola wewnętrzna w odniesieniu do sporządzania sprawozdań finansowych opiera się o wewnętrzne uregulowania zapewniające podział odpowiedzialności, uprawnień i relacji podległości w zakresie przygotowywania poszczególnych części sprawozdań. Za organizację prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Dział Księgowości. Nadzorowanie sporządzania sprawozdań sprawuje Biuro Kontrolingu. Sporządzone sprawozdania przekazywane są Dyrektorowi Finansowemu do wstępnej weryfikacji. Następnie sprawozdania finansowe podlegają zatwierdzaniu przez Zarząd. Jedynym z elementów kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych jest jego weryfikacja przez niezależnego biegłego rewidenta, wyboru którego dokonuje Rada Nadzorcza.

System zarządzania ryzykiem.

Polimex-Mostostal S.A. doskonali metody zarządzania ryzykiem, analizuje czynniki zewnętrzne i wewnętrzne mogące mieć wpływ na realizację zaplanowanych celów, a obowiązujące w Spółce procedury są w sposób systematyczny modyfikowane i doskonalone.

Spółka stosuje szerokie spektrum reakcji na ryzyko - m.in. ogranicza je i dzieli się ryzykiem poprzez stosowanie kompleksowych ubezpieczeń ryzyk operacyjnych i finansowych w renomowanych firmach ubezpieczeniowych.

W celu dokonania przeglądu adekwatności stosowanych w Spółce metod zarządzania ryzykiem oraz spełnienia oczekiwań inwestorów w zakresie wdrożenia rekomendacji zwartych w „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, dotyczących raportowania oceny systemu zarządzania ryzykiem, na początku 2008r. powołany został przez Zarząd „Zespół ds. wdrożenia zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem” (Zespół). Biorąc pod uwagę wyniki analiz i rekomendacje Zespołu, Zarząd Spółki podjął decyzję o wyodrębnieniu w strukturze organizacyjnej jednostki odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem oraz zaakceptował harmonogram wdrożenia odrębnej procedury opartej o „Zarządzanie Ryzykiem COSO II Model ramowy”.

Spółka stosuje przyjętą przez Zarząd Spółki politykę rachunkowości. Sprawozdanie finansowe za rok 2007 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).



PREZES ZARZĄDU
Dyrektor Generalny
Konrad Jaskóła