

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej Budimex S.A.

- z wyników oceny sprawozdania z działalności Spółki w 2014 r. wraz ze sprawozdaniem finansowym, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym, a także wniosków Zarządu dotyczących pokrycia straty z lat ubiegłych oraz podziału zysku za rok 2014,
 - z oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki (zgodnie z zasadą 1 pkt 1 Działu III zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”),
- dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) Budimex S.A. w 2015 roku.

Na podstawie art. 382 § 3 i 4 Kodeksu spółek Handlowych oraz zgodnie z § 11 ust. 1 pkt e) Regulaminu Rady Nadzorczej Budimex SA, Rada, na posiedzeniu w dniu 16 marca 2015 roku, dokonała badania i oceny sprawozdań z działalności Spółki i Grupy Budimex oraz analogicznych sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2014, co do zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu co do pokrycia straty z lat ubiegłych oraz podziału zysku, w wyniku czego stwierdza, co następuje:

1. W trakcie badania dokumentów w zakresie odnoszącym się do Budimex S.A. za rok obrotowy 2014:
 - 1) zapoznano się ze sprawozdaniem finansowym, w tym przeanalizowano: 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.
 - 2) zapoznano się z Opinią i Raportem z badania sprawozdania finansowego niezależnego biegłego rewidenta oraz wysłuchano jego wyjaśnień i odpowiedzi na pytania członków Rady Nadzorczej,
 - 3) zapoznano się ze sprawozdaniem z działalności Spółki i wysłuchano wyjaśnień Zarządu dotyczących tego sprawozdania.
2. W trakcie badania dokumentów w zakresie odnoszącym się do Grupy Budimex za rok obrotowy 2014:
 - 1) zapoznano się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, w tym przeanalizowano: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych i dodatkowe informacje i objaśnienia,
 - 2) zapoznano się z Opinią i Raportem z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezależnego biegłego rewidenta oraz wysłuchano jego wyjaśnień i odpowiedzi na pytania członków Rady Nadzorczej,

- 3) zapoznano się ze sprawozdaniem z działalności Grupy Budimex i wysłuchano wyjaśnień Zarządu dotyczących tego sprawozdania.
3. Na podstawie przeprowadzonych badań sprawozdań z działalności za 2014 rok wymienionych w ust. 1 i 2 oraz raportów z badań sprawozdań finansowych za 2014 rok sporządzonych przez 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.
4. Rada Nadzorcza, zgodnie ze stanowiskiem o którym mowa w pkt. 3, wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. o podjęcie uchwał w przedmiocie:
- 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Budimex S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz sprawozdania z działalności Spółki za rok ,
 - 2) rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz sprawozdania z działalności Grupy Budimex za rok 2014,
 - 3) pokrycia straty z lat ubiegłych,
 - 4) podziału zysku za rok 2014,
 - 5) udzielenia członkom Zarządu Budimex S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w 2014 roku,
 - 6) zmiany Statutu Spółki i przyjęcia tekstu jednolitego Statutu,
- a także pozytywnie opiniuje, pod względem formalnym treść uchwał w przedmiocie:
- 7) udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2014 roku,
 - 8) ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza podjęła w dniu 16 marca 2015 roku Uchwałę nr 233 w sprawie badania sprawozdań finansowych oraz sprawozdań z działalności Spółki i Grupy Budimex za rok 2014, wniosku w sprawie pokrycia straty z lat ubiegłych oraz podziału zysku za rok 2014 oraz udzielenia absolutorium członkom Zarządu.
Załącznikami do powyższej uchwały Rady Nadzorczej są projekty uchwał ZWZ wymienione w pkt. 4 niniejszego Sprawozdania, ppkt 1) - 6).
7. Ocena Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.
- Podstawowym przedmiotem działalności Budimeksu SA 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 SA ma na celu:
- szybki przepływ informacji w ramach struktury Grupy,

- wzmocnienie efektywności gospodarki finansowo-pieniężnej poszczególnych spółek,
- umacnianie pozycji rynkowej Grupy.

W okresie 12 miesięcy 2014 roku Budimex SA uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 4 553 mln złotych, co stanowi wzrost o 13,8% w porównaniu do przychodów uzyskanych w roku 2013.

Zysk brutto ze sprzedaży w 2014 roku wyniósł 353 mln złotych, natomiast w roku poprzednim osiągnął wartość 298 mln złotych. Rentowność brutto sprzedaży w roku 2014 wyniosła zatem 7,8%, natomiast w roku 2013 wskaźnik ten wynosił 7,5%.

Saldo środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych w Budimeksie SA na początku 2014 roku wynosiło 1 076 mln złotych. Przepływy pieniężne netto w okresie 12 miesięcy 2014 roku były dodatnie i wyniosły 286 mln złotych. Stan środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł zatem 1 362 mln złotych.

Stan środków pieniężnych Spółki na działalności inwestycyjnej zwiększył się o kwotę 185 mln złotych. Główny wpływ na ukształtowanie się tej wielkości miał zwrot dopłaty do kapitału przez jednostkę zależną. Przepływy pieniężne z działalności finansowej za 2014 rok były ujemne i wyniosły 314 mln złotych. Wydatki dotyczyły wypłaty przez Spółkę dywidendy w kwocie 303 mln złotych oraz spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wraz z odsetkami.

W roku 2014 Grupa Budimex osiągnęła przychody ze sprzedaży ogółem w wysokości 4 950 mln złotych, były one o 4,2% wyższe w stosunku do przychodów osiągniętych w roku 2013.

W 2014 roku wartość sprzedaży w segmencie budowlanym Grupy Budimex wzrosła o 13,9% w porównaniu z rokiem 2013.

Sprzedaż w sektorze infrastrukturalnym wzrosła o 9,1% (z 2 456 milionów złotych w 2013 roku do 2 680 milionów złotych w 2014 roku), a w budownictwie kubaturowym o 20,9% (z 1 685 milionów złotych w 2013 roku do 2 037 milionów złotych w 2014 roku). Udział segmentu infrastruktury w całkowitych przychodach z usług budowlano-montażowych Grupy spadł z 59,3% w 2013 roku do 56,8% w 2014 roku.

W 2014 roku przychody ze sprzedaży z działalności deweloperskiej wyniosły 251 mln złotych, odnotowując wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 11,3%. 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. Nie jest zjawiskiem sezonowym ani porównywalnym rok do roku.

Na skutek czynników makroekonomicznych w roku 2014 na całym rynku deweloperskim można było zaobserwować istotne ożywienie i dynamiczny wzrost popytu na mieszkania. Miało to bezpośrednie odzwierciedlenie w

rekordowym poziomie przedsprzedaży mieszkań. Przedsprzedaż netto nowych mieszkań w całym roku 2014 wyniosła 1 685 sztuk, w porównaniu do 742 mieszkań w roku poprzednim.

W 2014 roku spółki Grupy Budimex podpisały kontrakty budowlane o łącznej wartości 6 310 mln złotych (z aneksami). Portfel zamówień budowlanych Grupy Budimex na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 6 107 mln złotych, co stanowi wzrost o 41% w porównaniu z końcem 2013 roku.

Zysk brutto ze sprzedaży w 2014 roku wyniósł 433 mln złotych, natomiast w roku poprzednim osiągnął wartość 395 mln złotych. Rentowność brutto sprzedaży w roku 2014 wyniosła zatem 8,7%, a w roku 2013 wskaźnik ten wynosił 8,3%.

Sytuacja finansowa Grupy w roku 2014 utrzymywała się na dobrym poziomie. Przepływy pieniężne netto za rok 2014 były dodatnie i wyniosły 137 mln złotych. W roku 2014 stan środków pieniężnych z działalności operacyjnej zwiększył się o kwotę 486 mln złotych. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej zamknęły się ujemnym saldem w wysokości 49 mln złotych.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej za 2014 rok były ujemne i wyniosły 300 mln złotych i były głównie wynikiem wypłaty dywidendy za rok 2013.

Obecna sytuacja finansowa Grupy Budimex w zakresie płynności i dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania nie stwarza zagrożeń dla finansowania działalności w roku 2015.

Uwzględniając rekomendacje Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki w roku 2014.

8. Działania Rady Nadzorczej Budimex S.A. w 2014 roku

Rada Nadzorcza w trakcie 2014 roku funkcjonowała w dziewięcioosobowym składzie za wyjątkiem okresu pomiędzy 7 lutego 2014 r. a 24 kwietnia 2014 r., kiedy to w skład Rady wchodziło 8 osób. Skład Rady Nadzorczej Budimex S.A. na koniec roku 2014 przedstawiał się następująco:

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

W trakcie 2014 roku w składzie i strukturze Rady Nadzorczej Budimex S.A. zachodziły następujące zmiany:

- z dniem 7 stycznia 2014 roku rezygnację z członkostwa w Radzie i pełnionej funkcji Sekretarza złożył pan Tomasz Sielicki,
- w dniu 29 stycznia 2014 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 218 w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej poprzez dokooptowanie pana Janusza Dedo w miejsce pana Tomasza Sielickiego. Uzupełnienie składu Rady zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dn. 24 kwietnia 2014 r.,
- w dniu 29 stycznia 2014 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 219 w sprawie powołania do pełnienia funkcji Sekretarza Rady dotychczasowego członka Rady pana Macieja Stańczuka,
- z dniem 7 lutego 2014 roku rezygnację z członkostwa w Radzie i pełnionej funkcji Sekretarza złożył pan Maciej Stańczuk,
- w dniu 12 marca 2014 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 220 w sprawie powołania do pełnienia funkcji Sekretarza Rady dotychczasowego członka Rady pana Igora Chalupca,
- w dniu 24 kwietnia 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Budimex S.A. powołało do pana Ignacio Clopes Estela do pełnienia od dnia 1 maja 2014 r. funkcji członka Rady Nadzorczej na okres VIII kadencji.

Rada odbyła w 2014 roku siedem posiedzeń, z których sześć poświęconych zostało analizie aktualnej sytuacji Spółki w oparciu o materiały i informacje dotyczące:

- akwizycji, portfela zamówień, najważniejszych wygranych kontraktów,
- wyników finansowych i pozycji gotówkowej netto Grupy Budimex,
- ewolucji działalności deweloperskiej,
- inwestycji i dezinvestycji w Grupie Budimex,
- ryzyk w postępowaniach o zamówienia publiczne, w tym informacji o planowanych, a następnie wdrożonych zmianach w ustawie – Prawo zamówień publicznych,

Posiedzenie w zorganizowane na wniosek Zarządu w dniu 19 listopada 2014 roku dotyczyło rozpatrzenia wniosku Zarządu Budimex S.A. w sprawie wyrażenia zgody na dalsze finansowanie działalności FBSerwis S.A., spółki w której Budimex S.A. posiada 49% kapitału zakładowego.

Ponadto w trakcie odbytych posiedzeń Rada analizowała także inne aspekty sytuacji Spółki i Grupy w oparciu o materiały i informacje dotyczące:

- wyników firm konkurujących z Budimex S.A. na rynku budowlanym,
- aktualnej sytuacji w FBSerwis S.A. oraz w Przedsiębiorstwie Napraw Infrastruktury Sp. z o.o. w upadłości układowej z uwzględnieniem zdarzeń przewidywanych w ramach postępowania układowego,
- stanu realizacji wdrożenia nowego modelu współdziałania Budimex-Ferrovial,
- oceny sytuacji w sektorze budownictwa na rynku polskim.

Rada Nadzorcza formułowała zalecenia i postulaty do Zarządu, których realizacja była rozliczana na kolejnych posiedzeniach.

Zalecenia i postulaty dotyczyły następujących tematów:

- analizy oraz planowanych działań związanych z sytuacją Przedsiębiorstwa Napraw Infrastruktury Sp. z o.o. w upadłości układowej,
- oceny planu działania FBerwis S.A., a także zasad, na jakich Budimex S.A., jako akcjonariusz będzie udzielał tej spółce wsparcia finansowego,
- sposobu prezentowania Radzie rozpatrywanych przez Komitet Inwestycyjny wniosków inwestycyjnych,
- informowania Rady o realizacji procesu wdrażania nowego modelu współpracy Ferrovial Budimex (BAPA).

Rada Nadzorcza spotkała się 12 marca 2014 roku z przedstawicielami audytora zewnętrznego, uzyskując informacje o podejściu do badania sprawozdań finansowych i wynikach działań podjętych przez biegłego rewidenta.

W ramach Rady Nadzorczej działały w ciągu całego roku 2014 trzy trzyosobowe Komitety Rady:

1. **Komitet Inwestycyjny** z zadaniami i kompetencjami określonymi w Procedurze Zintegrowanego Systemu Zarządzania Nr 09-01 *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. 7 – 11 Regulaminu Rady Nadzorczej.
2. **Komitet Audytu** z zadaniami ustalonymi w § 12 ust. 6 Regulaminu Rady Nadzorczej Budimex S.A. i Regulaminie Komitetu Audytu,
3. **Komitet Wynagrodzeń** z zadaniami ustalonymi, w § 12 ust. 14 Regulaminu Rady Nadzorczej Budimex S.A. i Regulaminie Komitetu Wynagrodzeń.

Składy osobowe wszystkich **Komitetów Rady Nadzorczej** na koniec 2014 roku przedstawiały się następująco:

Komitet Inwestycyjny:

Piotr Kamiński – Przewodniczący (zastąpił na tym stanowisku p. Macieja Stańczuka, po złożeniu rezygnacji i uzupełnieniu przez Radę składu Komitetu)
Alejandro de la Joya Ruiz de Velasco,
Javier Galindo Hernandez.

Komitet Wynagrodzeń:

Marek Michałowski – Przewodniczący,
Igor Chalupec,
Alejandro de la Joya Ruiz de Velasco

Komitet Audytu:

Marzenna Weresa – Przewodnicząca,
Javier Galindo Hernandez,
Jose Carlos Garrido Lestache Rodriguez.

Komitet Inwestycyjny na bieżąco rozpatrywał przekazywane wnioski. O podejmowanych przez **Komitet Inwestycyjny** działaniach i ich rezultatach Rada była informowana na posiedzeniach odbytych w 2014 roku, w oparciu o materiały na temat rozpatrzonych i oczekujących na rozpatrzenie wniosków sporządzanych zgodnie z Procedurą Zintegrowanego Systemu Zarządzania Nr 09-01 *Zasady opiniowania i podejmowania decyzji inwestycyjnych, finansowych i korporacyjnych*.

Komitet Inwestycyjny w 2015 roku złożył Radzie Nadzorczej pisemne Sprawozdanie za rok obrotowy 2014, które zostało przez Radę przyjęte.

Komitet Wynagrodzeń odbył w roku 2014 cztery posiedzenia. O podjętych przez **Komitet Wynagrodzeń** działaniach i ich rezultatach Rada była informowana na bieżąco w trakcie posiedzeń w 2014 roku.

Komitet Wynagrodzeń w roku 2014 swojego funkcjonowania podjął następujące działania:

- Zatwierdził poziom wykonania zadań indywidualnych Prezesa Zarządu.
- Zaakceptował ocenę poziomu wykonania zadań indywidualnych Członków Zarządu
- Ustalił propozycję premii dla Członków Zarządu za rok 2013 r.
- Zaakceptował propozycję wskaźnika premiowego dla pracowników centrali za rok 2013 r.
- Ustalił propozycję wskaźników premiowych i ich wag dla Członków Zarządu oraz pracowników centrali na rok 2014 r.
- Zaakceptował propozycję propozycje celów indywidualnych i ich wag dla Prezesa na 2014 r.
- Zarekomendował zmianę wynagrodzeń zasadniczych Prezesa Zarządu i Członków Zarządu.
- Zapoznał się z informacjami dotyczącymi wykorzystania budżetu podwyżkowego w 2013 r. jak i liczby osób objętych procesem.
- Przyjął do wiadomości rekomendowany sposób przeprowadzenia procesu podwyżkowego.
- Zaakceptował propozycję wskaźnika procentowego podwyżek dla pracowników Budimex S.A. na rok 2014 r.
- Zaopiniował i przedstawił rekomendację Radzie Nadzorczej w sprawie umowy pomiędzy Ferrovial SA a Budimex SA dotyczącej finansowania programu wynagradzania przy użyciu akcji – PSP (Performance Shares Plan).
- Zapoznał się z polityką płacową Budimex S.A.

- Zarekomendował propozycję poziomu wynagrodzenia dla wiceprezesa Zarządu Pana Fernando Luis Pascual Larragotti.
- Zaakceptował propozycje zmian składów Rad Nadzorczych spółek zależnych:
 - a) Budimex Nieruchomości Sp. z o.o.,
 - b) Przedsiębiorstwo Napraw Infrastruktury Sp. z o.o.
 - c) Budimex Kolejnictwo Sp. z o.o.
 - d) Budimex Autostrada S.A.
 - e) Budimex Autostrada A1 S.A.
 - f) Budimex Most Wschodni S.A.
 - g) Budimex PPP S.A.
 - h) FBSerwis S.A.
- Zapoznał się z raportem dotyczącym praktyk rynkowych związanych z wynagradzaniem przy użyciu programów akcyjnych w spółkach zależnych.
- Zapoznał się z porozumieniem podpisanym pomiędzy Budimex S.A. a Ferrovial S.A. dotyczącego kwestii finansowania programu Performance Share Plan.
- Zapoznał się z wynikami procesu podwyżkowego przeprowadzonego w Spółce 2014 r.
- Zapoznał się z informacją na temat rotacji pracowników w Budimex S.A. oraz przeglądem trendów na rynku pracy i wynagrodzeń.
- Zapoznał się z wynikami przeprowadzonej analizy wynagrodzeń, aktualnej sytuacji oraz trendów na rynku pracy.
- Zapoznał się z informacją na temat sytuacji na rynku infrastruktury.

Komitet Wynagrodzeń w dniu 16 marca w 2015 roku złożył Radzie Nadzorczej pisemne Sprawozdanie z działalności w roku 2014, które zostało przez Radę przyjęte.

O działaniach podjętych przez **Komitet Audytu** i ich rezultatach, przewodnicząca Komitetu informowała Radę Nadzorczą.

Komitet Audytu na swoich posiedzeniach spotykał się trzykrotnie z przedstawicielami firmy audytorskiej Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

Komitet Audytu, przed odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex SA w roku 2014 (**ZWZ**), rekomendował Radzie i ZWZ:

- zatwierdzenie sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu z działalności za rok 2013,
- sposób podziału zysku,
- udzielenie absolutorium członkowi Zarządu, dyrektorowi Pionu Ekonomiczno - Finansowego z wykonania obowiązków w 2013 roku,
- wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań za rok obrotowy 2014,

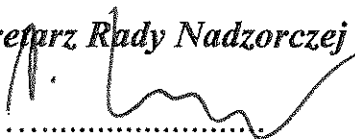
- pozytywne oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem w Spółce.

Komitet Audytu w dniu 12 marca 2014 roku złożył Radzie Nadzorczej pisemne Sprawozdanie z działalności Komitetu za rok 2013 oraz w dniu 19 września 2014 roku pisemne Sprawozdanie z działalności za I półrocze 2014 roku. W dniu 16 marca 2015 roku Komitet złożył Radzie roczne sprawozdanie z działalności. Powyższe sprawozdania zostały przez Radę przyjęte.

Rada Nadzorcza w 2014 roku podjęła piętnaście uchwał w sprawach:

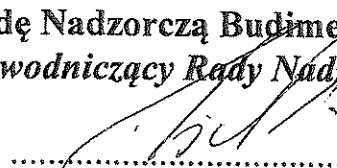
- uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Budimex S.A. (dokooptowanie p. Janusza Dedo zgodnie z § 16 ust. 3 Statutu Spółki),
- wyboru sekretarza Rady Nadzorczej Budimex S.A. (p. Maciej Stańczuk),
- wyboru sekretarza Rady Nadzorczej Budimex S.A. (p. Igor Chalupiec),
- uzupełnienia składu Komitetu Inwestycyjnego Rady Nadzorczej (p. Piotr Kamiński),
- badania sprawozdań finansowych oraz sprawozdań z działalności Spółki i Grupy Budimex za rok 2013, wniosku w sprawie podziału zysku za rok 2013 oraz udzielenia absolutorium członkom Zarządu, a także sporządzania przez Budimex SA jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości,
- przyjęcia rocznego sprawozdania z działalności Rady w 2013 roku,
- przyznania członkom Zarządu Budimex S.A. premii za rok 2013,
- powołania prezesa Zarządu Budimex S.A.,
- powołania wiceprezesa i członków Zarządu Budimex S.A.,
- wyznaczenia firmy audytorskiej do przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych za okres 6 miesięcy 2014 roku oraz badania sprawozdań finansowych Budimex S.A. i wybranych spółek Grupy Budimex wraz ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Budimex za rok obrotowy 2014,
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Budimex S.A. z Ferroviał S.A. Porozumienia dotyczącego realizacji przez Ferroviał S.A. Programu Motywacyjnego Ferroviał S.A. w stosunku do wskazanych przez Ferroviał S.A. osób z grona kadry zarządzającej i menadżerskiej Budimex S.A.,
- powołania wiceprezesa Zarządu Budimex S.A.,
- wyrażenia zgody na udział Budimeksu S.A. w podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce pod firmą FBSerwis S.A., jak również na zwiększenie linii pożyczkowej dla tej spółki,
- wyrażenia zgody na zwiększenie finansowania FBSerwis S.A.,
- wyrażenia zgody na zakup i wdrożenie przez Budimex S.A. systemu operacyjnego inSite.

sekretarz Rady Nadzorczej



.....
Igor CHALUPEC

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



.....
Marek MICHAŁOWSKI

Uchwała Nr 234
Rady Nadzorczej Budimex S.A.
z dnia 16 marca 2015 roku

w sprawie: przyjęcia rocznego sprawozdania z działalności Rady w 2014 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.:

- z wyników oceny sprawozdania z działalności Spółki za rok 2014 r. wraz ze sprawozdaniem finansowym, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym, a także wniosków Zarządu dotyczących pokrycia straty z lat ubiegłych oraz podziału zysku za rok 2014,
- z oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki (zgodnie z zasadą 1 pkt 1 Działu III zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”)

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 2014 rok.

W głosowaniu wzięło udział 9 członków Rady

Za głosowało: 9

Przeciw głosowało: 0

Wstrzymujących się było: 0

sekretarz Rady Nadzorczej

.....
Igor CHALUPEC

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

.....
Marek MICHAŁOWSKI