

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ**  
**ULMA Construcccion Polska S.A.**  
**ZA ROK 2012**

Sprawozdanie Rady Nadzorczej obejmuje okres od 01.01 do 31.12.2012 roku. We wspomnianym wyżej okresie Rada Nadzorcza Ulma Construcccion Polska S.A. pracowała w następującym składzie:

1. Aitor Ayastuy Ayastuy – Przewodniczący Rady Nadzorczej/Członek Komitetu Audytu
2. Lourdes Urzelai Ugarte – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej/Członek Komitetu Audytu
3. Rafał Alwasiak – Członek Rady Nadzorczej/Przewodniczący Komitetu Audytu
4. Ernesto Julian Maestre Escudero – Członek Rady Nadzorczej
5. Ander Ollo Odriozola – Członek Rady Nadzorczej
6. Felix Esperesate Gutierrez – Członek Rady Nadzorczej

W składzie osobowym Rady Nadzorczej w 2012 r. nie nastąpiły żadne zmiany.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. W realizacji zadań stałego nadzoru w sferze wewnętrznej Spółki i jej przedsiębiorstwa, we wszystkich dziedzinach oraz interesach Spółki, Rada Nadzorcza miała dostęp do niezbędnych materiałów i informacji Zarządu Spółki. Wszystkie czynności nadzorcze Rady były wykonywane kolegialnie.

Zgodnie z zapisami w Statucie Spółki Rada Nadzorcza odbywa minimum cztery posiedzenia w roku. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń i podjęła 14 uchwał:

1. Uchwała nr 1/2012 z dn. 6 kwietnia 2012 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta,
2. Uchwała nr 2/2012 z dn. 21 maja 2012 r. w sprawie akceptacji wniosku Zarządu co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2011, który zostanie przedstawiony WZA,
3. Uchwała nr 3/2012 z dn. 20 czerwca 2012 r. w sprawie rekomendowania WZA zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011,
4. Uchwała nr 4/2012 z dn. 20 czerwca 2012 r. w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 r.

5. Uchwała nr 5/2012 z dn. 20 czerwca 2012 r. w sprawie rekomendowania WZA zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2011,
6. Uchwała nr 6/2012 z dn. 20 czerwca 2012 r. w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy kapitałowej w 2011 r.
7. Uchwała nr 7/2012 z dn. 20 czerwca 2012 r. w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2011,
8. Uchwała nr 8/2012 z dn. 20 czerwca 2012 r. w sprawie rekomendowania WZA uchwały o podziale zysku Spółki za rok obrotowy 2011,
9. Uchwała nr 9/2012 z dn. 20 czerwca 2012 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu,
10. Uchwała nr 10/2012 z dn. 20 czerwca 2012 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu,
11. Uchwała nr 11/2012 z dn. 20 czerwca 2012 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu,
12. Uchwała nr 12/2012 z dn. 20 czerwca 2012 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu,
13. Uchwała nr 13/2012 z dn. 20 czerwca 2012 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu,
14. Uchwała nr 14/2012 z dn. 14 listopada 2012 r. w sprawie przyjęcia budżetu na 2013 r.

W 2012 r. Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki i zajmowała się głównie oceną sprawozdań finansowych spółek grupy kapitałowej, analizą wyników finansowych spółki oraz monitorowaniem realizacji planów strategicznych. Omawiała na swoich posiedzeniach bieżące sprawy Spółki, a w szczególności zapoznawała się z okresowymi informacjami Zarządu, dotyczącymi bieżącej i planowanej działalności Spółki, dokonywała oceny sytuacji otoczenia rynkowego, na którym działa Spółka oraz analizowała założenia rozwoju działalności eksportowej. Ponadto Rada Nadzorcza oprócz bieżącej działalności w ramach wykonywania swych czynności rozpatrzyła i zaakceptowała projekt budżetu Spółki oraz skonsolidowanego budżetu grupy kapitałowej.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego ULMA Construccion Polska S.A., sprawozdania Zarządu z działalności ULMA Construccion Polska S.A. za 2012 rok, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. za 2012 rok

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było sprawozdanie finansowe ULMA Construccion Polska S.A. za rok 2012 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza uchwałą nr 1/2012 z dnia 06.04.2012 r. dokonała wyboru firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. jako biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych ULMA Construccion Polska S.A. za rok 2012. Podstawą oceny dokonanej przez Radę Nadzorczą była opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta z badań jednostkowego i skonsolidowane sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r., jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości, i inne informacje objaśniające.

W wyniku badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. w 2012 roku Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdania te przedstawiają rzetelnie sytuację majątkową i finansową tak Spółki jak i Grupy Kapitałowej i są zgodne z przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółki.

#### Sprawozdanie Komitetu Audytu

Działania Rady Nadzorczej były wspomagane przez komitet Audytu, w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. pracował w następującym składzie:

- Rafał Alwasiak, Przewodniczący Komitetu Audytu;
- Aitor Ayastuy Ayastuy, Członek Komitetu Audytu;
- Lourdes Urzelai Ugarte, Członek Komitetu Audytu.

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

Komitet Audytu działał zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Podstawowym zadaniem Komitetu Audytu w roku 2012 podobnie jak w latach ubiegłych było bieżące nadzorowanie działalności Spółki oraz Zarządu Spółki w szczególności w następujących obszarach:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Komitet Audytu po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012 przedstawił Radzie Nadzorczej propozycję zatwierdzenia powyższych sprawozdań oraz sposób podziału zysku, a następnie przedstawienia takiej rekomendacji przez Radę Nadzorczą dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Na podstawie przeprowadzonych analiz, Komitet Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. do przeprowadzenia czynności rewizyjnych w odniesieniu do sprawozdań finansowych rocznych i śródrocznych Spółki za rok 2012.

Ponadto członkowie Komitetu Audytu dokonywali nadzoru skuteczności działania systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w ramach bieżących kontaktów z Zarządem Spółki oraz w ramach swoich prac w Radzie Nadzorczej. Na podstawie przeprowadzonych działań Komitet Audytu pozytywnie ocenił działania Zarządu w zakresie kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.

#### Ocena systemu kontroli wewnętrznej i ocena systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Za skuteczność funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Spółce w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiada Zarząd Spółki. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Dyrektor Finansowy/Członek Zarządu w ścisłej współpracy z Głównym Księgowym. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym. Co miesiąc po zamknięciu ksiąg wśród członków Zarządu spółki oraz kadry kierowniczej dystrybuowane są raporty z informacją zarządczą analizujące kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne. Sprawozdania finansowe przekazywane są do informacji członków Rady Nadzorczej, którzy na cyklicznych posiedzeniach dokonują analizy kluczowych danych i wskaźników z udziałem Zarządu Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez audytora Spółki.

Dodatkowo w Spółce funkcjonuje system controllingu realizacji założeń budżetów poszczególnych kontraktów i kosztów stałych. Zarząd na bieżąco również monitoruje ryzyka w skali macro dla Spółki i podejmuje właściwe środki zaradcze, w postaci m.in. zawartych umów ubezpieczenia oraz zarządzania kapitałem.

W zakresie organizacyjnym kontrola wewnętrzna sprawowana jest poprzez zidentyfikowanie głównych procesów działania spółki i ich sformalizowanie w postaci procedur i szczegółowych instrukcji, których przestrzeganie jest poddawane cyklicznym audytom wewnętrznym i zewnętrznym w ramach wdrożonego i certyfikowanego systemu zarządzania zgodnego z wymaganiami normy ISO 9001:2000. Dodatkowym wsparciem jest szczegółowy podział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji i ustalony zakres raportowania w zakresie działalności handlowej i logistycznej.

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie działalność Zarządu ULMA Construcción Polska S.A. w 2012 roku. Przedkładając powyższy raport Walnemu Zgromadzeniu, Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej ULMA Construcción Polska S.A. z działalności w roku obrotowym 2012.

Aitor Ayastuy Ayastuy  
Przewodniczący Rady Nadzorczej