

Załącznik nr 3  
do protokołu nr 20/IX/2016 RN  
z dnia 21.03.2016 r.

**UCHWAŁA NR 49/IX/2016**  
**Rady Nadzorczej ELEKTROBUDOWY SA**  
**w sprawie przyjęcia rocznego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej**  
**zawierającego zwięzłą ocenę sytuacji ELEKTROBUDOWY SA**  
**z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania**  
**ryzykiem istotnym dla Spółki za 2015 rok**

§ 1

Działając zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza ELEKTROBUDOWY SA przyjmuje:

**1. Roczne sprawozdanie Rady Nadzorczej ELEKTROBUDOWY SA z działalności w 2015 roku**

Skład Rady Nadzorczej ELEKTROBUDOWY SA na dzień 01.01.2015 roku przedstawiał się następująco:

Karol Żbikowski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Eryk Karski	-	Zastępca Przewodniczącego
Jacek Dreżewski	-	Członek Rady
Artur Małek	-	Członek Rady
Tomasz Mosiek	-	Członek Rady
Ryszard Rafalski	-	Członek Rady
Paweł Tarnowski	-	Członek Rady

Powyższy skład Rady Nadzorczej był aktualny na dzień 31.12.2015 roku.

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej złożyli w Spółce oświadczenia, że są członkami niezależnymi.

W minionym 2015 roku odbyło się dziewięć posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki ELEKTROBUDOWA SA, na których łącznie podjęto dwadzieścia siedem uchwał. Nadto przeprowadzone zostały cztery głosowania w trybie pisemnym, w wyniku których podjęto pięć uchwał.

W 2015 roku Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki na podstawie Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz stosownych przepisów prawa. Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki. Omawiała na swoich posiedzeniach bieżące sprawy Spółki, a w szczególności:

- analizowała bieżące wyniki ekonomiczno - finansowe Spółki w poszczególnych okresach,
- zapoznawała się z okresowymi informacjami Zarządu dotyczącymi bieżącej i planowanej działalności Spółki,
- oceniała sytuację otoczenia rynkowego, na którym działa Spółka.

Ponadto Rada Nadzorcza oprócz bieżącej działalności w ramach wykonywania swych czynności rozpatrzyła i zaakceptowała:

- Budżet ELEKTROBUDOWY oraz grupy kapitałowej ELEKTROBUDOWA SA na 2015 rok,
- plan audytu wewnętrznego oraz budżet finansowy audytora wewnętrznego na 2015 rok,
- wniosek Zarządu na udzielenie prokury oddzielnej,

- używanie samochodów służbowych do celów prywatnych przez Członków Zarządu – pracowników ELEKTROBUDOWY SA,
- sprawozdanie finansowe Spółki i grupy kapitałowej oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej za 2014 rok,
- sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej zawierające zwięzłą ocenę sytuacji ELEKTROBUDOWY SA z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki za 2014 roku,
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki za 2014 rok,
- wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku netto za rok 2014,
- wypłacenie bonusu rocznego za rok 2014 Członkom Zarządu – pracownikom ELEKTROBUDOWY SA,
- liczbę Członków Zarządu Spółki,
- powołanie Prezesa Zarządu Spółki Jacka Faltynowicza,
- powołanie Członka Zarządu Spółki Piotra Janczyka,
- powołanie Członka Zarządu Spółki Janusza Juszczyka na Wiceprezesa,
- wysokość wynagrodzenia podstawowego dla Członków Zarządu ELEKTROBUDOWY SA,
- zasady wynagrodzenia bonusowego dla Członków Zarządu ELEKTROBUDOWY SA na 2015 rok,
- wystąpienie do Zarządu o przedłużenie współpracy z ekspertem - kancelarią prawną,
- powołanie Wiceprezesa Zarządu Spółki ELEKTROBUDOWA SA Pawła Skrzypczaka,
- ustalenie wysokości wynagrodzenia podstawowego dla Wiceprezesa Zarządu ELEKTROBUDOWY SA Pawła Skrzypczaka,
- wystąpienie do Zarządu o powołanie eksperta,
- Raport końcowy z analizy procesu zakupowego w Zakładzie Produkcyjnym w Koninie oraz zalecenia dotyczące strategii i polityki Spółki opracowany przez firmę Ernst & Young Sp. z o.o. Business Advisory Sp. komandytowa,
- rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Jacka Faltynowicza,
- powołanie Prezesa Zarządu Spółki Janusza Juszczyka,
- powołanie Członka Zarządu Spółki Piotra Janczyka,
- nabycie dwóch udziałów uprzywilejowanych w Spółce PI BIPROHUT Sp. z o.o.

W skład Rady Nadzorczej w 2015 roku wchodziły dwa komitety:

- Komitet Audytu oraz
- Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

W minionym roku Rada Nadzorcza korzystała z usług zewnętrznych ekspertów:

- usługi audytorskie odnoszące się do wybranych obszarów działalności ELEKTROBUDOWY SA, w tym transakcji zakupów zrealizowanych przez jeden z oddziałów Spółki (wynagrodzenie netto z tego tytułu z refakturą dodatkowych kosztów wyniosło 155.834,57 zł),
- usługi prawne związane z audytem w obszarze zakupów w jednym z oddziałów Spółki (wynagrodzenie netto wyniosło 4.790,92 zł).

### **Komitet Audytu**

Skład osobowy Komitetu Audytu na dzień 01.01.2015 roku przedstawiał się następująco:

Tomasz Mosiek	-	Przewodniczący Komitetu,
Paweł Tarnowski	-	Członek Komitetu,
Artur Małek	-	Członek Komitetu,
Eryk Karski	-	Członek Komitetu.

Powyższy skład Komitetu Audytu był aktualny na dzień 31.12.2015 roku.

W minionym roku odbyło się 5 (pięć) posiedzeń Komitetu Audytu. Komitet służył pomocą Radzie Nadzorczej w wypełnianiu statutowych obowiązków poprzez przegląd oraz przygotowanie rekomendacji w zakresie następujących zagadnień:

## 1. Monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, niezależności biegłego rewidenta oraz podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie z zaleceniami Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. (2005/162/WE, zał.1 pkt 1.6.2) Komitet Audytu potwierdza, iż jest zadowolony z niezależności procesu audytu w Spółce. Spełnione są kryteria określone w Ustawie z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (w szczególności w Art. 89).

Komitet Audytu otrzymał stosowne oświadczenie od biegłego rewidenta o niezależności od ELEKTROBUDOWY SA oraz został poinformowany, iż poza pracami przy przeglądzie i badaniu sprawozdań finansowych, spółki z sieci Ernst & Young świadczyły do dnia złożenia oświadczenia (tj. 17 marca 2016 roku) następujące usługi:

- usługi audytorskie odnoszące się do wybranych obszarów działalności ELEKTROBUDOWY SA, w tym transakcji zakupów zrealizowanych przez jeden z oddziałów Spółki (wynagrodzenie netto z tego tytułu z refakturą dodatkowych kosztów wyniosło 155.834,57 zł),
- analiza wybranych procesów zaprojektowanych przez ELEKTROBUDOWĘ SA pod kątem dobrych praktyk w zakresie ich realizacji (wynagrodzenie netto z tego tytułu wynosi 60 tys. zł).

## 2. Monitorowanie rzetelności informacji finansowych

Podobnie jak w latach poprzednich Komitet Audytu monitorował sytuację finansową Spółki w oparciu o dokonywany z podziałem na poszczególne segmenty działalności Spółki, schemat raportowania międzyokresowych wyników finansowych w ramach posiedzeń Rady Nadzorczej.

W zakresie monitorowania raportowania finansowego przedmiotem szczególnego zainteresowania Komitetu Audytu były dodatkowo m.in. następujące kwestie:

1. Bieżąca sytuacja na największych realizowanych przez Spółkę kontraktach.
2. Wyniki przeprowadzonych testów na utratę wartości udziałów oraz wartości godziwej będących w aktywach Spółki.
3. Prace związane z przeprowadzaną ekspertyzą procesów zakupowych w Spółce.
4. Przebieg procesów restrukturyzacyjnych w byłym Rynku Przemysłu oraz postępy prac związane z reorganizacją Spółki.
5. Postępy prac związane z wyborem nowego zintegrowanego systemu finansowo-księgowego klasy ERP wspierającego zarządzanie firmą.

Ponadto Komitet Audytu w minionym roku w ramach monitorowania rzetelności informacji finansowych:

- omówił z Audytorem Spółki firmą Ernst&Young Audyt Polska sp. z o.o. sp. k. oraz Zarządem Spółki wyniki badania sprawozdań finansowych Spółki i grupy kapitałowej za 2014 rok;
- omówił z biegłym rewidentem oczekiwania dotyczące realizowanych prac przy przeglądzie sprawozdań za I półrocze 2015 r.;
- omówił z Audytorem Spółki firmą Ernst&Young Audyt Polska sp. z o.o. sp. k. oraz Prezesem Zarządu i Główną Księgową wyniki przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych ELEKTROBUDOWY SA za 6 m-cy 2015 roku;
- omawiał z Prezesem Zarządu lub Dyrektorem Finansowym wyniki finansowe Spółki i grupy kapitałowej po zakończeniu każdego kwartału 2015 roku.

## 3. Przegląd systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w zakresie ryzyka finansowego

Komitet Audytu zapoznał się z przedstawionym przez Audytora Wewnętrznego ELEKTROBUDOWY SA sprawozdaniem z zarządzania ryzykiem oraz oceną systemu kontroli wewnętrznej w grupie kapitałowej ELEKTROBUDOWA SA, przygotowanymi pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka są prawidłowo identyfikowane i zarządzane. Przeprowadzone badania ankietowo-kwestionariuszowe wskazały, iż w grupie ryzyk

wycenionych najwyżej znalazły się ryzyko spadku popytu oraz ryzyko realizacji dużych kontraktów. W Spółce funkcjonują wielostopniowe mechanizmy kontrolne (samokontrola, kontrola funkcjonalna/bieżąca kontrola instytucjonalna, kontrola finansowa), które są ze sobą ściśle powiązane i wzajemnie się uzupełniają. Funkcjonujący w ELEKTROBUDOWIE SA system kontroli wewnętrznej pozwala Spółce:

- osiągać wyznaczone cele,
- działać zgodnie z przepisami prawa, aktami wewnętrznymi i wytycznymi kierownictwa,
- właściwie ochraniać posiadane zasoby,
- wykrywać błędy i nieprawidłowości oraz podejmować działania zmierzające do ich eliminowania,
- terminowo i rzetelnie (odzwierciedlając stan faktyczny) prowadzić sprawozdawczość finansową i zarządczą.

Organizacja reaguje na wszelkie wykazane działania nieetyczne lub nieprzestrzeganie procedur i wprowadza zmiany mające na celu osiąganie celów operacyjnych, w duchu wyznawanych przez Spółkę wartości etycznych.

Przedmiotem zainteresowania Członków Komitetu Audytu była również bieżąca działalność Audytora Wewnętrznego w ramach przyjętego planu rocznego pracy i zatwierzonego budżetu tj. przeprowadzane audyty obejmujące w 2015 roku m.in. nadzór nad prawidłowością wyceny ofert oraz wyceny budżetu przyjętego do realizacji, politykę zabezpieczenia majątku, audyt zasobów ludzkich.

### **Komitet Nominacji i Wynagrodzeń**

Skład osobowy Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń na dzień 01.01.2015 roku przedstawiał się następująco:

Ryszard Rafalski	-	Przewodniczący Komitetu,
Jacek Dreżewski	-	Członek Komitetu,
Karol Żbikowski	-	Członek Komitetu.

Powyższy skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń był aktualny na dzień 31.12.2015 rok.

W roku 2015 Komitet Nominacji i Wynagrodzeń spotkał się na dziewięciu posiedzeniach, w trakcie których m.in. zajmował się następującymi sprawami:

1. Procesem rekrutacji na stanowisko Członka Zarządu – Dyrektora Finansowego.
2. Dyskusją nad wyborem nowej formuły systemu bonusowego dla Prezesa Zarządu i Członków Zarządu.
3. Rozliczeniem bonusów rocznych dla Członków Zarządu – pracowników Spółki ELEKTROBUDOWA SA za 2014 rok.
4. Rekomendacją Pana Jacka Faltynowicza na Prezesa Zarządu w kadencji Zarządu rozpoczynającej się 29.04.2015 roku.
5. Rekomendacją kwot wynagrodzenia podstawowego dla Członków Zarządu w kadencji Zarządu rozpoczynającej się 29.04.2015 roku.
6. Zasadami wynagrodzenia bonusowego dla Członków Zarządu nowej kadencji – pracowników Spółki ELEKTROBUDOWA SA na 2015 rok.
7. Ustaleniem wynagrodzenia podstawowego dla Pana Pawła Skrzypczaka – wybranego na Członka Zarządu i Dyrektora Finansowego Spółki ELEKTROBUDOWA SA.
8. Przeglądem i ustaleniem warunków porozumienia rozwiązującego i umów sprzedaży rzeczy ruchomych z Prezesem Zarządu Spółki ELEKTROBUDOWA SA.

### **2. Zwięzła ocena sytuacji Spółki ELEKTROBUDOWA SA z siedzibą w Katowicach za 2015 rok dokonana przez Radę Nadzorczą Spółki**

Rada Nadzorcza ELEKTROBUDOWY SA, działając zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW, ze szczególnym uwzględnieniem dobrych praktyk stosowanych przez Członków Rad Nadzorczych, dokonała zwięzłej oceny sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Rada Nadzorcza z wnikliwością przyglądała się wszystkim aspektom działalności Spółki oraz pracy Zarządu Spółki realizującym przyjęte plany na rok 2015.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła sytuację rynkową i finansową ELEKTROBUDOWY SA za 2015 roku. Wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 1.204 mln zł, zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom 59 mln zł, zaś zysk netto wyniósł 47 mln zł.

Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 899 mln zł w porównaniu do 913 mln zł na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Aktywa trwałe Spółki na 31 grudnia 2015 r. osiągnęły poziom 216 mln zł w porównaniu do 202 mln zł na dzień 31 grudnia 2014 r.

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2015 wyniósł 395 mln zł.

ELEKTROBUDOWA SA w dalszym ciągu skupiona jest na umacnianiu swojej pozycji w sektorze budowlano-energetycznym w Polsce oraz dywersyfikuje zakres działalności zarówno na krajowym rynku jak również na rynkach zagranicznych.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła standardy ładu korporacyjnego i jakość komunikacji z rynkiem kapitałowym, które zwiększają zainteresowanie akcjami ELEKTROBUDOWY SA.

### **3. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki**

W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu. Do zadań Komitetu Audytu należy usprawnienie prac Rady poprzez wydawanie zaleceń, których celem jest przygotowanie decyzji do podjęcia w zakresie:

- monitorowania niezależności biegłego rewidenta (rewidenta zewnętrznego) poprzez uwzględnienie obowiązujących wytycznych dotyczących rotacji partnerów audytu oraz przeglądu, charakteru i zakresu usług pozarewidenckich;
- monitorowania rzetelności informacji finansowych przedstawionych przez Spółkę poprzez przegląd metod rachunkowości stosowanych przez Spółkę;
- oceny systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem poprzez przegląd tych systemów w zakresie ryzyka finansowego.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki i grupy kapitałowej jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora. Do zadań audytora należy w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza w drodze akcji ofertowej z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i bieżącej sprawozdawczości zarządczej Spółki i grupy kapitałowej odpowiedzialny jest pion Dyrektora Finansowego. Sprawozdania finansowe Spółki i grupy są przygotowywane przez kierownictwo średniego szczebla i przed przekazaniem ich niezależnemu audytorowi sprawdzane są przez Dyrektora Finansowego. Na tym etapie następuje kontrola funkcjonalna oraz identyfikacja ewentualnych ryzyk i ich eliminacja.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z miesięcznej sprawozdawczości finansowej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla, po zamknięciu ksiąg każdego miesiąca kalendarzowego, wspólnie analizuje zarówno wyniki finansowe Spółki jak i poszczególnych komórek organizacyjnych, porównując je do założeń biznesowych. Zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach Spółki zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. W przypadku spółek zależnych i stowarzyszonych wchodzących w skład grupy kapitałowej, monitoring wyników z poziomu jednostki dominującej odbywa się kwartalnie.

Funkcjonująca w Spółce i grupie kapitałowej polityka rachunkowości w zakresie sprawozdawczości finansowej stosowana jest zarówno w procesie budżetowania, prognozowania jak i okresowej sprawozdawczości zarządczej, a więc Spółka wykorzystuje

spójne zasady księgowe prezentując jednostkowe i skonsolidowane dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i innych raportach przekazywanych akcjonariuszom.

W strukturze organizacyjnej ELEKTROBUDOWY SA w 2015 roku utworzono „Zespół Rewizji Gospodarczej”, kierowany przez Głównego Specjalistę Rewizji Gospodarczej. Do zadań Zespołu Rewizji Gospodarczej należy w szczególności: przeprowadzanie na zlecenie Zarządu Spółki lub poszczególnych jego Członków postępowań wyjaśniających podejrzenie lub rzeczywiste przypadki nieprawidłowości i nadużyć. Zarząd określa przedmiot rewizji oraz zakres i sposób prowadzonych działań kontrolnych.

Obszary prowadzenia rewizji obejmują: proces wyboru dostawców i podwykonawców, zakupy wyrobów i usług, wynajem obiektów lub sprzętu, proces realizacji projektu, kontraktu, zamówienia, umowy, zlecenia, proces zatrudniania pracowników i ustalania wynagrodzeń, prowadzenie ksiąg finansowych i rejestrów.

W ubiegłym roku Zespół Rewizji Gospodarczej prowadził postępowania kontrolne w obszarze realizacji umów zakupowych oraz realizacji procesów projektowych.

Zarządzanie ryzykiem finansowym w ELEKTROBUDOWIE SA to proces identyfikacji i określania stopnia akceptacji ryzyka, działania ograniczające prawdopodobieństwo zmaterializowania się ryzyka oraz działania ograniczające niekorzystne skutki zdarzenia.

Najistotniejszymi ryzykami, które mają wpływ na realizację założonych przez Spółkę ELEKTROBUDOWA SA celów są: ryzyko realizacji dużych projektów, spadku popytu, ofertowe, ograniczeń organizacji rozproszonej i komunikacji wewnętrznej, budowy nowych kompetencji do realizacji projektów kompleksowych i czynnika ludzkiego.

W Spółce funkcjonuje Audytor Wewnętrzny. Zadania i tematy jakimi zajmuje się audyt wewnętrzny wynikają między innymi z zagrożeń istotnych dla organizacji.

Ideą powołania stanowiska Audytora Wewnętrznego było wspieranie władz Spółki w osiąganiu wytyczonych celów poprzez ocenę skuteczności i monitorowanie systemu kontroli wewnętrznej obejmującego zarządzanie, działalność operacyjną i systemy informacyjne. Cele te realizowane są poprzez:

- dostarczanie niezależnej opinii na temat zarządzania ryzykiem, systemu kontroli oraz procesu zarządzania,
- realizację audytów oceniających w zakresie m.in.: finansów, działalności operacyjnej, zgodności z prawem,
- opiniowanie projektowanych i wprowadzanych regulacji wewnętrznych pod kątem jakości wbudowanych w nie mechanizmów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem,
- ocenę, doradztwo i działalność edukacyjną wewnątrz Spółki w zakresie mechanizmów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.

Audytor wewnętrzny w przedstawionym organom Spółki sprawozdaniu z zarządzania ryzykiem w grupie kapitałowej ELEKTROBUDOWY SA stwierdził, że proces zarządzania ryzykiem pozwala na realizację założonych celów finansowych. Nie jest jednak optymalny tzn. nie jest w pełni dostosowany do pojawiających się zagrożeń i natury prowadzonej działalności. Wymaga konsekwentnych zmian oraz wprowadzenia systematyczności i kompleksowości podejścia do zagrożeń, aby zapewnić właścicielom zyski oraz utrzymać wysoką pozycję w branży i na rynku.

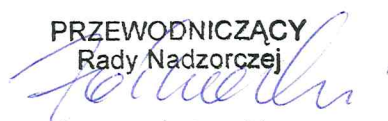
Coroczny raport dotyczący oceny systemu kontroli wewnętrznej wykazał, że funkcjonujący w ELEKTROBUDOWIE SA system kontroli wewnętrznej umożliwia podejmowanie koniecznych działań identyfikujących i minimalizujących ryzyka zagrażające osiągnięciu celów organizacji.

Działania Rady Nadzorczej monitorują i konsekwentnie zmierzają do umocnienia systemu kontroli wewnętrznej funkcjonującej w Spółce.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PRZEWODNICZĄCY  
Rady Nadzorczej



Karol Żbikowski