



MOSTOSTAL ZABRZE

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej

MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

za rok 2025

*zawierające elementy określone w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych
oraz w zasadach 2.11.1 – 2.11.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021*

Gliwice, dnia 15 kwietnia 2026 roku

1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETÓW

Na dzień 1 stycznia 2025 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	–	Krzysztof Jędrzejewski,
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	–	Michał Rogatko,
Członek Rady Nadzorczej	–	Mirosława Barszcz,
Członek Rady Nadzorczej	–	Jacek Górka,
Członek Rady Nadzorczej	–	Mateusz Jędrzejewski,
Członek Rady Nadzorczej	–	Krzysztof Oblój.

W dniu 28 maja 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę, zgodnie z którą odwołano ze składu Rady Nadzorczej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. Pana Krzysztofa Oblója (Oblój) oraz uchwałę, zgodnie z którą ustalono, iż Rada Nadzorcza MOSTOSTALU ZABRZE S.A. (dalej: „MZ”) w ramach bieżącej, wspólnej kadencji będzie działała w składzie pięciu Członków.

Tym samym, na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	–	Krzysztof Jędrzejewski,
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	–	Michał Rogatko,
Członek Rady Nadzorczej	–	Mirosława Barszcz,
Członek Rady Nadzorczej	–	Jacek Górka,
Członek Rady Nadzorczej	–	Mateusz Jędrzejewski.

Na dzień 1 stycznia 2025 roku w skład Komitetu Audytu wchodził:

Przewodnicząca Komitetu Audytu	–	Mirosława Barszcz,
Członek Komitetu Audytu	–	Jacek Górka,
Członek Komitetu Audytu	–	Michał Rogatko.

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

Kryterium niezależności członków Komitetu Audytu:

W zakresie spełniania warunków niezależności członków Komitetu Audytu stosuje się odpowiednio przepisy art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Status niezależności członka Rady Nadzorczej ustalany jest zgodnie z kryteriami wskazanymi w przepisach, o których mowa powyżej biorąc pod uwagę oświadczenia składane przez członków Rady Nadzorczej oraz w oparciu o dostępne Spółce dokumenty i informacje.

Dwóch spośród trzech członków Komitetu Audytu spełnia kryteria niezależności w rozumieniu ustawy o biegłych [...], tj. Mirosława Barszcz i Jacek Górka.

Pan Michał Rogatko, powołany w skład Rady Nadzorczej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. 12 grudnia 2012 roku, po 12 latach sprawowania tej funkcji, to jest od 12 grudnia 2024 roku, zgodnie z art. 129 ust. 3 pkt 8) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, przestał spełniać kryterium niezależności.

Poza Komitetem Audytu w Radzie Nadzorczej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. nie zostały wyodrębnione inne komitety.

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

Mirosława Barszcz - biegły rewident. Od 2010 roku posiada certyfikat Ministerstwa Finansów potwierdzający posiadanie kwalifikacji zawodowych do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych. Czynn timer związana z finansami i księgowością. Przez ostatnie lata pracowała jako główna księgowa kilku spółek kapitałowych, w tym w Grupie Kapitałowej SARE, gdzie prowadziła sprawy rachunkowe SARE i jej spółek zależnych. Obecnie jest współnikiem i jednocześnie Prezesem Zarządu oraz główną księgową Mr Wallet Sp. z o.o. Prowadzi również własną działalność gospodarczą, a także jest członkiem Komisji Rewizyjnej w Izbie Przemysłowo-Handlowej Rybnickiego Okręgu Przemysłowego oraz biegłym rewidentem w Dewiza Audyt Sp. z o.o.

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. Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE jest grupą firm specjalistycznych, której znaczną część skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży stanowią przychody z działalności montażowo-produkcyjnej (dotyczącej głównie konstrukcji stalowych), część z seryjnej produkcji spawanych konstrukcji maszynowych oraz z wytwarzania metalowych konstrukcji modułowych i kontenerów.

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 doświadczeniu w zakresie (doktor nauk społecznych w dyscyplinie nauk o zarządzaniu /odbyte studia doktoranckie i praca doktorska obroniona w Kolegium Zarządzania i Finansów Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie/, studia magisterskie na Wydziale Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, studia podyplomowe z zakresu celów zrównoważonego rozwoju w strategii spółki w Akademii Leona Koźmińskiego, szereg kursów /kurs handlowy - International Trade Education Course w Churchill College, Cambridge (Wielka Brytania), studium zarządzania: Management Development Programme organizowany przez Swedish Institute of Management Foundation przy Stockholm School of Economics (Szwecja, Belgia) - w programie m.in. finanse rozległych grup międzynarodowych, ceny transferowe/) oraz wieloletniemu doświadczeniu zawodowemu w obszarze finansów spółek publicznych oraz finansów zarządczych.

Szczegółowe informacje dotyczące posiadanego przez ww. osoby wykształcenia oraz przebiegu ich pracy zawodowej znajdują się na stronie internetowej Emitenta: <https://mz.pl/firma/wladze-firmy/>

Niezależność członków Rady Nadzorczej:

Uwzględniając zapisy „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny niezależności członków Rady wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Pan Krzysztof Jędrzejewski nie spełniał kryterium niezależności ze względu na fakt, iż jest akcjonariuszem posiadającym ponad 5% ogólnej liczby głosów w Spółce (pośrednio poprzez podmiot KMW Investment Sp. z o.o.). Pan Mateusz Jędrzejewski oświadczył, iż nie spełnia kryteriów niezależności członków rady nadzorczej. Pan Michał Rogatko, powołany w skład Rady Nadzorczej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. 12 grudnia 2012 roku, po 12 latach sprawowania tej funkcji, to jest od 12 grudnia 2024 roku, zgodnie z art. 129 ust. 3 pkt 8) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, przestał spełniać kryterium niezależności.

W związku z powyższym członkami niezależnymi w 2025 r. byli i są obecnie: Mirosława Barszcz oraz Jacek Górka.

Mając na względzie powyższe Rada Nadzorcza spełniała kryteria niezależności rady nadzorczej określonych w zasadzie 2.3 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” posiadając przynajmniej dwóch niezależnych członków.

Różnorodność w ramach Rady Nadzorczej:

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki różnorodności wobec zarządu i rady nadzorczej określonej w zasadzie 2.1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, jednakże uwzględniła w doborze kadry zarządzającej i nadzorczej kryteria różnorodności związane m.in. z takimi obszarami jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe. W zakresie wyboru członków Rady Nadzorczej funkcjonuje w spółce *Polityka doboru i oceny członków Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu MOSTOSTAL ZABRZE S.A.*, która uwzględnia na etapie kandydowania w skład organu takie elementy jak:

- a) poziom wiedzy, w tym wykształcenie, szkolenia, tytuły i uprawnienia/stopnie zawodowe, w tym w szczególności:
 - wymagane wykształcenie wyższe,
 - oczekiwane wykształcenie kierunkowe, celem spełnienia wymagań branżowych,
- b) umiejętności niezbędne do wykonywania powierzonych funkcji,
- c) doświadczenie zawodowe, w tym sprawowanie w przeszłości funkcji kierowniczych lub nadzorczych oraz specjalizacja w obszarach istotnych dla działalności Grupy MZ,
- d) reputacja, uczciwość i etyczność, niezależność osądu i brak konfliktu interesów,
- e) poświęcanie wystarczającej ilości czasu na wykonywanie obowiązków Rady Nadzorczej,
- f) karalność i reputacja,
- g) inne kryteria istotne dla działania Rady Nadzorczej jako organu, w tym działanie w interesie Grupy MZ.

W odniesieniu do różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.2. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” wskaźnik minimalnego udziału mniejszości jest niższy niż 30% (na pięciu członów Rady Nadzorczej czterej to mężczyźni i jedna kobieta). Pomimo niespełnienia minimalnego kryterium udziału mniejszości w ocenie Rady Nadzorczej aktualny jej skład nie ogranicza w żaden sposób jej wszechstronności.

2. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI RADY I JEJ KOMITETU

Rada Nadzorcza

W roku 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki odbyła 5 posiedzeń w następujących dniach:

- 1) 12 marca 2025 r.
- 2) 17 marca 2025 r.
- 3) 09 czerwca 2025 r.
- 4) 29 września 2025 r.
- 5) 01 grudnia 2025 r.

W trakcie posiedzeń podjęto 4 (słownie: cztery) uchwały.

Oprócz uchwał podejmowanych podczas posiedzeń Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w trybie obiegowym (pisemnym). W tym trybie zostało podjętych 14 (słownie: czternaście) uchwał.

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

- 1) rozpatrzenia i omówienia porządku obrad oraz projektów uchwał na walne zgromadzenie Spółki (WZ),
- 2) przyjęcia sprawozdań Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu oraz Sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej,
- 3) oceny sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych),
- 4) podejmowania decyzji w sprawach kadrowych Zarządu,
- 5) ocena transakcji z podmiotami powiązanymi,
- 6) aktualizacja dokumentów korporacyjnych,

- 7) wyrażenie zgody na zawarcie porozumienia ugodowego pomiędzy MOSTOSTAL ZABRZE S.A., Polwax S.A. oraz ORLEN Projekt S.A. oraz udzielenie poręczenia.

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

Ponadto, Rada Nadzorcza zgodnie z wymogami § 72 oraz § 73 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.2025.755) z dnia 6 czerwca 2025 r. wraz z publikacją jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy MOSTOSTAL ZABRZE za rok obrotowy 2025 złożyła:

1. Oświadczenie w sprawie Komitetu Audytu stwierdzające, że:

- są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- Komitet Audytu działający w MOSTOSTAL ZABRZE S.A. wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach,

2. Oświadczenie dla Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A. o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej ze wskazaniem, że:

- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- MOSTOSTAL ZABRZE S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmioty powiązane z firmą audytorską lub członka sieci, do której należy firma audytorska, dozwolonych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską,

3. Oświadczenie Rady Nadzorczej dotyczące oceny sprawozdań finansowych i sprawozdania Zarządu z działalności MOSTOSTAL ZABRZE S.A. i Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za rok 2025, że dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności MOSTOSTAL ZABRZE S.A. i Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za rok 2025, którego wyodrębnioną część stanowi sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za rok 2025, jednostkowego sprawozdania finansowego MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za rok 2025 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za rok 2025.

4. Oświadczenie dla Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A. o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE, ze wskazaniem, że

- firma audytorska przeprowadzająca atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz członkowie zespołu przeprowadzającego tę atestację spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej;
- Spółka posiada politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez

członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Komitet Audytu

Komitet Audytu, realizując swoje zadania wynikające z przepisów prawa oraz Regulaminu Komitetu Audytu, w tym w szczególności zadania w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej oraz wykonywania czynności rewizji finansowej przez firmę audytorską aktywnie współpracował i komunikował się z Zarządem Spółki oraz biegłym rewidentem w sprawach dotyczących badania i przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2025.

Dodatkowo w ramach monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego Komitet Audytu podejmował współpracę z Audytorem wewnętrznym w zakresie planowania i zatwierdzania harmonogramów audytu wewnętrznego oraz omawiał wyniki tych działań z Audytorem wewnętrznym, przeprowadzał przegląd systemu zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, systemu zgodności z przepisami prawa (compliance), systemów zarządzania zgodnością w zakresie przeciwdziałania korupcji oraz systemu ochrony sygnalistów oraz monitorowania zgłoszeń.

W roku 2025 Komitet Audytu odbył 5 (słownie: pięć) posiedzeń w następujących dniach:

- 1) 17 lutego 2025 r.
- 2) 06 marca 2025 r.
- 3) 16 lipca 2025 r.
- 4) 18 sierpnia 2025 r.
- 5) 05 września 2025 r.

W większości z powyższych posiedzeń Komitetu Audytu uczestniczyli przedstawiciele audytora, w tym kluczowi biegli rewidenci uczestniczący w procesie badania sprawozdań finansowych i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Ponadto w 2025 r. Komitet Audytu przyjął sprawozdanie firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu za 2024 r. oraz sprawozdanie Komitetu Audytu za 2024 r.

Główną tematyką posiedzeń Komitetu Audytu były sprawy związane z przeglądem oraz badaniem sprawozdań finansowych, a także sporządzeniem i atestacją sprawozdania zrównoważonego rozwoju. W tym celu członkowie Komitetu spotykali się z wiodącym biegłym rewidentem ds. finansowych oraz ESG i omawiali aktualny stan przygotowań do raportu. Ponadto Komitet Audytu w swoich pracach na bieżąco śledził aktualną sytuację spółki oraz rezultaty prowadzonych audytów wewnętrznych. W ramach tej współpracy Komitet Audytu otrzymywał od Audytora wewnętrznego kwartalne raporty informujące o działaniach Audytu wewnętrznego w Grupie MOSTOSTAL ZABRZE („GMZ”). Audytor w 2025 r. szczególnie zwracał uwagę na ocenę prawidłowości realizacji procesu ofertowego w spółkach GMZ względem obowiązujących wytycznych określonych w procedurze ofertowania. Komitet Audytu w ramach spotkań z Audytem wewnętrznym, odebrał również od Audytora wewnętrznego Sprawozdanie z działalności audytu wewnętrznego za rok 2025. Ponadto Komitet Audytu zatwierdził Harmonogram kontroli i audytów wewnętrznych dla spółek GMZ na 2026 rok. Komitet Audytu na bieżąco monitorował również zmiany w zakresie przepisów dyrektywy CSRD, Taksonomii UE oraz CSDDD pod kątem realizacji obowiązków sprawozdawczych w kolejnych latach sprawozdawczych.

W sprawach istotnych Komitet Audytu spotykał się z kluczowymi pracownikami spółki, w szczególności z Audytorem Wewnętrznym, przedstawicielami Zarządu oraz Biura Zarządu. Dokonał również aktualizacji Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych, Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającego badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej, dozwolonych usług niebędących badaniem, uwzględniając nowe zapisy w zakresie atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

3. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU MOSTOSTAL ZABRZE S.A. Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2025 ROK ORAZ OCENA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY MOSTOSTAL ZABRZE ZA ROK OBROTOWY 2025

Rada Nadzorcza MOSTOSTAL ZABRZE S.A. dokonała oceny sprawozdania Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za 2025 rok oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy MOSTOSTAL ZABRZE za rok obrotowy 2025.

I. Na jednostkowe sprawozdanie finansowe, składało się:

- 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **309.646 tys. zł** (słownie: trzysta dziewięć milionów sześćset czterdzieści sześć tysięcy złotych),
- 2) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujące całkowite dochody netto ogółem w wysokości **45.852 tys. zł** (słownie: czterdzieści pięć milionów osiemset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w tym:
 - zysk netto 45.826 tys. zł (słownie: czterdzieści pięć milionów osiemset dwadzieścia sześć tysięcy złotych),
 - inne całkowite dochody netto 26 tys. zł (słownie: dwadzieścia sześć tysięcy złotych),
- 3) **sprawozdanie z przepływów pieniężnych** za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3.078 tys. zł** (słownie: trzy miliony siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych),
- 4) **sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym** za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **44.733 tys. zł** (słownie: czterdzieści cztery miliony siedemset trzydzieści trzy tysiące złotych),
- 5) informację dodatkową do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

II. Na skonsolidowane sprawozdanie finansowe składało się:

- 1) **skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej** sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1.041.396 tys. zł** (słownie: jeden miliard czterdzieści jeden milionów trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy złotych),
- 2) **skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów** za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujące całkowite dochody netto ogółem w wysokości **35.191 tys. zł** (słownie: trzydzieści pięć milionów sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych), w tym:
 - zysk netto **34.291 tys. zł** (słownie: trzydzieści cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych),
 - inne całkowite dochody netto **900 tys. zł** (słownie: dziewięćset tysięcy złotych),
- 3) **skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych** za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **42.708 tys. zł** (słownie: czterdzieści dwa miliony siedemset osiem tysięcy złotych),
- 4) **skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym** za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **32.831 tys. zł** (słownie: trzydzieści dwa miliony osiemset trzydzieści jeden tysięcy złotych),
- 5) informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- III. Skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy MOSTOSTAL ZABRZE sporządzone zgodnie z art. 55 Ustawy o rachunkowości obejmujące jednostkowe sprawozdanie z działalności oraz sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju sporządzoną na podstawie rozdziału 6c Ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, uchwałą z dnia 27 czerwca 2024 r. wybrała firmę: UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (dalej: „UHY ECA”) do:

- przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2024 roku oraz do dokonania badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2024 rok,
- przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2025 roku oraz do dokonania badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2025 rok,

czyli łącznie na okres 2 lat.

Ponadto 12 września 2024 r. Rada Nadzorcza wybrała również firmę: UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Ocena sprawozdań finansowych

Badanie przeprowadzone przez firmę audytorską zostało uwzględnione przy ocenie sprawozdań finansowych MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za rok 2025.

Rada Nadzorcza dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025 oraz sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2025 na podstawie:

- treści w/w sprawozdań, przedłożonych przez Zarząd Spółki,
- sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta, tj. UHY ECA Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE na dzień 31 grudnia 2025 r., a także sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu sporządzonego na podstawie art. 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję komisji 2005/909/we oraz stosownie do przepisów Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta, tj. UHY ECA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za rok 2025
- spotkań z przedstawicielami ww. firmy audytorskiej w tym z kluczowymi biegłymi rewidentami,
- informacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz roli Komitetu w procesie badania sprawozdania finansowego,
- wyników innych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2025 r. dokonanego przez UHY ECA, niniejszym prezentuje swoją ocenę w tym zakresie.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż w jej ocenie jednostkowe sprawozdanie finansowe MOSTOSTAL ZABRZE S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za 2025 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. z 2025 r. poz. 755), 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 w szczególności na badaniu wykonanym przez UHY ECA ocenia, że przedstawione przez Zarząd Spółki ww. jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2025 odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje niezbędne i istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2025 roku, jak też jednostkowego oraz skonsolidowanego wyniku finansowego za rok obrotowy 2025.

Ponadto w wyniku przeprowadzonej oceny, Rada Nadzorcza stwierdziła, iż sprawozdanie z działalności we wszystkich istotnych aspektach odpowiada wymogom określonym w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz 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 przedstawione 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 2025 r.

Ocena sprawozdania z działalności

Działając zgodnie z art. 382 §3 pkt 1 ksh Rada Nadzorcza dokonała również oceny sprawozdania z działalności Grupy MOSTOSTAL ZABRZE obejmującego:

- jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie z działalności za 2025 r. sporządzonego na podstawie art. 49 i 55 Ustawy 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 z uwzględnieniem innych szczegółowych przepisów mających zastosowanie do sporządzania sprawozdań z działalności,
- sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju sporządzona na podstawie rozdziału 6c Ustawy o rachunkowości oraz dyrektywy ws. sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (tzw. CSRD) z uwzględnieniem Europejskich Standardów Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju (European Sustainability Reporting Standards) tzw. ESRS i ujawnień na podstawie art. 8 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje a także innych powiązanych aktów prawnych.

Spółka nie sporządzała jednostkowego sprawozdania z działalności, gdyż skorzystała ze zwolnienia wynikającego §73 ust 6 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.

Rada Nadzorcza MOSTOSTAL ZABRZE S.A., opierając się na badaniu wykonanym przez UHY ECA ocenia, że sprawozdanie z działalności MOSTOSTAL ZABRZE S.A. i Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za rok 2025 wraz z wyodrębnionym oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego oraz sprawozdawczością zrównoważonego rozwoju:

- 1) zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 72 i 73 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim,

- 2) jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
- 3) odnosząc się do Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Rada Nadzorcza opierając się o przeprowadzoną atestację biegłego rewidenta:
 - potwierdza jej zgodność, we wszystkich istotnych aspektach, z wymogami Rozdziału 6c ustawy o rachunkowości,
 - potwierdza jej zgodność z standardami sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju zdefiniowane w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2023/2772 z dnia 31 lipca 2023 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE w odniesieniu do standardów sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju,
 - potwierdza zgodność z wymogami sprawozdawczymi zawartymi w art. 8 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 r („Rozporządzenie (UE) 2020/852”).

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza wnioskuje o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Sprawozdania z działalności MOSTOSTAL ZABRZE S.A. i Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za rok 2025 i podjęcie stosownej uchwały w tym przedmiocie, a także jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za rok 2025 i podjęcie stosownych uchwał w tym przedmiocie.

Rada Nadzorcza MOSTOSTAL ZABRZE S.A. po dokonaniu oceny sprawozdań w związku z wymogami § 72 oraz § 73 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, przedstawiła do publikacji w raporcie rocznym stosowne Oświadczenie Rady Nadzorczej dotyczące oceny sprawozdań MOSTOSTAL ZABRZE S.A. i Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za rok 2025.

4. OCENA RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCA WNIOSKÓW ZARZĄDU W ZAKRESIE PODZIAŁU ZYSKU NETTO

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczący podziału zysku netto Spółki za 2025 r. w wysokości **45.826.361,01 zł** (słownie: czterdzieści pięć milionów osiemset dwadzieścia sześć tysięcy trzysta sześćdziesiąt jeden złotych i jeden grosz), który nie zostanie wypłacony Akcjonariuszom i zostaje podzielony w następujący sposób:

- w części, to jest w kwocie **3.666.108,88** (słownie: trzy miliony sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sto osiem złotych i osiemdziesiąt osiem groszy) na kapitał zapasowy,
- w części, to jest w kwocie **900.000,00** zł (słownie: dziewięćset tysięcy złotych) na fundusz specjalny pn. „Fundusz Celowy Darowizn”;
- w części, to jest w kwocie **17.145.200,00** zł (słownie: siedemnaście milionów sto czterdzieści pięć tysięcy dwieście złotych) na kapitał rezerwy na sfinansowanie nabycia akcji własnych Spółki, który został utworzony Uchwałą nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 28 maja 2025 r.;
- w pozostałej części, to jest w kwocie **24.115.052,13** zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony sto piętnaście tysięcy pięćdziesiąt dwa złote i trzynaście groszy) na kapitał rezerwy z zysku.

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

5. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I GRUPY MOSTOSTAL ZABRZE Z UWZGLĘDNIENIEM ADEKWATNOŚCI I SKUTECZNOŚCI STOSOWANYCH SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, ZAPEWNIANIA ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI Z NORMAMI LUB MAJĄCYMI ZASTOSOWANIE PRAKTYKAMI ORAZ AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Rada Nadzorcza, na podstawie sprawowanego nadzoru oraz informacji uzyskanych od Zarządu, pozytywnie ocenia sytuację Grupy MOSTOSTAL ZABRZE w 2025 roku. Pomimo wymagającego otoczenia makroekonomicznego, napięć geopolitycznych oraz zróżnicowanej sytuacji w poszczególnych segmentach działalności, Grupa osiągnęła przychody na poziomie ok. 1,2 mld zł oraz zysk netto w wysokości 34,3 mln zł. Jednocześnie Grupa utrzymała bardzo dobrą płynność finansową i bezpieczną strukturę bilansową.

W 2025 roku podstawowym rynkiem działalności był rynek krajowy, ale szczególnie widoczna była ekspansja MOSTOSTALU ZABRZE na rynkach Niderlandów oraz Wielkiej Brytanii, przy jednoczesnym utrzymaniu silnej pozycji na rynku niemieckim.

Rada Nadzorcza wskazuje, że kluczowym filarem Grupy MOSTOSTAL ZABRZE nadal jest działalność pod nazwą „MOSTOSTAL ZABRZE Projects” („MZP”), obejmującą działalność usługową prowadzoną przez spółki w formie projektów. Ta część działalności charakteryzuje się dynamicznym rozwojem oraz wysoką skutecznością operacyjną, potwierdzając dojrzałość przyjętego w okresach wcześniejszych modelu biznesowego. Jednocześnie Rada dostrzega wyzwania związane z działalnością produkcyjną w segmentach produkcji mechanicznej i chemicznej (MOSTOSTAL ZABRZE Manufacturing „MZM”), gdzie wyniki były poniżej oczekiwań. Podejmowane przez Zarząd działania transformacyjne w tym obszarze Rada ocenia jako zasadne i konieczne z punktu widzenia długoterminowego rozwoju Grupy.

Grupa MOSTOSTAL ZABRZE konsekwentnie realizuje inicjatywy rozwojowe o charakterze długoterminowym, ukierunkowane na budowę nowych obszarów wartości. Jednym z takich przedsięwzięć jest HeatRec© – rozwiązanie związane z technologią przemysłowych instalacji odzysku ciepła odpadowego. W 2025 roku projekt ten wszedł w zaawansowaną fazę – zakończono weryfikację modelu obliczeniowego oraz przeprowadzono badania laboratoryjne, które potwierdziły poprawność przyjętych założeń. Obecnie rozpoczęto działania zmierzające do komercyjnego oferowania tej technologii.

Rada Nadzorcza dostrzega również działania Zarządu zmierzające do poprawy sytuacji spółki Polwax. Kluczowym wydarzeniem było definitywne zakończenie wieloletniego sporu z Orlen Projekt, który przez długi czas stanowił istotne ryzyko dla dalszego funkcjonowania spółki Polwax. Zawarta ugoda pozwoliła na stabilizację sytuacji prawnej i finansowej Polwaxu. Podjęto również intensywne działania zmierzające do dywersyfikacji źródeł pozyskiwanego surowca oraz budowy portfela klientów. Pozytywnie oceniono również plany sprzedaży zakładu w Czechowicach w celu redukcji dalszych kosztów operacyjnych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia także silny i zdywersyfikowany, zarówno pod względem sektorowym, jak i geograficznym portfel zamówień Grupy MOSTOSTAL ZABRZE, co w istotny sposób ogranicza ryzyko koncentracji i pozwala stabilizować wyniki finansowe w zmiennym otoczeniu rynkowym. Dostrzega również, iż w minionym roku znacząco wzrosły kompetencje Grupy MOSTOSTAL ZABRZE i przewagi konkurencyjne w projektowaniu i realizacji zaawansowanych technologicznie projektów wodorowych, instalacji wychwytu CO₂, inwestycji w segmencie chemii i petrochemii, projektów dekarbonizacyjnych w hutnictwie europejskim, zakładów termicznego przekształcania odpadów oraz zakładów do produkcji baterii do samochodów elektrycznych. Równocześnie Grupa umocniła pozycję w segmencie

realizacji obiektów kubaturowych, w tym szpitalnych oraz inwestycji infrastrukturalnych związanych z retencją, a także zwiększyła obecność w segmencie obronnym.

Pozytywną sytuację Grupy MOSTOSTAL ZABRZE dostrzegł również rynek kapitałowy. W minionym roku widoczna była dalsza poprawa postrzegania akcji MOSTOSTAL ZABRZE przez inwestorów, znajdująca odzwierciedlenie we wzroście ich notowań giełdowych. Istotne było także duże zainteresowanie programem skupu akcji własnych, które potwierdza zaufanie do przyjętej przez Spółkę strategii oraz jakości osiągniętych wyników.

Mając na względzie powyższe Rada Nadzorcza uznaje za korzystną obecną kondycję finansową spółki oraz dalsze jej perspektywy, a działania Zarządu jako adekwatne do charakteru prowadzonej działalności, zgodne z modelem biznesowym i strategią rozwoju Spółki.

W Grupie MOSTOSTAL ZABRZE został opracowany i wdrożony system obejmujący wszystkie spółki zależne dotyczący kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz audytu wewnętrznego.

System kontroli wewnętrznej opiera się głównie o obowiązujące w całej Grupie polityki, procedury i instrukcje, regulaminy wewnętrzne, zakresy obowiązków poszczególnych pracowników, a także system informatyczny (IFS Applications). Obowiązująca w ramach systemu kontroli dokumentacja, a w ślad za tym wynikające z niej zasady i sposoby postępowania podlegają stałej weryfikacji celem dalszego doskonalenia wdrożonego systemu.

W MOSTOSTAL ZABRZE S.A., jak i w pozostałych spółkach Grupy MOSTOSTAL ZABRZE obowiązują polityki i procedury, których celem jest przeciwdziałanie oszustwom, korupcji (Jednolita polityka antykorupcyjna GMZ) oraz naruszeniom związanych z brakiem poszanowania praw człowieka oraz praw pracownika (Polityka poszanowania praw człowieka). Obowiązuje także polityka anonimowego zgłaszania tego typu naruszeń (Procedura anonimowego zgłaszania naruszeń prawa, procedur i standardów etycznych). Zarząd MOSTOSTAL ZABRZE S.A. stale doskonali swój system kontroli wewnętrznej dostosowując go do aktualnych wymogów prawnych oraz do zmieniającego się otoczenia gospodarczego. W związku z powyższym w 2025 r. wdrożono nowe dokumenty udoskonalające obowiązującą kulturę organizacyjną, takie jak: "Standardy ochrony małoletnich w Grupie MOSTOSTAL ZABRZE", a także dokonano aktualizacji wcześniej wprowadzonych dokumentów: „Centralny Rejestr Umów w MZ" oraz "Procedurę udzielania pełnomocnictw w MZ".

Rada wskazuje, że na podstawie procedur/polityk, których celem jest przeciwdziałanie oszustwom, korupcji oraz naruszeniom związanych z brakiem poszanowania praw człowieka oraz praw pracownika w ciągu ostatniego roku nie zaistniały zgłoszenia wskazujące na wystąpienie zdarzenia oszustwa, kradzieży, czy inne działania o podobnym charakterze, mogące niekorzystnie wpłynąć na sytuację MOSTOSTAL ZABRZE. Rada nie posiada również wiedzy, jakoby nie zostały spełnione przez Spółkę i jej podmioty zależne jakiegokolwiek wymogi prawa lub regulacji.

Zarządzanie ryzykiem zawiera kilka etapów począwszy od identyfikowania poszczególnych ryzyk, ich pomiaru, planów 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: Zintegrowany Komitet Sterujący.

Dodatkowym elementem procesu związanego z zarządzaniem ryzykiem jest **audytor wewnętrzny** Grupy, który kontroluje poszczególne spółki, komórki organizacyjne, poszczególne procesy i obszary działalności zgodnie z przyjętym harmonogramem audytu wewnętrznego oraz bieżącymi potrzebami, a następnie raportuje wszelkie nieprawidłowości występujące we wszystkich podmiotach Grupy MOSTOSTAL ZABRZE. 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. Audytor wewnętrzny przygotowuje również dla Komitetu Audytu kwartalną informację o swoich działaniach zawierającą zestawienia dotyczące monitoringu działań korygujących dla audytów wewnętrznych, monitoringu działań doskonalących oraz zadań dla wszystkich audytów wewnętrznych, monitoringu działań korygujących dla kontroli wewnętrznych i monitoringu działań doskonalących oraz zadań dla wszystkich kontroli wewnętrznych. Audytor wewnętrzny przekazuje również Komitetowi Audytu do zatwierdzenia harmonogramy kontroli i audytów wewnętrznych oraz sprawozdania roczne.

Pomimo, iż w MOSTOSTALU ZABRZE nie wyodrębniono komórki **compliance** na bieżąco dokonuje się analizy zmieniającego się otoczenia prawnego oraz regulacyjnego i dostosowuje wewnętrzne procedury do zaistniałych zmian. Często inicjatorem zmian jest Biuro Prawne, które prowadzi doradztwo w tym zakresie dla wszystkich spółek Grupy.

Rada Nadzorcza monitoruje na bieżąco sytuację Spółki oraz Grupy uwzględniając w tym ocenę systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego. Dokonuje tych działań bezpośrednio lub poprzez wyodrębniony w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu, który współpracuje z audytorem wewnętrznym w zakresie planowania i zatwierdzania harmonogramów audytu oraz monitorowanie wdrażanych rozwiązań wynikających z przeprowadzonych audytów oraz na bieżąco przeprowadza przegląd systemu zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, systemu zgodności z przepisami prawa (*compliance*), systemów zarządzania zgodnością w zakresie przeciwdziałania korupcji oraz systemu ochrony sygnalistów oraz monitorowania zgłoszeń.

Mając na względzie powyższe, Rada Nadzorcza ocenia łącznie te systemy jako adekwatne i skuteczne biorąc pod uwagę strukturę organizacyjną Spółki, ilość zatrudnianych pracowników oraz poziom jej kapitałów własnych. Ponadto, Rada pozytywnie ocenia kondycję finansową oraz działania podejmowane przez Zarząd jako zmierzające w kierunku dalszego rozwoju Spółki oraz jej Grupy.

6. OCENA STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH ICH STOSOWANIA OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY I PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, WRAZ Z INFORMACJĄ NA TEMAT DZIAŁAŃ, JAKIE RADA NADZORCZA PODEJMOWAŁA W CELU DOKONANIA TEJ OCENY

W roku obrotowym 2025 Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego określonym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (DPSN2021) wprowadzonymi uchwałą nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej GPW z dnia 29 marca 2021 roku, które weszły w życie z dniem 1 lipca 2021 roku.

Zgodnie z § 29 ust. 3 i 4 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. spółki są zobowiązane do wskazania których zasad w sposób trwały nie stosują wraz z informacją wyjaśniającą okoliczności i przyczyny niestosowania danej zasady. W razie pojawienia się zmiany stanu stosowania zasad lub wystąpienia okoliczności uzasadniających zmianę treści wyjaśnień spółka jest zobowiązana do przekazania skorygowanego oświadczenia. Ponadto, w przypadku gdy określona zasada ładu korporacyjnego została naruszona incydentalnie, emitent niezwłocznie publikuje informację o tym fakcie, wskazując jakie były okoliczności i przyczyny naruszenia danej zasady oraz wyjaśniając, w jaki sposób zamierza usunąć ewentualne skutki jej niezastosowania lub jakie kroki zamierza podjąć,

by zmniejszyć ryzyko niezastosowania tej zasady w przyszłości, a także czy w ciągu ostatnich dwóch lat miały miejsce przypadki incydentalnego naruszenia tej zasady.

W dniu 30 lipca 2021 roku spółka po raz pierwszy opublikowała oświadczenie w zakresie stosowania nowego zbioru zasad DPSN2021. W dniu 17 maja 2024 roku Spółka zaktualizowała swoje oświadczenie poprzez zadeklarowanie niestosowania kolejnych dwóch zasad: 4.9.1 i 4.14. W dniu 10 lutego 2026 roku dokonała aktualizacji Oświadczenia zmieniając treść niektórych uzasadnień.

Mając na względzie powyższą aktualizację Spółka oświadczyła, iż nie będzie stosowała w sposób trwały następujących zasad:

- zasada 1.3.1 - „W swojej strategii biznesowej spółka uwzględni również tematykę ESG, w szczególności obejmującą: zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju”

uzasadnienie Emitenta: „Strategia biznesowa Spółki nie uwzględnia czynników ESG. Jednocześnie Spółka opracowała w 2024 r. Strategię ESG i dekarbonizacji, która obejmuje zagadnienia środowiskowe, w tym dotyczące zmian klimatu oraz zagadnienia zrównoważonego rozwoju. W swoich procesach biznesowych, w tym w działalności operacyjnej, Grupa dokonuje analiz i identyfikuje ryzyka środowiskowe celem ograniczenia ich negatywnego wpływu na środowisko. W ramach Grupy funkcjonuje też Komisja ds. ESG, której zakres działań obejmuje między innymi monitorowanie ryzyk związanych z ESG oraz śledzenie postępów w realizacji założeń Strategii ESG i dekarbonizacji. Ponadto kwestie związane z ochroną środowiska w niektórych spółkach Grupy są realizowane zgodnie z normą ISO 14001:2015 (System Zarządzania Środowiskowego). Grupa podejmuje decyzje inwestycyjne uwzględniając dostępne technologie zarówno przy realizacji nowych inwestycji, jak i w trakcie modernizacji już istniejącej infrastruktury mając na względzie redukcję emisji gazów cieplarnianych do atmosfery, w tym emisji dwutlenku węgla. Grupa działa również w branży ochrony środowiska, realizując m.in. kontrakty związane z projektami wodorowymi, dekarbonizacją, budową instalacji OZE i termomodernizacją budynków, a także spalarnią odpadów.”

- zasada 1.3.2 - „W swojej strategii biznesowej spółka uwzględni również tematykę ESG, w szczególności obejmującą: sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.”

uzasadnienie Emitenta: „Strategia biznesowa Spółki nie uwzględnia czynników ESG. Jednocześnie Spółka opracowała w 2024 r. Strategię ESG i dekarbonizacji, która obejmuje zagadnienia pracownicze oraz ładu korporacyjnego. Ponadto w Grupie został wdrożony Kodeks Etyki, który uwzględnia między innymi kwestie poszanowania praw człowieka oraz procedury antymobbingowe i antydyskryminacyjne.”

- zasada 1.4 - „W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:”

uzasadnienie Emitenta: „Spółka publikuje swoją strategię biznesową, jednakże obecna strategia nie uwzględnia wszystkich elementów wskazanych w zasadzie 1.4.”

- zasada 1.4.1 - „objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;”

uzasadnienie Emitenta: „Strategia biznesowa spółki nie uwzględnia czynników ESG. Jednocześnie Spółka opracowała w 2024 r. Strategię ESG i dekarbonizacji, która obejmuje zagadnienia środowiskowe, w tym dotyczące zmian klimatu oraz zagadnienia zrównoważonego rozwoju. W swoich procesach biznesowych, w tym w działalności operacyjnej, Grupa dokonuje analiz i identyfikuje ryzyka środowiskowe celem ograniczenia ich negatywnego wpływu na środowisko. W ramach Grupy funkcjonuje też Komisja ds. ESG, której zakres działań obejmuje między innymi monitorowanie ryzyk związanych z ESG oraz śledzenie postępów w realizacji założeń Strategii ESG i dekarbonizacji. Ponadto kwestie związane z ochroną środowiska w niektórych spółkach Grupy są realizowane zgodnie z normą ISO 14001:2015 (System Zarządzania Środowiskowego). Grupa podejmuje decyzje inwestycyjne uwzględniając

dostępne technologie zarówno przy realizacji nowych inwestycji, jak i w trakcie modernizacji już istniejącej infrastruktury mając na względzie redukcję emisji gazów cieplarnianych do atmosfery, w tym emisji dwutlenku węgla. Grupa działa również w branży ochrony środowiska, realizując m.in. kontrakty związane z projektami wodorowymi, dekarbonizacją, budowaniami instalacji OZE i termomodernizacją budynków, a także spalarnią odpadów.”

- zasada 2.1. – „Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie różnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.”

uzasadnienie Emitenta: „Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec Zarządu i Rady Nadzorczej. Warto jednak zaznaczyć, że w procesie rekrutacji na stanowiska zarządcze i nadzorcze nie istnieją żadne bariery, które eliminują osoby o określonych cechach, pochodzące z różnych grup pod względem wieku, płci, wykształcenia itp.”

- zasada 2.2. – „Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.”

uzasadnienie Emitenta: „Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec Zarządu i Rady Nadzorczej. Jednakże w procesie rekrutacji na stanowiska zarządcze i nadzorcze nie istnieją żadne bariery, które eliminują osoby o określonych cechach, pochodzące z różnych grup pod względem wieku, płci, wykształcenia itp.”

- zasada 2.11.6 – „Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej: informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.”

uzasadnienie Emitenta: „Zasada nie jest stosowana w związku z brakiem stosowania zasady 2.1.”

- zasada 4.1. – „Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walnego), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.”

uzasadnienie Emitenta: „Spółka w związku z występującymi wątpliwościami co do możliwości zapewnienia akcjonariuszom bezpiecznego i sprawnego pod względem prawnym, jak i technicznym udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, a także braku sądowej praktyki w tej dziedzinie w przypadku zaistniałych sporów, nie organizuje e-walnego.”

- zasada 4.3. – „Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.”

uzasadnienie Emitenta: Spółka stoi na stanowisku, iż wypełnianie obowiązków informacyjnych w tym przekazywanie do wiadomości publicznej informacji związanych z walnymi zgromadzeniami, a także umieszczanie tych informacji na korporacyjnej stronie internetowej Emitenta tuż po zakończeniu obrad zapewnia akcjonariuszom pełny dostęp do decyzji podjętych przez walne zgromadzenie.”

- zasada 4.8. – „Projekty uchwał walnego zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia powinny zostać zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed walnym zgromadzeniem.”

uzasadnienie Emitenta: „Spółka umożliwia wszystkim akcjonariuszom, w tym mniejszościowym, przedstawienie projektów uchwał w dowolnym dla siebie czasie. W ten sposób spółka nie wprowadza dodatkowych ograniczeń w zakresie wpływania przez akcjonariuszy na treść projektów uchwał Walnego Zgromadzenia.”

- zasada 4.9.1. – „Kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należyтым rozważaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki”

uzasadnienie Emitenta: „Spółka dokłada wszelkich starań, aby akcjonariusze mieli możliwość zapoznania się z materiałami i projektami uchwał do porządku obrad w terminach umożliwiającym należyte rozważanie jednak ze względu na regulacje kodeksu spółek handlowych umożliwiające akcjonariuszom zgłaszanie projektów uchwał w trakcie obrad walnego zgromadzenia, Spółka nie jest w stanie zagwarantować stosowania niniejszej zasady. Powyższe dotyczy także kwestii zgłaszania kandydatur na członków rady nadzorczej Spółki.”

- zasada 4.14. – „Spółka powinna dążyć do podziału zysku poprzez wypłatę dywidendy. Pozostawienie całości zysku w spółce jest możliwe, jeżeli zachodzi którakolwiek z poniższych przyczyn: a) wysokość tego zysku jest minimalna, a w konsekwencji dywidenda byłaby nieistotna w relacji do wartości akcji; b) spółka wykazuje niepokryte straty z lat ubiegłych, a zysk przeznaczony jest na ich zmniejszenie; c) spółka uzasadni, że przeznaczenie zysku na inwestycje przyniesie akcjonariuszom wymierne korzyści; d) spółka nie wygenerowała środków pieniężnych umożliwiających wypłatę dywidendy; e) wypłata dywidendy istotnie zwiększyłaby ryzyko naruszenia kowenantów wynikających z wiążących spółkę umów kredytowych lub warunków emisji obligacji; f) pozostawienie zysku w spółce jest zgodne z rekomendacją instytucji sprawującej nadzór nad spółką z racji prowadzenia przez nią określonego rodzaju działalności.”

uzasadnienie Emitenta: „Spółka dąży do podziału zysku z akcjonariuszami, przy czym uważa, że poza wypłacaniem dywidendy, jedną z form takiego podziału jest przeznaczanie części zysków na skup akcji własnych. Dlatego też od kilku lat przekazuje znaczne części zysków na ten cel.”

- zasada 6.4. – „Rada nadzorcza realizuje swoje zadania w sposób ciągły, dlatego wynagrodzenie członków rady nie może być uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie członków komitetów, w szczególności komitetu audytu, powinno uwzględniać dodatkowe nakłady pracy związane z pracą w tych komitetach.”

uzasadnienie Emitenta: „Wynagrodzenie Rady Nadzorczej nie jest uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Natomiast obecny Komitet Audytu nie otrzymuje z tytułu pełnienia przez niego dodatkowych funkcji dodatkowego wynagrodzenia, jednakże Polityka Wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. dopuszcza taką możliwość.”

W roku 2025 oraz po dniu bilansowym nie wystąpiło incydentalne naruszenie zasad przyjętych do stosowania.

Zgodnie z opublikowanym na stronie GPW Skanerem Dobrych Praktyk współczynnik Comply Emitenta wynosi 79%, w sektorze „Budownictwo” 80%, a w indeksie sWIG80 do którego należy Spółka: 79%.

Ponadto, 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 spółka jest zobowiązana do zamieszczenia oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, stanowiącym część raportu rocznego emitenta. Oświadczenie to zostało zamieszczone w rozdziale 8 Sprawozdania z działalności przekazanego do wiadomości publicznej w dniu 12 marca 2026 roku.

Rada Nadzorcza na bieżąco monitorowała proces raportowania przez spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. W zakresie DPSN2021 Rada wspólnie z Zarządem ustalała sposób wprowadzenia poszczególnych zasad oraz treść oświadczenia jakie w związku z tym zostało opublikowane. Natomiast w zakresie pozostałych obowiązków informacyjnych Rada Nadzorcza była informowana o zdarzeniach w Spółce w związku z czym ocenia, iż spółka w tym zakresie dokłada należytej staranności i rzetelności.

Rada Nadzorcza zapoznała się z Oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego w MOSTOSTAL ZABRZE S.A. opublikowanym w sprawozdaniu Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za 2025 rok. W ocenie Rady Nadzorczej opublikowane informacje są spójne z informacjami opublikowanymi przez Spółkę w aktualizacji z dnia 10 lutego 2026 r. zawierającym oświadczenie w zakresie stosowania zbioru zasad DPSN2021 i rzetelnie przedstawiają stan stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.

7. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD MOSTOSTAL ZABRZE S.A. OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH WSKAZANYCH W ART. 380¹ KSH

Rada Nadzorcza poniżej przekazuje informację na temat sposobu informowania Rady przez Zarząd o aktualnej sytuacji Spółki.

7.1 Informowanie o uchwałach Zarządu i ich przedmiocie zgodnie z art. 380¹ § 1 pkt 1 KSH

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 25 maja 2023 r. decyzją akcjonariuszy MOSTOSTAL ZABRZE S.A. wprowadzono do Statutu Spółki zapis § 28 ust. 6 o następującym brzemieniu: "Zarząd nie jest obowiązany do udzielania Radzie Nadzorczej informacji, o których mowa w art. 380¹ KSH".

W związku z powyższym Rada Nadzorcza odstąpiła od egzekwowania i oceny obowiązku ustalonego w art. 380¹ § 1 pkt 1 KSH.

W ocenie Rady, wprowadzenie zapisu § 28 ust. 6 Statutu nie ogranicza oraz nie utrudnia członkom Rady Nadzorczej dostępu do bieżących informacji o sytuacji spółki oraz jej spółek zależnych.

7.2 Informowanie o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym zgodnie z art. 380¹ § 1 pkt 2 KSH.

W Spółce istnieje praktyka informowania Rady Nadzorczej przez Zarząd Spółki o aktualnej akcji ofertowej oraz stopnia obłożenia portfela zleceń. Zarząd informacje te przekazuje w cyklach miesięcznych. Zarząd przekazuje także materiał opisujący kondycję finansową, operacyjną, plany inwestycyjne i zarządzanie zasobami kadrowymi zarówno na poziomie Spółki, jak i Grupy, i szczegółowo omawia go na posiedzeniach Rady Nadzorczej. Ponadto, przed publikacją raportów okresowych Rada otrzymuje również projekty tych raportów, z którymi może się zapoznać i zgłosić ewentualne uwagi. Cyklicznie Rada Nadzorcza otrzymuje również informacje o wykorzystaniu Funduszu Celowego Darowizn.

W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki prawidłowo wypełniał obowiązki informacyjne wynikające z art. 380¹ § 1 pkt 2.

7.3 Informowanie o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki z art. 380¹ § 1 pkt 3 KSH.

Zarząd Spółki w ramach przekazywania informacji, o których mowa w pkt 7.2, informował również o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Grupy, w tym o aktualnym portfelu zleceń, wobec czego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób realizacji przez Spółkę obowiązku ustalonego w art. 380¹ § 1 pkt 3 KSH.

7.4 Informowanie o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność zgodnie z art. 380¹ § 1 pkt 4 KSH.

Zgodnie z art. 380¹ § 1 pkt 4 KSH, Rada Nadzorcza wskazuje, że w roku obrotowym 2025 Spółka nie przeprowadziła transakcji, które mogłyby istotnie wpłynąć na jej sytuację majątkową, w tym na rentowność lub płynność. Jednocześnie Rada Nadzorcza identyfikuje zdarzenia oraz okoliczności, które mogą mieć wpływ na przyszłą sytuację majątkową Spółki i Grupy Kapitałowej.

Do najistotniejszych z nich należy proces związany z planowanym nabyciem przedsiębiorstwa STALMECH. W dniu 22 lutego 2024 roku zawarta została przedwstępna warunkowa umowa pomiędzy MOSTOSTAL ZABRZE STAL S.A. (obecnie: ModQS Solutions S.A.) jako kupującym a osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą pod firmą Bogumił Książkowski „STALMECH” jako sprzedającym. Przedmiotem umowy jest zobowiązanie stron do zawarcia umowy przyrzeczonej sprzedaży przedsiębiorstwa, po spełnieniu określonych warunków zawieszających, w szczególności związanych z przebiegiem postępowania restrukturyzacyjnego. Cena nabycia przedsiębiorstwa nie przekracza 1% ogólnej wartości aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta. W latach 2024–2025 realizowane były działania restrukturyzacyjne, w tym w kwietniu 2024 roku otwarto postępowanie sanacyjne. Finalizacja transakcji uzależniona jest od spełnienia szeregu warunków zawieszających, a w ramach działań przygotowawczych rozważane jest zawarcie umowy dzierżawy przedsiębiorstwa.

Ponadto Rada Nadzorcza odnotowuje kontynuację działań rozwojowych w obszarze technologii odzysku przemysłowego ciepła odpadowego, zgodnie ze Strategią Grupy na lata 2023–2026. W ramach projektu wymienników ciepła „HeatRec” przeprowadzono dalsze badania doświadczalne, a testy laboratoryjne potwierdziły poprawność przyjętych modeli obliczeniowych oraz perspektywiczność rozwiązania. Obecnie Grupa podejmuje działania zmierzające do komercjalizacji tej technologii. W ocenie Rady Nadzorczej rozwój tego obszaru działalności może w kolejnych latach stanowić istotny czynnik wzrostu wartości Grupy.

Poza ww. zdarzeniami nie wystąpiły inne okoliczności, które istotnie wpływały lub mogły wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność, a o których informacje powinny być przekazywane Radzie Nadzorczej przez Zarząd niezwłocznie, poza posiedzeniami.

W ocenie Rady przekazywane informacje są kompletne i rzetelnie przedstawiają rzeczywistą sytuację Spółki i Grupy MOSTOSTAL ZABRZE.

7.5 Informowanie o zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji

Zarząd na bieżąco udziela Radzie Nadzorczej informacji w przedmiocie zmian, aktualizacji wcześniej udzielanych informacji, wobec czego Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wykonywanie przez Zarząd obowiązku informacyjnego ustalonego w art. 380¹ § 1 pkt 5 KSH.

8. OCENA SPOSOBU SPORZĄDZANIA LUB PRZEKAZYWANIA PRZEZ ZARZĄD INFORMACJI, DOKUMENTÓW, SPRAWOZDAŃ LUB WYJAŚNIEŃ ZAŻĄDANYCH W TRYBIE OKREŚLONYM Z ART. 382 § 4 KSH

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zarówno jakość merytoryczną przekazywanych przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, jak i czas w jakim zostały te materiały sporządzone i przekazane Radzie. Ponadto, sposób przekazania materiałów nie ogranicza członkom Rady do nich dostępu.

9. INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382¹ KSH

W roku obrotowym Rada Nadzorcza Spółki nie zlecała badań w trybie art. 382¹ KSH.

10. OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW PONOSZONYCH NA WSPIERANIE KULTURY, SPORTU, INSTYTUCJI CHARYTATYWNYCH, MEDIÓW, ORGANIZACJI SPOŁECZNYCH, ZWIĄZKÓW ZAWODOWYCH ITP.

Działalność charytatywna MOSTOSTAL ZABRZE S.A. jest wspierana ze środków zgromadzonych w ramach utworzonego na ten cel Funduszu Celowego Darowizn (dalej „Fundusz”). Na Fundusz przeznaczona zostaje część rocznego zysku netto Spółki bądź spółki z Grupy MOSTOSTAL ZABRZE zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. W latach 2023-2025 roku Fundusz ten został utworzony w spółce MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

Na stronie internetowej Emitenta w zakładce zamieszczono regulamin Funduszu Celowego Darowizn wraz z wnioskiem, który wypełnia osoba lub organizacja starająca się o wsparcie. Decyzje o przyznaniu wsparcia oraz jego wysokości podejmuje Zarząd na podstawie Uchwały Zarządu kierując się następującymi celami określonymi w Regulaminie Funduszu Celowego Darowizn: <https://mz.pl/csr/fundusz-celowy-darowizn/>.

- i. działalność charytatywna,
- ii. działalność na rzecz osób niepełnosprawnych,
- iii. działalność wspomagająca rozwój wspólnot i społeczności lokalnych,
- iv. nauka, szkolnictwo wyższe, edukacja, oświata i wychowanie dzieci i młodzieży,
- v. wsparcie profilaktyki przed uzależnieniami,
- vi. działalność na rzecz integracji i reintegracji zawodowej i społecznej osób zagrożonych wykluczeniem społecznym,
- vii. promowanie wartości rodzinnych,
- viii. zdarzenia losowe,
- ix. działalność związana z branżą budowlaną,
- x. wspieranie służby zdrowia i edukacji w przypadkach pośrednio związanych z pracownikami i ich rodzinami,
- xi. wspieranie i upowszechnianie kultury fizycznej połączonej z edukacją,
- xii. ratownictwo i ochrona ludności,
- xiii. pomoc ofiarom katastrof, klęsk żywiołowych, konfliktów zbrojnych i wojen w kraju i za granicą,
- xiv. promocja i organizacja wolontariatu,
- xv. działalność na rzecz rodziny, macierzyństwa, rodzicielstwa, upowszechniania i ochrony praw dziecka,
- xvi. działalność wspierająca kulturę oraz sport,
- xvii. działalność na rzecz organizacji pozarządowych, podmiotów wymienionych w art. 3 ust 3 ustawy z dnia 24.04.2003 r. 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.

W 2025 roku Fundusz został zasilony środkami z osiągniętego zysku netto spółki MOSTOSTAL ZABRZE S.A. kwotą 900 tys. zł.

Rozliczenie Funduszu ze środków pochodzących z zysku netto MZ, które zostały wydatkowane w 2025 roku:

Lp.	Nazwa organizacji	Nazwa przedsięwzięcia	Kwota udzielonego wsparcia w złotych
1.	Stowarzyszenie Pomocy Dzieciom i Młodzieży „Dom Aniołów Stróżów”	Liga Patronów na rok 2026	120 000,00
2.	Fundacja 2 x Kochaj	Roczne wsparcie działań statutowych	96 000,00
3.	Fundacja Wspólna Nadzieja	Akcja „Wykręć kilometry z GMZ”	86 900,00
4.	Stowarzyszenie Pomocy Dzieciom i Młodzieży „Dom Aniołów Stróżów”	Liga Patronów	70 000,00
5.	Młodzieżowy Ośrodek Wychowawczy w Rudach	Roczne wsparcie działań ośrodka	60 000,00
6.	Wielobranżowa Spółdzielnia Socjalna ARTE	Sfinansowanie szkolenia dla podopiecznych	56 000,00
7.	Fundacja Koniczynka	Wsparcie działań statutowych	54 000,00
8.	Fundacja Serce dla Maluszka	Zakończenie I edycji akcji „Wykręć kilometry z GMZ”	52 888,00
9.	Pełnomocnik ds. CSR	Program Stypendialny dla dzieci Pracowników GMZ	51 500,00
10.	Fundacja Iskierka	Dziecięca Orkiestra Onkologiczna	50 000,00
11.	Fundacja Czas Wolności	Wsparcie działań statutowych	50 000,00
12.	Fundacja TBN	Sfinansowanie filmu wizerunkowego Fundacji ESPA	50 000,00
13.	Fundacja Steiger	Remont ośrodka terapeutycznego	50 000,00
14.	Fundacja ESPA	Udział rodzin zastępczych w obozie Fundacji	50 000,00
15.	Fundacja ESPA	Wsparcie celów statutowych	50 000,00
16.	Fundacja NieOdkładalni	Dofinansowanie zakupu Wythnieniobusa	35 000,00
17.	Fundacja Buty Jakuba	Remont budynku pod Warsztat Terapii Zajęciowej	30 000,00
18.	Fundacja Między Niebem a Ziemią	Wsparcie Działań statutowych	25 000,00
19.	Fundacja Gramy do Końca	Roczne wsparcie działań statutowych	24 000,00
20.	Fundacja Gramy do końca	Udział w Lidze Ambasadorów	24 000,00
21.	Rada Rodziców przy PSP nr 10 w Kędzierzynie-Koźlu	Sfinansowanie projektu „Chemia w Kuchni”	23 000,00
22.	Fundacja Chrześcijańska NEBO	Wielostronna działalność statutowa	20 000,00
23.	Fundacja Iskierka	Wyposażenie pokoju pożegnań dla noworodków	20 500,00
24.	Partnerskie Kluby Biznesu	Udział w IV Charytatywnej Gali Biznesu	18 450,00
25.	Fundacja Koniczynka	Wsparcie organizacji kolacji świątecznej dla potrzebujących	16 000,00
26.	Fundacja Koniczynka	Dofinansowanie do śniadania wielkanocnego dla os. w potrzebie	15 000,00
27.	Fundacja Diakonii im. Matki Ewy	Dofinansowanie do wymiany wyposażenia Ośrodka	13 500,00
28.	Stowarzyszenie Pomocy Dzieciom i Młodzieży „Dom Aniołów Stróżów”	Dofinansowanie projektu „Charytatywny Bieg „Biegnij dla Aniołów” z okazji Dnia Dziecka”	12 300,00
29.	Stowarzyszenie Pomocy Dzieciom i Młodzieży „Dom Aniołów Stróżów”	Dofinansowanie do remontu oraz wymiany windy dla os. z niepełnosprawnością ruchową	10 300,00
30.	Politechnika Śląska w Gliwicach	Dofinansowanie do zakupu sprzętu na rzecz szkół w obwodzie lwowskim	10 000,00
31.	Pełnomocnika Zarządu ds. CSR	Dofinansowanie do odbudowy mieszkania po pożarze dla pracownika Grupy Mostostal Zabrze	10 000,00
32.	Fundacja Gramy do końca	Przygotowanie paczek świątecznych dla podopiecznych	10 000,00
33.	Fundacja Ofiaruj Serce	Przygotowanie paczek świątecznych dla podopiecznych	10 000,00
34.	Fundacja Gramy do Końca	Wsparcie organizacji biegu charytatywnego	10 000,00
35.	Ośrodek dla osób niepełnosprawnych "Miłosierdzie Boże" w Mikołowie	Dofinansowanie do wynajmu autokaru na turnus rehabilitacyjny	10 000,00

36.	Rada Rodziców przy Technikum Samochodowym w Gliwicach	Wsparcie dla ucznia - zakup bonów żywnościowych	5 160,00
37.	Fundacja Rytm z Gliwic	Dofinansowanie organizacji Festiwalu Wokalnego dla osób z niepełnosprawnościami	5 000,00
38.	Spółeczny Komitet Pomocy Osobom Niepełnosprawnym	Organizacja biegu oraz wyposażenie placu zabaw dla dzieci z niepełnosprawnością	5 000,00
39.	Teatr za jeden uśmiech	Dofinansowanie do organizacji widowiska dla dzieci - pacjentów szpitala	4 000,00
40.	Teatr za Jeden Uśmiech	Widowisko dla pacjentów SCCS w Zabrze oraz podopiecznych Fundacji EB	4 000,00
41.	Teatr za Jeden Uśmiech	Wsparcie widowiska dla pacjentów szpitala oraz ośrodka wychowawczego	4 000,00
42.	MOPR w Zabrze	Dofinansowanie III zabrzańskiej Seniorady	3 000,00
43.	Fundacja Militaryny Mikołaj	Wsparcie organizacji parady mikołajkowej	2 000,00
Razem			1 326 498,00

Ponadto, ze środków Funduszu Celowego Darowizn finansowany jest Program Stypendialny, przeznaczony dla wsparcia, promocji i pomocy w rozwoju kariery dzieci i młodzieży uzdolnionej pracowników Grupy MOSTOSTAL ZABRZE. Zasady przyznawania pomocy jest uregulowane Regulaminem Programu Stypendialnego, który jest opublikowany na stronie internetowej Spółki.

Rada Nadzorcza co kwartał zapoznaje się z przeznaczeniem środków w ramach Funduszu Celowego Darowizn, na podstawie którego dokonuje stosownej oceny jego wykorzystania.

W związku z powyższym Rada stwierdza, iż środki w ramach Funduszu Celowego Darowizn są rozdysponowane w sposób racjonalny i zasadny, zgodnie z przyjętym regulaminem i służą wszystkim grupom Interesariuszy.

Gliwice, dnia 15 kwietnia 2026 r.