

SPRAWOZDANIE
Rady Nadzorczej Budimex S.A.
dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) Budimex S.A. w 2018 roku

- z wyników oceny sprawozdania z działalności Spółki w 2017 r. wraz ze sprawozdaniem finansowym, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym, a także wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2017, z oceny sprawozdania na temat informacji niefinansowych Budimex S.A. za rok 2017 oraz sprawozdania na temat informacji niefinansowych Grupy Budimex za rok 2017,
- z oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego (zgodnie z zasadą II.Z.10.1. Działu II Zarząd i Rada Nadzorcza „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”), w tym oceny skuteczności ww. systemów i funkcji,
- z oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Spółkę jako emitenta papierów wartościowych (zgodnie z zasadą II.Z.10.3. Działu II Zarząd i Rada Nadzorcza „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”),
- z oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej (zgodnie z zasadą II.Z.10.4. Działu II Zarząd i Rada Nadzorcza „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”),
- dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej (zgodnie z zasadą II.Z.10.2. Działu II Zarząd i Rada Nadzorcza „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”).

Na podstawie art. 382 § 3 i 4 Kodeksu spółek Handlowych oraz zgodnie z § 11 ust. 1 pkt e) Regulaminu Rady Nadzorczej Budimex S.A., Rada na posiedzeniu w dniu 3 kwietnia 2018 roku dokonała badania i oceny sprawozdania z działalności Grupy Budimex oraz Spółki Budimex S.A. oraz sprawozdań finansowych jednostkowego i skonsolidowanego za rok obrotowy 2017, co do zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym, a także oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2017, jak również zapoznała się ze sprawozdaniem na temat informacji niefinansowych za rok 2017 (jednostkowym i skonsolidowanym), w wyniku czego stwierdza, co następuje:

1. W trakcie badania dokumentów za rok obrotowy 2017:
 - 1) zapoznano się ze sprawozdaniem z działalności Grupy Budimex oraz Spółki Budimex S.A., i wysłuchano wyjaśnień Zarządu dotyczących tego sprawozdania,
 - 2) zapoznano się ze sprawozdaniami finansowymi (jednostkowym i skonsolidowanym) analizując: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, dodatkowe informacje i objaśnienia,
 - 3) zapoznano się ze sprawozdaniami biegłego rewidenta z przebiegu i wyników badania sprawozdania finansowego jednostkowego oraz skonsolidowanego oraz wysłuchano jego wyjaśnień i odpowiedzi na pytania członków Rady Nadzorczej,
 - 4) zapoznano się ze sprawozdaniami na temat informacji niefinansowych Budimex S.A. oraz Grupy Budimex za rok 2017 opisującymi zagadnienia dotyczące wpływu Budimex S.A. i Grupy Budimex na środowisko, kwestie społeczne i pracownicze, przestrzeganie praw człowieka, przeciwdziałanie korupcji i łapownictwu oraz wysłuchano wyjaśnień Zarządu w tym zakresie. Sprawozdania opisują model biznesowy, stosowane polityki, główne ryzyka oraz kluczowe niefinansowe wskaźniki związane z działalnością.
2. Na podstawie przeprowadzonych analiz dotyczących powołanych w pkt. 1) – 2) sprawozdania z działalności oraz sprawozdań finansowych oraz wskazanych w pkt. 3) sprawozdań biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza stwierdza, że przedstawione w tych

dokumentach informacje odzwierciedlają w sposób prawidłowy i rzetelny wynik działalności gospodarczej Spółki i Grupy Budimex oraz sytuację majątkową i finansową Spółki. W ocenie Rady sprawozdania na temat informacji niefinansowych powołane w pkt 4) obejmują zakres informacji wymaganych przez Ustawę o rachunkowości i w sposób rzetelny oraz prawidłowy opisują działalność Budimex SA i Grupy Budimex przedstawioną w kontekście zagadnień środowiskowych, społecznych i pracowniczych, poszanowania praw człowieka, przeciwdziałania korupcji i łapownictwu.

3. Rada Nadzorcza, zgodnie ze stanowiskiem, o którym mowa w pkt 2, wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. o podjęcie uchwał w przedmiocie:
 - 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Grupy Budimex oraz Spółki Budimex S.A. za rok 2017,
 - 2) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania na temat informacji niefinansowych Budimex S.A. za rok 2017,
 - 3) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania na temat informacji niefinansowych Grupy Budimex za rok 2017,
 - 4) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki Budimex S.A. za rok obrotowy 2017,
 - 5) rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2017,
 - 6) podziału zysku za 2017 rok,
 - 7) udzielenia członkom Zarządu Budimex S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w 2017 roku,
a także pozytywnie opiniuje pod względem formalnym treść uchwał w przedmiocie:
 - 8) udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2017 roku.

Ponadto Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia inicjatywę wyrażoną w projekcie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przedmiocie przyjęcia nowego Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. i tym samym wnosi do Walnego Zgromadzenia o przyjęcie zgodnego z nim rozstrzygnięcia.

4. Rada Nadzorcza podjęła w dniu 3 kwietnia 2018 roku Uchwałę nr 273 w sprawie rozpatrzenia i zaopiniowania projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. w 2018 r. w tym w sprawie badania sprawozdań finansowych oraz sprawozdania z działalności Grupy Budimex oraz Spółki Budimex S.A. za rok 2017, wniosku w sprawie podziału zysku za rok 2017, udzielenia absolutorium członkom Zarządu.
Załącznikami do powyższej uchwały Rady Nadzorczej są projekty uchwał ZWZ wymienione w pkt 3 niniejszego Sprawozdania.
5. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym oceny skuteczności ich funkcjonowania.

Podstawowym przedmiotem działalności Budimeksu S.A. jest świadczenie usług budowlano-montażowych, działalność deweloperska oraz świadczenie usług zarządczych i doradczych na rzecz spółek Grupy Budimex. Realizacja funkcji doradczej, zarządczej i finansowej przez Budimex S.A. ma na celu:

- szybki przepływ informacji w ramach struktury Grupy,
- wzmocnienie efektywności gospodarki finansowo-pięniężnej poszczególnych spółek,
- umacnianie pozycji rynkowej Grupy.

W okresie 12 miesięcy 2017 roku Budimex SA uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 5 825 mln złotych, co stanowi wzrost o 11,9% w porównaniu do przychodów uzyskanych w roku 2016.

Zysk brutto ze sprzedaży w 2017 roku wyniósł 677 mln złotych, natomiast w roku poprzednim osiągnął wartość 636 mln złotych. Rentowność brutto sprzedaży w roku 2017 wyniosła zatem 11,6%, natomiast w roku 2016 wskaźnik ten wyniósł 12,2%.

Saldo środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych w Budimeksie SA na początku 2017 roku wynosiło 2 240 mln złotych. Przepływy pieniężne netto w okresie 12 miesięcy 2017 roku były ujemne i wyniosły 599 mln złotych. Stan środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniósł zatem 1 640 mln złotych.

Stan środków pieniężnych Spółki z działalności inwestycyjnej zmniejszył się o kwotę 298 mln złotych. Główny wpływ na ukształtowanie się tej wielkości miały nabycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych, obligacji emitowanych przez banki, a także udzielone pożyczki. Przepływy pieniężne z działalności finansowej za 2017 rok były ujemne i wyniosły 396 mln złotych. Wydatki dotyczyły wypłaty przez Spółkę dywidendy w kwocie 383 mln złotych oraz spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wraz z odsetkami.

W roku 2017 Grupa Budimex osiągnęła przychody ze sprzedaży ogółem w wysokości 6 369 mln złotych, były one o 14,3% wyższe w stosunku do przychodów osiągniętych w roku 2016.

W 2017 roku wartość sprzedaży w segmencie budowlanym Grupy Budimex wzrosła o 12,6% w porównaniu z rokiem 2016.

Sprzedaż w sektorze kubaturowym wzrosła o 27,7% (z 2 245 milionów złotych w 2016 roku do 2 866 milionów złotych w 2017 roku), natomiast sprzedaż sektora budownictwa infrastrukturalnego wzrosła o 1,8% (z 3 147 milionów złotych w 2016 roku do 3 204 milionów złotych w 2017 roku). Udział segmentu infrastruktury w całkowitych przychodach z usług budowlano-montażowych Grupy spadł z 58,4% w 2016 roku do 52,8% w 2017 roku.

W 2017 roku przychody ze sprzedaży z działalności deweloperskiej wyniosły 499 mln złotych, odnotowując wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 42,6%. Przychody ze sprzedaży działalności deweloperskiej są rozpoznawane w momencie przeniesienia własności mieszkania/lokalu na nabywcę po odbiorze technicznym całego obiektu. Sprzedaż notarialna mieszkań zależy więc od terminów zakończenia projektów budowlanych oraz przekazywania gotowych mieszkań klientom i nie jest zjawiskiem sezonowym ani porównywalnym rok do roku.

Na skutek czynników makroekonomicznych w roku 2017 na całym rynku deweloperskim można było zaobserwować istotne ożywienie i dynamiczny wzrost popytu na nowe mieszkania. Przesprzedaż netto nowych mieszkań w całym roku 2017 wyniosła 1 457 sztuk, w porównaniu do 1 615 mieszkań w roku poprzednim. Spadek liczby przedsprzedanych mieszkań o 10% wynika z kończącej się atrakcyjnej oferty projektu „Nowe Czyżyny” w Krakowie.

W 2017 roku spółki Grupy Budimex podpisały kontrakty budowlane o łącznej wartości 7 285 milionów złotych (z aneksami). Portfel zamówień budowlanych Grupy Budimex na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniósł 10 300 milionów złotych, co stanowi wzrost o 15% w porównaniu z końcem 2016 roku.

Zysk brutto ze sprzedaży w 2017 roku wyniósł 810 mln złotych, natomiast w roku poprzednim osiągnął wartość 751 mln złotych. Rentowność brutto sprzedaży w roku 2017 wyniosła zatem 12,7%, a w roku 2016 wskaźnik ten wyniósł 13,5%.

Sytuacja finansowa Grupy w roku 2017 utrzymywała się na dobrym poziomie. Przepływy pieniężne netto za rok 2017 były ujemne i wyniosły 561 mln złotych. W roku 2017 stan

środków pieniężnych z działalności operacyjnej zwiększył się o kwotę 196 mln złotych. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej zamknęły się ujemnym saldem w wysokości 357 mln złotych. Przepływy pieniężne z działalności finansowej za 2017 rok były ujemne i wyniosły 400 mln złotych i były głównie wynikiem wypłaty dywidendy za rok 2016.

Obecna sytuacja finansowa Grupy Budimex w zakresie płynności i dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania nie stwarza zagrożeń dla finansowania działalności w roku 2018.

W Budimex S.A. funkcjonuje system kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych, za wdrożenie i funkcjonowanie którego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Sprawozdania finansowe są przygotowywane przez wykwalifikowanych pracowników Pionu Ekonomiczno-Finansowego Budimex S.A. pod nadzorem członka Zarządu - dyrektora Pionu. Sporządzenie sprawozdań rocznych poprzedza spotkanie Komitetu Audytu z niezależnymi audytorami, którego przedmiotem jest ustalenie planu i zakresu badania sprawozdań finansowych oraz omówienie potencjalnych obszarów ryzyk mogących mieć wpływ na rzetelność i prawidłowość sprawozdań finansowych. Grupa Budimex korzysta dodatkowo z programu komputerowego wspierającego identyfikację i zarządzanie ryzykami związanymi ze sporządzaniem wszelkich informacji finansowych, w tym sprawozdań finansowych.

Sporządzanie sprawozdań finansowych jest zaplanowanym procesem, uwzględniającym odpowiedni podział zadań pomiędzy pracowników Pionu Ekonomiczno-Finansowego Budimeksu S.A., adekwatny do ich kompetencji i kwalifikacji. Podstawą sporządzenia jednostkowych sprawozdań finansowych są księgi rachunkowe. Księgi rachunkowe najistotniejszych spółek Grupy są prowadzone przy użyciu programu finansowo-księgowego SAP R/3, który zapewnia podstawowe potrzeby informacyjne dla rachunkowości finansowej i zarządczej od 1 stycznia 2003 roku. System SAP R/3 jest zarządzany centralnie przez wykwalifikowanych pracowników Budimeksu S.A., którzy ustalają poziomy autoryzacji w zakresie wprowadzania i modyfikacji danych transakcyjnych, układu podstawowych raportów oraz zmian w planie kont.

Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest dokonywane na podstawie jednolitych pakietów konsolidacyjnych przygotowywanych w formie elektronicznej przez poszczególne spółki Grupy. Proces konsolidacji danych następuje w Zespole Raportowania i Konsolidacji pod nadzorem dyrektora Biura Rachunkowości.

Spółki Grupy Budimex stosują jednolite zasady rachunkowości zatwierdzone przez zarządy Budimeksu S.A. oraz poszczególnych spółek zależnych. Prawidłowość stosowania zasad rachunkowości przez poszczególne spółki jest monitorowana na bieżąco przez pracowników Zespołu Raportowania i Konsolidacji oraz Biura Kontrolingu Budimeksu S.A.

Zespół Raportowania i Konsolidacji Budimeksu S.A. jest odpowiedzialny za rekomendowanie rozwiązań w zakresie modyfikacji i aktualizacji polityk księgowych oraz innych wymogów giełdowej sprawozdawczości finansowej, jak również ich wdrożenie po uprzednim zatwierdzeniu przez Zarząd.

W trakcie sporządzania sprawozdań finansowych podejmowane są między innymi następujące czynności kontrolne:

- ocena istotnych, nietypowych transakcji pod kątem ich wpływu na sytuację finansową Grupy oraz sposób prezentacji w sprawozdaniu finansowym,
- weryfikacja adekwatności przyjętych założeń do wyceny wartości szacunkowych,
- analiza porównawcza i merytoryczna danych finansowych,
- weryfikacja prawidłowości arytmetycznej i spójności danych,
- analiza kompletności ujawnień.

Sporządzone roczne sprawozdania finansowe są przekazywane do wstępnej weryfikacji dyrektorowi Pionu Ekonomiczno-Finansowego, a następnie całemu Zarządowi do ostatecznej weryfikacji i autoryzacji.

Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, który po zakończonym badaniu przedstawia swoje wnioski i spostrzeżenia Komitetowi Audytu, a następnie Radzie Nadzorczej.

W Spółce funkcjonuje wyodrębnione strukturalnie, podlegające prezesowi Zarządu Biuro Kontroli Wewnętrznej odpowiedzialne za:

- identyfikację i analizę ryzyk w Grupie Budimex,
- zapobieganie czynnikom wywołującym ryzyko,
- badanie działalności komórek organizacyjnych i spółek z Grupy,
- kontrolę przestrzegania aktów normatywnych obowiązujących w Grupie i aktów zewnętrznych ogólnie obowiązujących,
- analizę procesów realizacji kontraktów,
- kontrolę wykorzystywania posiadanych zasobów,
- przygotowywanie raportów i wydawanie poleceń podejmowania działań korygujących oraz nadzór nad ich realizacją.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej monitoruje skuteczność systemów kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego, tj. działań Biura Kontroli Wewnętrznej, jest informowany o planie prac audytu wewnętrznego, otrzymuje od Biura Kontroli Wewnętrznej sprawozdania z tych prac lub okresowe podsumowania, pracownicy Biura Kontroli Wewnętrznej zobowiązani są do wykonywania kontroli m. in. na zlecenie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

W Budimex S.A. wdrożono „Politykę Compliance” w celu zapewnienia zgodności działalności organizacji z obowiązującymi przepisami prawa, normami oraz regulacjami wewnętrznymi. Jako jedna z największych spółek budowlanych działających na rynku polskim, Budimex S.A. przywiązuje w swojej działalności szczególną wagę do wdrażania i stosowania najlepszych standardów dotyczących przestrzegania obowiązującego w Polsce prawa oraz innych regulacji, związanych z działalnością Spółki.

Podstawowymi zasadami Polityki Compliance Budimex S.A. mającymi na celu wyeliminowanie albo zminimalizowanie ryzyk związanych ze wszystkimi obszarami działalności Budimex S.A. są:

- poszanowanie prawa,
- etyka i uczciwość,
- transparentność działań,
- zero tolerancji dla działań niezgodnych z obowiązującym prawem i Systemem Compliance.

Przestrzeganie Polityki Compliance następuje w formie stosowania się przez Spółkę oraz adresatów do obowiązujących przepisów prawa oraz:

- statutu Spółki,
- Kodeksu Etyki Budimex S.A.,
- obowiązujących w Spółce Regulaminów, Polityk, Procedur, Instrukcji, Zarządzeń itp. w tym w szczególności dotyczących zminimalizowania ryzyka udziału adresatów oraz Spółki w jakimkolwiek procederze noszącym znamiona korupcyjne albo znamiona płatnej protekcji, jak również mających na celu zapobieżenie „wyprowadzania” ze Spółki środków finansowych.

Osobami bezpośrednio odpowiedzialnymi za stosowanie i przestrzeganie przez pracowników Polityki Compliance są przede wszystkim ich bezpośredni przełożeni.

Zarząd Spółki, w zakresie swoich kompetencji albo po uzyskaniu stosownych rekomendacji Rady Nadzorczej Spółki, przyjmuje wewnętrzne Polityki, Procedury albo Instrukcje dotyczące poszczególnych obszarów działalności Spółki, zarówno obejmujących relacje wewnątrz Spółki jak i relacje, i zasady postępowania z podmiotami trzecimi, których celem jest ograniczenie ryzyk związanych z działalnością Spółki (w tym obejmujących sferę Compliance) oraz zapobieganie wystąpieniu sytuacji mogących narazić Budimex S.A. na odpowiedzialność karną, cywilną, administracyjną albo karno-skarbową.

Bezpośredni nadzór nad stosowaniem i przestrzeganiem przez Spółkę oraz adresatów Polityki Compliance sprawuje specjalnie w tym celu powołany przez Zarząd Spółki Koordynator ds. Zgodności (Chief Compliance Officer) oraz Zastępca Koordynatora ds. Zgodności, jak również utworzony na wniosek Koordynatora ds. Zgodności Komitet Zgodności (Compliance Committee), w skład którego wchodzi przedstawiciele każdego pionu organizacyjnego Spółki.

Komitet Zgodności przedstawia Radzie Nadzorczej Spółki na kolejnych posiedzeniach bieżące informacje o swojej działalności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki, funkcjonowanie, w tym skuteczność, systemu kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego), zarządzania ryzykiem, a także nadzoru zgodności działalności z prawem.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki w roku 2017.

6. Informacja o składzie i strukturze Rady Nadzorczej oraz jej komitetów w roku 2017.

Rada Nadzorcza w trakcie 2017 roku funkcjonowała w następującym dziewięcioosobowym składzie:

przewodniczący	Marek Michałowski,
wiceprzewodniczący	Alejandro de la Joya Ruiz de Velasco,
sekretarz	Igor Chalupiec,
członkowie:	Marzenna Anna Weresa,
	Ignacio Clopes Estela,
	Janusz Dedo,
	Javier Galindo Hernandez,
	Jose Carlos Garrido Lestache Rodriguez,
	Piotr Kamiński.

W trakcie 2017 roku w składzie i strukturze Rady Nadzorczej Budimex S.A. nie zachodziły zmiany.

Następujący członkowie Rady Nadzorczej spełniają kryteria niezależności określone w zasadzie II.Z.4 Dobrych Praktyk Notowanych na GPW 2016, w tym w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE:

- p. Marzenna Anna Weresa,
- p. Janusz Dedo,
- p. Piotr Kamiński.

W ramach Rady Nadzorczej działały w ciągu całego roku 2017 trzy trzyosobowe Komitety Rady:

1. **Komitet Inwestycyjny** z zadaniami i kompetencjami określonymi w Procedurze operacyjnej PO-01-04 *Zasady opiniowania i podejmowania decyzji inwestycyjnych, finansowych i korporacyjnych*, która została uprzednio zaakceptowana przez Radę oraz zatwierdzona przez Przewodniczącego Rady. Kompetencje i zadania Komitetu Inwestycyjnego zawarto także w § 12 ust. 9 – 11 Regulaminu Rady Nadzorczej.
2. **Komitet Audytu** z zadaniami ustalonymi w § 12 ust. 6 Regulaminu Rady Nadzorczej Budimex S.A. i zatwierdzonym przez Radę Regulaminie Komitetu Audytu,
3. **Komitet Wynagrodzeń** z zadaniami ustalonymi w § 12 ust. 14 Regulaminu Rady Nadzorczej Budimex S.A. i zatwierdzonym przez Radę Regulaminie Komitetu Wynagrodzeń.

Składy osobowe wszystkich **Komitetów Rady Nadzorczej** na koniec 2017 roku przedstawiały się następująco:

Komitet Inwestycyjny:

Piotr Kamiński – Przewodniczący komitetu
Alejandro de la Joya Ruiz de Velasco – członek komitetu,
Javier Galindo Hernandez – członek komitetu.

Skład osobowy Komitetu Inwestycyjnego nie zmieniał się w ciągu roku 2017.

Komitet Wynagrodzeń:

Marek Michałowski – Przewodniczący komitetu,
Igor Chalupiec – członek komitetu,
Alejandro de la Joya Ruiz de Velasco – członek komitetu.

Skład osobowy Komitetu Wynagrodzeń nie zmieniał się w ciągu roku 2017.

Komitet Audytu:

Marzenna Weresa – Przewodnicząca komitetu,
Janusz Dedo – członek komitetu,
Javier Galindo Hernandez – członek komitetu.

Pani Marzenna Weresa oraz Pan Janusz Dedo złożyli w dniu 27 czerwca 2017 r. oświadczenia o niezależności członka Komitetu Audytu zgodnie z kryteriami określonymi ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Skład osobowy Komitetu Audytu nie zmieniał się w ciągu roku 2017.

7. Działania Rady Nadzorczej Budimex S.A. oraz jej komitetów w 2017 roku

Rada odbyła w 2017 roku pięć posiedzeń. Posiedzenie Rady w dniu 11 maja 2017 r. w całości poświęcone zostało dyskusji nt. strategii rozwoju Budimeksu w przyszłości, w tym:

- ekspansji geograficznej działalności,
- dywersyfikacji działalności biznesowej na poziomie lokalnym,
- rozwoju i doskonalenia stosowanych w Spółce rozwiązań technologicznych oraz tych związanych m.in. z rozwojem kadry, systemów zarządzania, jakości i bezpieczeństwa pracy.

Pozostałe cztery posiedzenia poświęcone były analizie aktualnej sytuacji Spółki w oparciu o materiały i informacje dotyczące w szczególności:

- akwizycji, portfela zamówień, najważniejszych wygranych kontraktów,

- wyników finansowych i pozycji gotówkowej netto Grupy Budimex,
- ewolucji działalności deweloperskiej,
- inwestycji i dezinwestycji w Grupie Budimex,
- aktualnej sytuacji w istotnych sporach sądowych z udziałem Spółki oraz podmiotów publicznych,
- działań realizowanych przez Zespół Compliance.

W dniu 28 marca 2017 r. Rada Nadzorcza spotkała się z przedstawicielami audytora zewnętrznego, uzyskując informacje o podejściu do badania sprawozdań finansowych i wynikach działań podjętych przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza w 2017 roku podjęła osiemnaście uchwał, których przedmiot obejmował:

- zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej Budimex S.A.,
- rozpatrzenie i zaopiniowanie projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. w 2017 roku,
- przyjęcie rocznego sprawozdania z działalności Rady w 2017 roku,
- wyznaczenie firmy audytorskiej do przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych za okres 6 miesięcy 2017 i 2018 roku oraz badania sprawozdań finansowych Budimex S.A. i wybranych spółek Grupy Budimex wraz ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Budimex za lata obrotowe 2017-2018,
- wyrażenie zgody na zwiększenie finansowania FBSerwis S.A. oraz udzielenie przez Budimex S.A. poręczenia linii gwarancyjnej,
- przyznanie członkom Zarządu Budimex S.A. premii za rok 2016,
- powołanie prezesa Zarządu Budimex S.A.,
- powołanie wiceprezesa oraz członków Zarządu Budimex S.A.,
- zmianę umów o pracę z oraz członkami Zarządu Budimex S.A.,
- zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej (bis),
- zmiany w Regulaminie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Budimex S.A.,
- wyrażenie zgody na zbycie przez Budimex S.A. całości akcji posiadanych w kapitale zakładowym spółki Elektromontaż-Poznań S.A.

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej w 2017 roku odbyły się w siedzibie Spółki w terminach ustalonych przez Radę Nadzorczą. Statut Spółki oraz Regulamin Rady przewidują możliwość podejmowania przez Radę uchwał w trybie głosowania pisemnego lub z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jednakże w ciągu roku 2017 nie miały miejsca sytuacje, w których Rada musiałaby z takiego trybu korzystać. Terminy kolejnych posiedzeń Rady Nadzorczej były na bieżąco ustalane w sposób zapewniający możliwość udziału w posiedzeniu każdego z członków Rady.

Komitet Inwestycyjny Rady Nadzorczej na bieżąco rozpatrywał w pełnym składzie przekazywane wnioski. W roku 2017 do Komitetu Inwestycyjnego skierowano 17 wniosków. O podejmowanych przez **Komitet Inwestycyjny** działaniach i ich rezultatach Rada była informowana na kolejnych posiedzeniach w 2017 roku, w oparciu o materiały na temat rozpatrzonych i oczekujących na rozpatrzenie wniosków sporządzanych zgodnie z Procedurą Operacyjną PO-01-04 *Zasady opiniowania i podejmowania decyzji inwestycyjnych, finansowych i korporacyjnych*, a także w oparciu o ewentualne dodatkowe wyjaśnienia ustne.

Komitet Inwestycyjny w dniu 3 kwietnia 2018 roku złożył Radzie Nadzorczej pisemne Sprawozdanie za rok obrotowy 2017, które zostało przez Radę przyjęte.

Komitet Wynagrodzeń odbył w roku 2017 cztery posiedzenia, które każdorazowo odbywały się w pełnym składzie. O istotnych, podjętych przez Komitet Wynagrodzeń działaniach i ich rezultatach Rada była informowana na bieżąco w trakcie posiedzeń w 2016 roku.

Komitet Wynagrodzeń w roku 2017 podjął następujące działania:

1. Omówił wyniki firmy oraz zatwierdził wskaźnik premii za 2016 rok dla Pracowników Centrali
2. Podjął decyzje dotyczące polityki wzrostu wynagrodzeń zasadniczych w roku 2017
3. Dokonał analizy umów o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy oraz przyjął rekomendacje zmian w umowach
4. Oceniał realizację celów indywidualnych Prezesa Zarządu i zaakceptował oceny poszczególnych Członków Zarządu za rok 2016.
5. Zatwierdził wskaźniki premiowe za 2016 rok dla Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu oraz zatwierdził ich premie indywidualne
6. Zatwierdził cele premiowe dla Prezesa Zarządu, Członków Zarządu oraz pracowników Centrali na rok 2017.
7. Podjął decyzję w sprawie przeglądu wynagrodzeń zasadniczych dla Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu i podjął decyzję o przekazaniu rekomendacji wzrostu Radzie Nadzorczej.
8. Podjął decyzję w sprawie akceptacji zmiany nazwy stanowiska Dyrektora Pionu Zarządzania Kadrami
9. Podjął decyzję co do ostatecznego kształtu umów o zakazie konkurencji
10. Zaaakceptował przedstawioną propozycję dotyczącą osób jak i liczby PSP jakie zostaną przydzielone w ramach granu PSP w 2017 roku
11. Rozpatrzył i zaakceptował wnioski o zgodę na zakup mieszkań przez Członków Zarządu
12. Zapoznał się z analizą dotyczącą polityki samochodów służbowych
13. Zaopiniował wniosek o zmianę wynagrodzenia Członka Zarządu p. Fernando Pascuala, wynikającą z Polityki Oddelegowań Międzynarodowych
14. Zatwierdził finalną rekomendacją dotyczącą nowych limitów kwotowych przy zakupie samochodów służbowych dla Członków Zarządu

Jednocześnie członkowie komitetu regularnie zapoznawali się z informacjami dotyczącymi wskaźników makroekonomicznych, bezrobocia, dostępności pracowników, zmian na rynku pracy oraz prognoz dotyczących zmian wynagrodzeń.

Komitet Wynagrodzeń w dniu 3 kwietnia 2018 roku złożył Radzie Nadzorczej pisemne Sprawozdanie z działalności w roku 2017, które zostało przez Radę przyjęte.

Komitet Audytu w roku 2017 odbył 6 posiedzeń.

Komitet Audytu na swoich posiedzeniach spotykał się z przedstawicielami firmy audytorskiej Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. w zakresie sprawozdań finansowych za rok 2016.

W odniesieniu do sprawozdań za rok 2017 Komitet Audytu opracował wspólne z Pionem Ekonomiczno-Finansowym Budimex S.A. kryteria wyboru firmy audytorskiej dla Budimeksu, przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendacje w zakresie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za lata obrotowe 2017 i 2018., oraz na bieżąco współpracował z zespołem nowego audytora Grupy Budimex – firmy audytorskiej Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Komitet Audytu, przed odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex SA w roku 2017 (ZWZ), rekomendował Radzie i ZWZ:

- zatwierdzenie sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu z działalności za rok 2016,
- sposób podziału zysku netto za rok 2016, z uwzględnieniem wypłaty dywidendy,
- udzielenie absolutorium członkowi Zarządu, dyrektorowi Pionu Ekonomiczno-Finansowego z wykonania obowiązków w 2015 roku,

- pozytywne oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem w Spółce.

Komitet Audytu w dniu 26 września 2017 roku złożył Radzie Nadzorczej pisemne Sprawozdanie z działalności za I półrocze 2017 roku. W dniu 3 kwietnia 2018 roku Komitet złożył roczne sprawozdanie z działalności. Powyższe sprawozdania zostały przez Radę przyjęte.

8. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych.

W związku z uchwaleniem przez Radę Giełdy nowych „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” Spółka po przyjęciu w drodze uchwał do stosowania ww. nowych zasad przez Zarząd (Uchwała Nr 22 z dnia 11 grudnia 2015 roku) oraz Radę Nadzorczą (Uchwała Nr 240 z dnia 16 grudnia 2015 roku), wysłała w dniu 04 stycznia 2016 r. raport nr 01/2016 odnośnie zakresu stosowania ww. nowych zasad według nowego formatu wprowadzonego przez giełdę z dniem 01 stycznia 2016 r.

Spółka na podstawie par. 91 ust. 5 pkt 4 rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim w dniu 22 marca 2018 r. opublikowała sprawozdanie z działalności emitenta za 2017 r., w tym stanowiące wyodrębnioną część oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego (pkt 6 sprawozdania z działalności za 2017 r.).

Tym samym należy uznać, iż Spółka w 2017 r. prawidłowo wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

W Spółce funkcjonuje Instrukcja operacyjna IO-01-07-01 Ochrona informacji poufnych i obrót instrumentami finansowymi przez osoby posiadające informacje poufne dotyczące Budimex S.A. oraz Instrukcja Operacyjna Nr IO-01-07-04 regulująca zasady i tryb przekazywania informacji publikowanych w raportach bieżących w związku z notowaniem akcji Budimex S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych. Nadrzędnym celem obu instrukcji jest prawidłowa realizacja przez Budimex S.A., jako spółkę giełdową obowiązków informacyjnych określonych w poszczególnych przepisach. W roku 2017 Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieprawidłowości w wykonywaniu przez Budimex S.A. ww. obowiązków informacyjnych.

9. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej

Spółka od 2011 roku realizuje przyjętą politykę CSR „*Corporate Social Responsibility*”, w ramach której w 2017 roku rozwijała dwa autorskie programy:

- „Strefa Rodzica. Budimex Dzieciom”, polegający na tworzeniu w szpitalach na oddziałach dziecięcych miejsc, w których w dobrych i godnych warunkach dzieci mogą bawić się z rodzicami, a jednocześnie rodzice mają możliwość przygotowania sobie posiłku, skorzystania z mebli wypoczynkowych, wężła sanitarnego. Do tej pory Budimex S.A. uruchomił 23 Strefy Rodzica w szpitalach dziecięcych,
- „Domofon ICE. Budimex Dzieciom”, którego ideą jest wyposażanie uczniów w plastikowe karty zawierające dane ułatwiające – w razie wypadku – kontakt z ich najbliższymi. Kampania ma jednocześnie szerszy wymiar edukacyjny, promując wśród młodych ludzi zasady bezpiecznego zachowania na drodze oraz udzielania pierwszej pomocy.

Szczególnym przejawem polityki CRS jest działalność sponsoringowa oraz wspieranie charytatywne celów społecznych. W 2017 roku Spółka przeznaczyła 981 tys. złotych na darowizny, w znacznej mierze wspierając fundacje zajmujące się różnymi formami pomocy dzieciom, jak np.: Fundację „Na ratunek dzieciom z chorobą nowotworową” we Wrocławiu czy Fundację Pomocy Dzieciom Poszkodowanym w Wypadkach Komunikacyjnych „WRÓĆ” w Gdańsku.

W 2017 roku w obszarze sponsoringu Budimex S.A. angażował się głównie we wspieranie inicjatyw o charakterze społeczno-kulturalnym oraz edukacyjnym, jak również w rozwój kultury fizycznej i sportu, np. poprzez:

- ochronę zabytkowych pomników poprzez wsparcie działań Społecznego Komitetu Opieki nad Starymi Powązkami im. J. Waldorffa,
- wsparcie organizacji charytatywnego meczu Gwiazd Piłki Siatkowej w Szczecinie,
- Mistrzostwa Polski Kobiet w Szachach,
- Mistrzostwa Polski Żeglarzy Niepełnosprawnych,
- Klub Piłkarski Stomil Olsztyn,
- Polski Związek Brydża Sportowego,
- Klub Sportowy Koszykówki Kobiecej „Katarzynki” w Toruniu.
- Półmaraton Augustowski,
- Dni Bajki,
- sponsorowanie utytułowanego w konkursach wydawniczych drugiego wydania „Teatr w budowie. Dziennik podróży” autorstwa Bolesława Stelmacha,
- Festiwal CSK „Scena w budowie”.

Ponadto Spółka w granicach możliwości i w uzgodnieniu z lokalnymi partnerami społecznymi podejmuje indywidualne działania służące minimalizowaniu uciążliwości związanych z prowadzonymi kontraktami.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wyżej wymienioną działalność rozumianą zarówno jako stały element funkcjonowania Spółki, jak również poszczególne inicjatywy, które w ocenie Rady wyrażają założenia społecznej odpowiedzialności biznesu, przynosząc Spółce istotną korzyść wizerunkową.

10. Samoocena pracy Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza funkcjonowała w roku 2017 zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Spółki oraz Regulaminie Rady. Rada zapoznawała się i na wniosek Zarządu opiniowała istotne dla Spółki i Grupy Budimex zagadnienia związane z bieżącą jej działalnością, formułując ewentualne zalecenia dla Zarządu, co do wdrożenia instrumentów naprawczych lub działań usprawniających. Członkowie Rady przeznaczali na rzecz Spółki swój czas w zakresie niezbędnym do należytego wykonywania powierzonych obowiązków zarówno w ramach Rady, jak i funkcji pełnionych w poszczególnych komitetach. Przewodniczący Rady oprócz ww. obowiązków wykonywał czynności związane ze zwoływaniem poszczególnych posiedzeń Rady oraz przewodniczył obradom.

W trakcie dwóch z pięciu posiedzeń Rady Nadzorczej obecni byli wszyscy członkowie (dziewięć osób). Na pozostałych trzech posiedzeniach obecnych było ośmioro członków Rady.

Zgodnie z obowiązującym w Spółce zbiorem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 członkowie Rady Nadzorczej brali udział w obradach Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. w roku 2017.

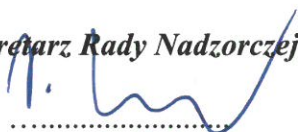
Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia komunikację pomiędzy Radą a Zarządem.

Członkowie Rady Nadzorczej oddelegowani do poszczególnych jej Komitetów brali czynny udział w posiedzeniach Komitetów oraz w procesie decyzyjnym, na bieżąco przekazując Radzie informacje o dokonanych ustaleniach i podjętych decyzjach. Pan Javier Galindo Hernandez na podstawie decyzji Rady Nadzorczej monitorował i opiniował operacje na instrumentach pochodnych, zawieranych przez Spółkę.

Rada pozytywnie ocenia kompetencje członków Rady Nadzorczej w świetle profilu i działalności Spółki, gdyż skład Rady obejmuje przedstawicieli nauki, prawników, ekonomistów i inżynierów.

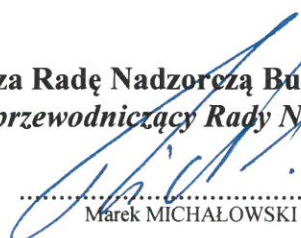
Trzech spośród dziewięciu członków Rady spełnia kryteria niezależności określone w zasadzie II.Z.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, w tym w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE.

sekretarz Rady Nadzorczej



.....
Igor CHALUPEC

za Radę Nadzorcą Budimex S.A.:
przewodniczący Rady Nadzorczej



.....
Marek MICHAŁOWSKI

Uchwała Nr 274
Rady Nadzorczej Budimex S.A.
z dnia 3 kwietnia 2018 roku

w sprawie: przyjęcia rocznego sprawozdania z działalności Rady w 2017 roku.

Na podstawie § 16 ust. 9 lit. d) Statutu Spółki Budimex S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza przyjmuje Sprawozdanie dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) Budimex S.A. w 2018 roku:

- z wyników oceny sprawozdania z działalności Spółki w 2017 r. wraz ze sprawozdaniem finansowym, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym, a także wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2017, z oceny sprawozdania na temat informacji niefinansowych Budimex S.A. za rok 2017 oraz sprawozdania na temat informacji niefinansowych Grupy Budimex za rok 2017,
 - z oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego (zgodnie z zasadą II.Z.10.1 Działu II zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”), w tym oceny skuteczności ww. systemów i funkcji,
 - z oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Spółkę, jako emitenta papierów wartościowych (zgodnie z zasadą II.Z.10.3. Działu II Zarząd i Rada Nadzorcza „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”),
 - z oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej (zgodnie z zasadą II.Z.10.4. Działu II Zarząd i Rada Nadzorcza „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”),
 - dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej (zgodnie z zasadą II.Z.10.2. Działu II Zarząd i Rada Nadzorcza „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”),
- o treści zawartej w załączniku do niniejszej Uchwały.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik – 1 szt.

Treść Sprawozdania Rady Nadzorczej Budimex S.A. za 2017 rok.

W głosowaniu wzięło udział 8. członków Rady

Za głosowało: 8.

Przeciw głosowało: 0.

Wstrzymujących się było: 0.

sekretarz Rady Nadzorczej

.....
Igor CHALUPEK

za Radę Nadzorczą Budimex S.A.:
przewodniczący Rady Nadzorczej

.....
Marek MICHAŁOWSKI

