



MOSTOSTAL Zabrze

Holding S.A.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
MOSTOSTAL ZABRZE-HOLDING S.A.
ZA ROK 2010

1. Oświadczenia Zarządu	4
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze wraz z podaniem ich przyczyn	4
3. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze w roku 2010.....	7
4. Charakterystyka polityki w zakresie rozwoju Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze.....	8
5. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach	8
6. Informacje o rynkach zbytu z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi	11
7. Wyniki ekonomiczno-finansowe spółki oraz czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za 2009 r. lub których wpływ jest możliwy w następnych latach	14
8. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	15
9. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	17
10. Czynniki ryzyka i zagrożeń wraz z określeniem stopnia narażenia na nie Grupy Kapitałowej Emitenta	17
11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem.....	17
12. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze, w tym umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami, umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	18
12.1 Znaczące kontrakty	18
12.2 Inne umowy.....	23
12.3 Umowy ubezpieczenia	23
12.4 Umowy współpracy i kooperacji:.....	24
12.5 Umowy zawarte po dniu bilansowym	24
12.6 Inne umowy zawarte po dniu bilansowym	25
13. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta oraz spółek z Grupy Kapitałowej z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.....	26
14. Informacja dotycząca istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi	26
15. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek.....	27
16. Informacje o udzielonych pożyczkach w tym pożyczkach udzielonych podmiotom powiązanym.....	27
17. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach w tym poręczeniach i gwarancjach udzielonych jednostkom powiązanym	27
18. Opis pozostałych istotnych pozycji pozabilansowych	28
19. Emisja papierów wartościowych.....	28
20. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	29
21. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	29
22. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwości zmian w strukturze finansowania tej działalności	32
23. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju co najmniej do końca roku obrotowego następującego po	

roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej	32
24. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową.....	34
25. Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidującymi rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.....	34
26. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiiowych opartych na kapitale Emitenta wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym	35
27. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	37
28. Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	38
29. Informacje o systemie kontroli programów pracowniczych.....	38
30. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	38
31. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	39
31.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny	39
31.2 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny	39
31.3 Wskazanie, w jakim zakresie Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego	39
31.4 Opis głównych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	39
31.5 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji	40
31.6 Osoby posiadające papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne....	41
31.7 Ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu	41
31.8 Ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych	41
31.9 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.....	41
31.10 Zasady zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta	42
31.11 Sposób działania walnego zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.....	42
31.12 Skład osobowy i zmiany, jakie w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich komitetów	45

1. Oświadczenia Zarządu

Zarząd Mostostal Zabrze-Holding S.A. w składzie:

- Leszek Juchniewicz – Prezes Zarządu,
- Maria Sanocka – Wiceprezes Zarządu,
- Jarosław Antoniak – Wiceprezes Zarządu,

oświadcza, iż zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze (Grupy) za okres 12 miesięcy 2010 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy. Sprawozdanie z Działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Oświadczamy również, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za okres 12 miesięcy 2010 roku – Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze wraz z podaniem ich przyczyn

Mostostal Zabrze Holding S.A. jest Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której, według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodziło 10 spółek zależnych.

Dwie spółki zależne z Grupy Kapitałowej tj. Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. - Holding oraz PI Biprohut Sp. z o.o. tworzą własne grupy kapitałowe.

Poniżej podano aktualny udział spółki dominującej w podmiotach bezpośrednio zależnych wraz z uwzględnieniem zmian w tych udziałach w poszczególnych okresach.

Lp.	Nazwa spółki	Skrócona nazwa Spółki użyta w raporcie	Kapitał zakładowy na dzień 01.01.2010 r. w zł	Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2010 r. w zł	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na dzień 01.01.2010 r. (%)	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2010 r. (%)	Udział Spółki Dominującej w walnym zgromadzeniu na dzień 31.12.2010 r. (%)	Aktualny udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym (%)
1.	Mostostal Zabrze – Zakład Produkcji Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Przemysłowych Sp. z o.o.	ZPK	2 300 000	2 300 000	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
2.	Mostostal Zabrze Zakład Montażowo-Produkcyjny "Czechowice" Sp. z o.o.	ZMP Czechowice	1 569 600	1 569 600	99,64%	99,64%	99,64%	99,64%
3.	Mostostal Zabrze Zakład Montażowo-Produkcyjny "Katowice" Sp. z o.o.	ZMP Katowice	1 864 400	1 864 400	99,55%	99,55%	99,55%	99,55%

4.	Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych Spółka Akcyjna – Holding w Katowicach – Grupa Kapitałowa)*	PRInż	1 250 897	1 250 897	99,45%	99,45%	99,45%	99,45%
5.	Ocynkownia "Mostostal MET" Sp. z o.o.	Ocynkownia	8 600 000	8 600 000	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
6.	Mostostal Kędzierzyn Spółka Akcyjna Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze	Mostostal Kędzierzyn S.A.	4.600.000	4 600 000	94,45%	94,55%	94,55%	94,55%
7.	Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A.***	GPBP	2 282 000	2 282 000	85,35%	85,61%	85,61%	85,61%
8.	Mostostal Zabrze Zakład Montażowo - Produkcyjny "Pokój" Sp. z o.o.	ZMP Pokój	1 220 000	1 220 000	91,43%	93,28%	93,28%	93,40%
9.	Mostostal Zabrze - Zakład Montażowo Produkcyjny „Częstochowa” Sp. z o.o.	ZMP Częstochowa	1 511 900	1 511 900	72,16%	72,24%	72,24%	72,24%
10.	Przedsiębiorstwo Inżynieryjne Biprohut Sp. z o.o.)**	Biprohut	3 300 900	3 300 900	62,15%	62,16%	51,46%	62,16%

Tabela 1 Zestawienie spółek Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze-Holding S.A.

* - w skład Grupy Kapitałowej PRInż wchodzi następujące spółki:

Przedsiębiorstwo Robót Drogowych i Mostowych S.A. z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu (PRDiM, spółka zależna),
Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych DP Autostrada Śląska Sp. z o.o. (spółka stowarzyszona).

** - w skład Grupy Kapitałowej spółki Biprohut Sp. z o.o. wchodzi spółka Biprohut Nieruchomości Sp. z o.o. w Gliwicach (spółka zależna).

*** - Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. objęło 60% w nowoutworzonej w 2009 r. spółce Bud Work Serwis Sp. z o.o. Ze względu na mały wpływ sprawozdania finansowego Bud-Work Serwis Sp. z o.o. na wyniki finansowe GPBP odstąpiono od konsolidacji sprawozdań finansowych.

Spółki zależne z pozycji 1-10 podlegają konsolidacji pełnej.

Postępowanie upadłościowe w spółkach zależnych:

W 2010 r. cztery spółki z Grupy Kapitałowej znajdowały się w trakcie postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu z wierzycielami. Dwie spółki zależne tj. Mostostal Zabrze Zakład Montażowo-Produkcyjny „Katowice” Sp. z o.o. i Mostostal Zabrze Zakład Montażowo-Produkcyjny „Pokój” Sp. z o.o. terminowo regulowały zobowiązania układu zawartego z wierzycielami. Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. w grudniu 2009 r. dokonało spłaty ostatniej raty układowej i obecnie oczekuje na postanowienie sądu o wykonaniu układu. W przypadku spółki ZMP Częstochowa, w dniu 20 października 2010 r. Sąd Rejonowy w Częstochowie VIII Wydział Gospodarczy uznał postępowanie układowe spółki za ukończone.

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. – Holding (PRInż):

W dniu 30 września 2009 r. Zgromadzenie Wierzycieli Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych S.A. – Holding (PRInż) przyjęło postanowienia układowe, natomiast w dniu 05 stycznia 2010 r. sąd wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu zawartego z wierzycielami. W dniu 17 maja 2010 r. w wyniku oddalenia przez Sąd Okręgowy w Katowicach XIX Wydział Gospodarczy Odwoławczy zażaleń na powyższe Postanowienie, układ zawarty z wierzycielami stał się prawomocny. Natomiast w dniu 30 września 2010 r. Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy wydał postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego PRInż prowadzonego z możliwością zawarcia układu. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu PRInż spłacił wierzycieli

uprzywilejowanych oraz pierwszą ratę wierzytelności objętych układem. Ostateczny termin spłaty pozostałych rat przypada na 2012 r.

W 2010 r. Emitent podjął decyzję o zwiększeniu swojego zaangażowania w następujących spółkach zależnych: ZMP Pokój, ZMP Częstochowa, ZMP Kędzierzyn i GPBP. Szczegółowe informacje o dokonanych inwestycjach kapitałowych przedstawiono w pkt 3 niniejszego sprawozdania.

- ZMP Częstochowa – 12 szt. udziałów, co stanowi 0,08% udziału w kapitale zakładowym spółki,
- ZMP Pokój – 45 szt. udziałów, co stanowi 1,85% udziału w kapitale zakładowym spółki,
- Mostostal Kędzierzyn S.A. – 46 szt. akcji, co stanowi 0,10% udziału w kapitale zakładowym spółki,
- GPBP – 58 szt. akcji, co stanowi 0,26% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Ponadto w wyniku zmiany struktury udziałów w spółce Biprohut, udział Emitenta zwiększył się o 0,01% w kapitale zakładowym oraz o 0,02% w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Łączna wartość środków przeznaczonych przez Emitenta w inwestycje kapitałowe wyniosła w 2010 r. 68,6 tys. zł.

Po dniu bilansowym Emitent dokonał zakupu 3 udziałów spółki ZMP Pokój, które stanowią 0,12% udziału w kapitale zakładowym spółki.

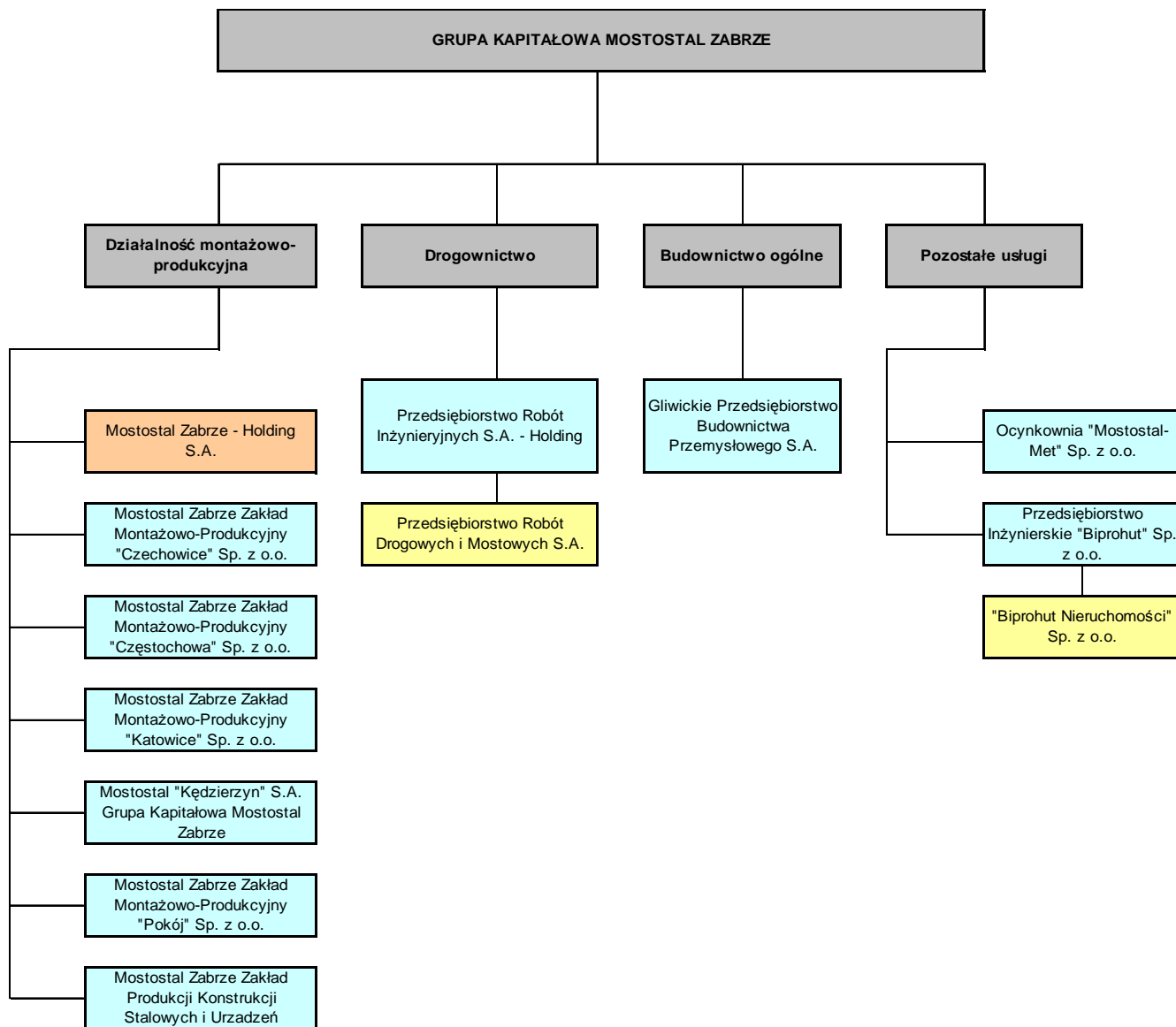
Powyższe transakcje są elementem polityki Emitenta w zakresie stałego zwiększania udziałów w spółkach zależnych w celu ich ewentualnego przejęcia.

Inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne Grupy Kapitałowej w 2010 r. wyniosły 20.430 tys. zł, w tym jednostki zależne poczyniły inwestycje na łączną kwotę 17.084 tys. zł, natomiast Emitent na kwotę 3.346 tys. zł.

W ramach inwestycji dokonano:

- zakupu maszyn i urządzeń na potrzeby prowadzonej działalności na łączną kwotę 11.640 tys. zł, z tego prawie 50% to nakłady poniesione przez grupę kapitałową PRInż,
- budowy i modernizacji budynków i budowli na łączną 4.175 tys. zł, w tym głównie nakłady poniesione przez spółkę ZMP Częstochowa S. z o.o. na budowę i wyposażenie hali malarni,
- zakupu środków transportu na łączną kwotę 2.045 tys. zł,
- zakup wartości niematerialnych i prawnych na łączną kwotę 1.099 tys. zł,
- pozostałe nakłady na łączną kwotę 1.471 tys. zł.

W 2010 r. schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze przedstawiał się następująco:



3. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze w roku 2010

Emitent w 2010 r. przeznaczył na inwestycje kapitałowe polegające na zwiększaniu zaangażowania w podmioty zależne na łączną kwotę prawie 69 tys. zł. W ramach tych inwestycji zakupiono:

- 12 szt. udziałów spółki zależnej ZMP Częstochowa,
- 45 szt. udziałów spółki zależnej ZMP Pokój,
- 46 szt. akcji spółki zależnej Mostostal Kędzierzyn S.A.,
- 58 szt. akcji spółki zależnej GPBP.

Po dniu bilansowym Emitent dokonał zakupu 3 udziałów spółki ZMP Pokój.

Powyższe transakcje są elementem polityki Emitenta w zakresie stałego zwiększania udziałów w spółkach zależnych w celu ich ewentualnego przejęcia.

Szczegóły powyższych inwestycji zostały omówione w pkt 2 niniejszego Sprawozdania.

4. Charakterystyka polityki w zakresie rozwoju Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze

W 2010 r. Mostostal Zabrze-Holding S.A. w dalszym ciągu realizował założenia strategii dla Grupy Kapitałowej na lata 2008-2010 zakładającej między innymi zwiększanie zaangażowania Emitenta w spółki zależne. Działania te mają w przyszłości umożliwić Spółce ewentualną inkorporację tych podmiotów w strukturę własną.

W ramach polityki rozwoju Grupy Kapitałowej, Emitent w 2011 r. zamierza stale zwiększać konkurencyjność rynkową wszystkich podmiotów w Grupie. W tym celu planowana jest budowa nowych hal montażowych oraz budynków towarzyszących w dwóch spółkach zależnych a także zakup nowoczesnych maszyn i urządzeń dla produkcji konstrukcji stalowych.

Ponadto Emitent dopuszcza możliwość poszerzenia Grupy poprzez akwizycję nowych podmiotów, których działalność odpowiada dotychczasowemu profilowi Grupy.

5. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach

Podstawowym zakresem działalności Spółki Dominującej Mostostal Zabrze – Holding S.A. jest kompleksowe wykonawstwo obiektów oraz podwykonawstwo robót specjalistycznych w ramach szeroko rozumianej branży przemysłowej i energetycznej, obiektów użyteczności publicznej, obiektów ochrony środowiska oraz obiektów mostowych.

Spółki z Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze oferują prace specjalistyczne takie jak: projektowanie, produkcja i montaż konstrukcji stalowych i aluminiowych, wykonywanie robót ogólnobudowlanych, montaż urządzeń i instalacji technologicznych oraz roboty w zakresie drogownictwa.

Grupa Mostostal Zabrze oferuje specjalistyczne roboty w następujących dziedzinach:

- Budownictwo

- a) *przemysłowe* – wykonawstwo kompletnych obiektów, urządzeń i instalacji przemysłowych, ciągów technologicznych oraz ich modernizacja (głównie, hutnictwo, energetyka, ochrona środowiska, chemia i petrochemia, przemysł maszynowy, motoryzacyjny i spożywczy),
- b) *ogólne* – wznoszenie kompletnych obiektów i budynków:
 - obiekty użyteczności publicznej,
 - budynki biurowe,
 - budynki i centra handlowo – usługowe,
 - budynki mieszkalne,
- c) *inżynierskie* - budowa mostów, wiaduktów, kładek,
- d) *obiekty ochrony środowiska* – oczyszczalnie ścieków, spalarnie odpadów, sieci wodno – kanalizacyjne, zakłady utylizacji odpadów,
- e) *specjalistyczne* – budowa masztów i wież, kolei linowych oraz wyciągów narciarskich,
- f) *drogownictwo*.

- Produkcja

- konstrukcji stalowych, budowlanych i maszynowych,
- wyciągów narciarskich itp.,
- elementów aluminiowych tj. ścian osłonowych, ślusarki otworowej i wewnętrznej, drogowych barier ochronnych,
- hal i pawilonów handlowych,
- betonów,
- maszyn, urządzeń i sprzętu elektroenergetycznego.

- Pozostałe

- usługi projektowe,
- cynkowanie konstrukcji stalowych,
- usługi transportowo-dźwigowe,
- szkolenie, weryfikacja i rozszerzanie uprawnień spawaczy.

Do znaczących kontraktów realizowanych w 2010 r. przez Grupę Kapitałową Mostostal Zabrze należy zaliczyć:

- Kontrakt na zadanie widowni oraz niezbędna infrastruktura techniczna Stadionu Śląskiego w Chorzowie. Wartość przychodów ze sprzedaży Emitenta w 2010 r. wyniosła 80.900 tys. zł co stanowiło 8,95% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem,
- Kontrakt na wykonanie i montaż całości konstrukcji dachu z pokryciem oraz całościowe wykonanie i montaż pokrycia fasady Stadionu Narodowego w Warszawie. Wartość przychodów ze sprzedaży Emitenta w 2010 r. wyniosła 59.650 tys. zł co stanowiło 6,6% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem,
- Kontrakt na budowę odcinka autostrady A-1 od węzła "Sośnica" do węzła "Maciejów" (z węzłem) w ramach zadania: Budowa węzła "Sośnica" na skrzyżowaniu autostrad A-1 i A-4 wraz z odcinkiem autostrady A-1 "Sośnica - Maciejów" (z węzłem) od km 510+530 do km 518+734,34 realizowany przez podmiot z Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych S.A. – Holding. Wartość przychodów ze sprzedaży za 2010 r. wyniosła 37.583 tys. zł, co stanowi 4,16% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem,
- Kontrakt na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych związanych z budową kotła opalanego biomasą w Elektrowni Szczecin realizowany przez Emitenta. Wartość przychodów ze sprzedaży w 2010 r. wyniosła 34.301 tys. zł co stanowiło 3,8% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem,
- Generalne wykonawstwo w systemie "pod klucz" inwestycji obejmującej rozbudowę istniejącej instalacji współspalania biomasy w ELECTRABEL Polska S.A. realizowane przez Emitenta. Wartość przychodów ze sprzedaży w 2010 r. wyniosła 31.922 tys. zł co stanowiło 3,5% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem,
- Kontrakt na "Obwodnicę m. Grodków w ciągu dróg wojewódzkich nr 401i 385 w km 21+850 - 28+337,17". realizowany przez podmiot z Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych S.A. – Holding. Wartość przychodów ze sprzedaży za 2010 r. wyniosła 29.468 tys. zł, co stanowi 3,3% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem,
- Kontrakt na przebudowę drogi krajowej nr 5 na odcinku Kostomłoty – Strzegom od km 370+700 do km 389+407 realizowany przez podmiot z Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych S.A. – Holding. Wartość przychodów ze sprzedaży za 2010 r. wyniosła 29.252 tys. zł, co stanowi 3,2% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem,
- Montaż instalacji oczyszczania gazu w miejscowości Maasvlakte w Holandii realizowany przez Emitenta. Wartość przychodów ze sprzedaży w 2010 r. wyniosła 26.131 tys. zł co stanowiło 2,9% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem,
- Kontrakt na zadanie pn.: „Poprawa bezpieczeństwa ruchu drogowego na DK nr 45- Rozbudowa drogi krajowej nr 45 Granica Państwa- Racibórz-Opole -Kluczbork-Złoczew, odcinek Węzeł" Dąbrówka"- Boguszowie, odcinki: km 82+814,00 do km 86+663,55 od km 86+887,72 do km 89+650,00" realizowany przez podmiot z Grupy Kapitałowej

Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych S.A. – Holding. Wartość przychodów ze sprzedaży za 2010 r. wyniosła 23.555 tys. zł, co stanowi 2,6% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem,

- Kontrakt na rozbudowę drogi krajowej nr 46 (Kłodzko-Złoty Stok) na odcinku od km 1+705 do km 20+894. Odcinek 2: od km 7+810 do km 20+894 z wyłączeniem odcinka od km 15+200 do km 17+775 realizowany przez podmiot z Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych S.A. – Holding. Wartość przychodów ze sprzedaży za 2010 r. wyniosła 20.631 tys. zł, co stanowi 2,3% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem,
- Kontrakt na rozbudowę drogi wojewódzkiej nr 401 na odcinku Grodków – Pakosławice Etap II realizowany przez podmiot z Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych S.A. – Holding. Wartość przychodów ze sprzedaży za 2010 r. wyniosła 16.400 tys. zł, co stanowi 1,8% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem,
- Kontrakt na budowę południowej obwodnicy m. Kędzierzyn-Koźle wraz z mostem przez rz. Odrę B realizowany przez podmiot z Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych S.A. – Holding. Wartość przychodów ze sprzedaży za 2010 r. wyniosła 12.424 tys. zł, co stanowi 1,4% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem,
- Kontrakt na wykonanie dostaw konstrukcji stalowych dla Air Products Hydrogen Plant w Holandii realizowany przez spółkę zależną Mostostal Kędzierzyn S.A. GK Mostostal Zabrze. Wartość przychodów ze sprzedaży za 2010 r. wyniosła 11.925 tys. zł, co stanowi 1,3% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem,
- Kontrakt na wykonanie konstrukcji żelbetowych, murowych i stalowych Centrum Handlowo-Usługowego Gemini Jasna Park w Tarnowie realizowany przez Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. Wartość przychodów ze sprzedaży za 2010 r. wyniosła 11.690 tys. zł, co stanowi 1,3% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem,
- Kontrakt na kompletny demontaż elektrofiltru, kanałów spalin, instalacji odpopielania, części elektrycznej i aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyki oraz montaż elektrofiltru, kanałów spalin, instalacji odpopielania bloku nr 10 w Elektrowni Kozienice S.A. wykonywany przez spółkę zależną Mostostal Zabrze Zakład Montażowo-Produkcyjny „Częstochowa” Sp. z o.o. Wartość przychodów ze sprzedaży za 2010 r. wyniosła 11.200 tys. zł, co stanowi 1,2% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem,
- Opracowanie projektu wykonawczego branży budowlanej, drogowej, instalacji sanitarnych i instalacji elektrycznych oraz kompleksowe wykonawstwo robót budowlanych branży budowlanej, drogowej, instalacji sanitarnych i instalacji elektrycznych w ramach budowy elektrociepłowni w Częstochowie realizowane przez Emitenta. Wartość przychodów ze sprzedaży w 2010 r. wyniosła 10.990 tys. zł co stanowiło 1,2% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem.

Zawarte kontrakty w 2010 r. zostały szczegółowo przedstawione w części dotyczącej znaczących umów – pkt 12 niniejszego Sprawozdania.

Podział przychodów ze sprzedaży produktów towarów i materiałów za 2010 r. w porównaniu z 2009 r. przedstawia nota 29 A i B.

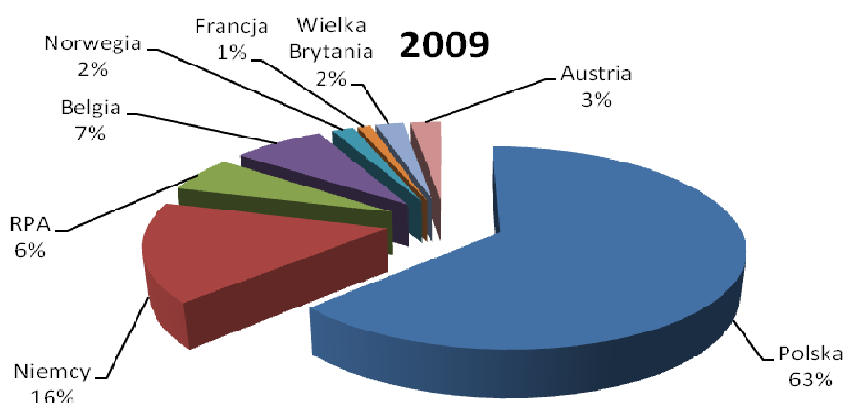
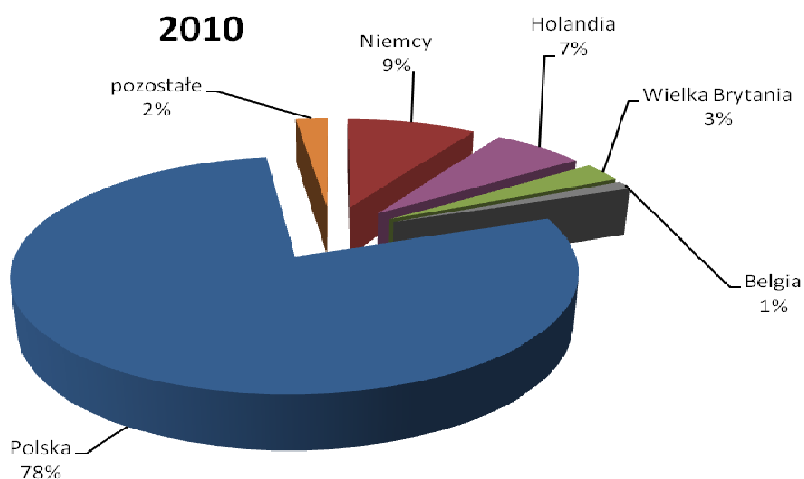
6. Informacje o rynkach zbytu z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w 2010 roku wyniosły **903.941 tys. zł** i były o 8% niższe od przychodów ze sprzedaży uzyskanych w 2009 r.

Struktura geograficzna sprzedaży Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze

Sprzedaż Grupy Kapitałowej uzyskana na rynku krajowym w 2010 r. wyniosła 707.632 tys. zł i była o ponad 13% większa od sprzedaży krajowej uzyskanej w ubiegłym roku. Udział sprzedaży krajowej w przychodach ze sprzedaży ogółem wyniósł 78%.

Wielkość eksportu w 2010 r. kształtowała się na poziomie 196.309 tys. zł i była niższa o 53% niż w 2009 r. Tym samym, udział sprzedaży eksportowej w 2010 r. w przychodach ze sprzedaży wyniósł 22%.

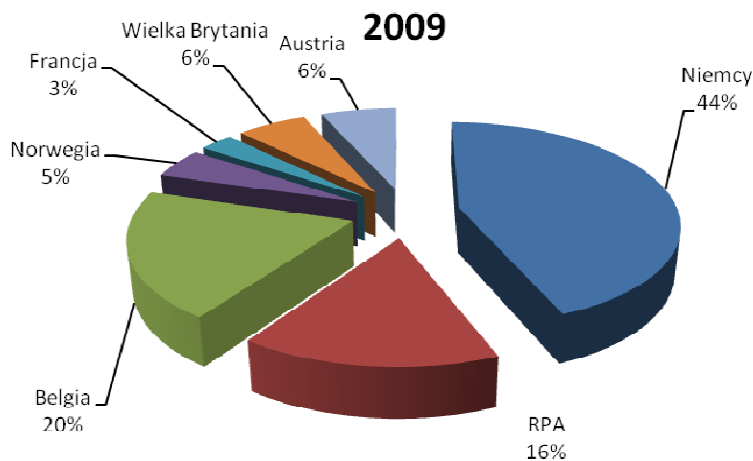
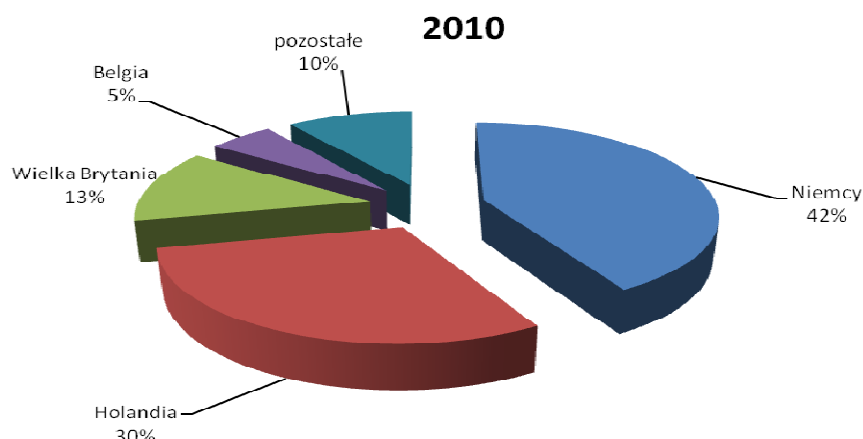


Struktura sprzedaży eksportowej Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze

Ważniejszymi rynkami eksportowymi dla Grupy Kapitałowej w 2010 r. były:

- Niemcy 42% sprzedaży eksportowej,
- Holandia 30% sprzedaży eksportowej,
- Wielka Brytania 13% sprzedaży eksportowej,
- Belgia 5% sprzedaży eksportowej.

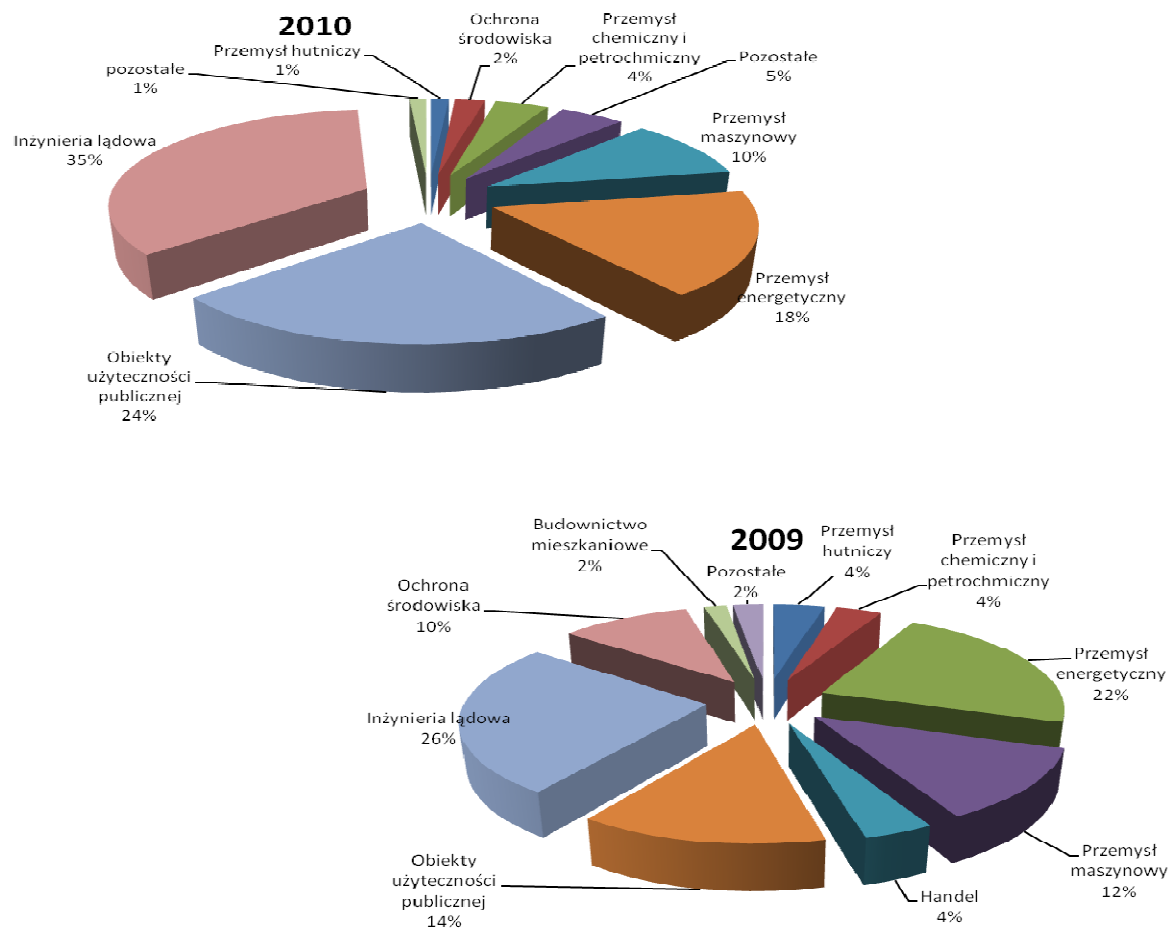
Poza wspomnianymi rynkami spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej działały między innymi w Szwecji, Austrii, Francji i Czechach.



Struktura branżowa sprzedaży Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze

W 2010 r. w portfelu zamówień Grupy Kapitałowej dominowały kontrakty dla inżynierii lądowej (35%), obiekty użyteczności publicznej (24%), przemysłu energetycznego (18%) oraz przemysłu maszynowego (10%).

Dla porównania, w 2009 r. w portfelu zamówień Grupy Kapitałowej dominowały kontrakty dla inżynierii lądowej (26%), przemysłu energetycznego (22%), obiekty użyteczności publicznej (14%), przemysłu maszynowego (12%) oraz ochrony środowiska (10%).



Istotni odbiorcy

Ze względu na duży udział w przychodach ze sprzedaży w 2010 r. znaczącymi odbiorcami dla Grupy Kapitałowej byli:

- Urząd Marszałkowski Województwa Śląskiego – 8,95% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w 2010 r.,
- Konsorcjum firm: Alpine Construction Polska Sp. z o.o. oraz Hydrobudowa Polska S.A. – 6,6% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w 2010 r.,
- Zarząd Dróg Wojewódzkich w Opolu – 6,25% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w 2010 r.,
- Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział Opole – 5,87% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w 2010 r.,
- Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział Wrocław – 5,63% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w 2010 r.,

- Liebherr Werk Ehingen - 5,05% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w 2010 r.

Powyższe podmioty nie są powiązane z Emitentem oraz spółkami z Grupy Kapitałowej.

Spółki z Grupy Kapitałowej nie są uzależnione od żadnego z odbiorców materiałów, towarów i usług.

Istotni dostawcy

Udział żadnego z dostawców materiałów do produkcji, w towary lub usługi nie przekroczył 10% w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży, tym samym Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze nie jest uzależniona od konkretnych dostawców. Nie istnieje zatem ryzyko wystąpienia braku dostaw, co mogłoby mieć istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze.

7. Wyniki ekonomiczno-finansowe spółki oraz czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za 2010 r. lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

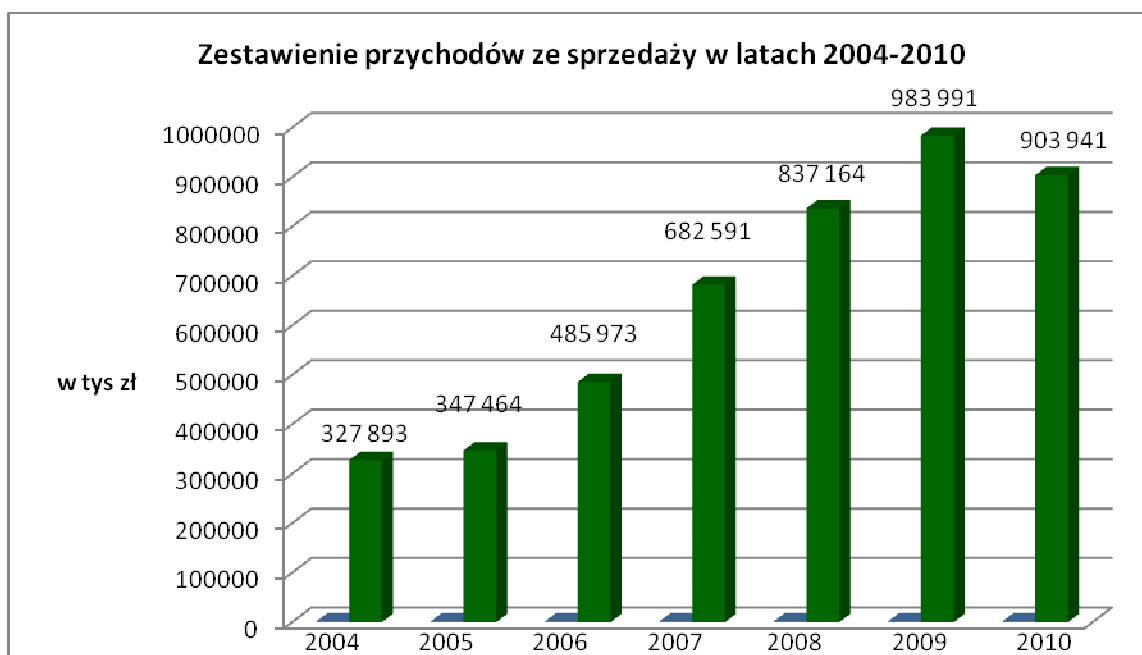
Skonsolidowane wyniki finansowe uzyskane przez Grupę Kapitałową Mostostal Zabrze w 2010 r. w porównaniu z wynikami za 2009 r. przedstawia poniższa tabela.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Wykonanie		Dynamika
	2009	2010	2010/2009
1.	2.	3.	4=3/2
Przychody ze sprzedaży	983 991	903 941	91,86%
Wynik brutto ze sprzedaży	107 255	69 607	64,90%
Koszty ogólnego zarządu	51 579	45 841	88,88%
Wynik na sprzedaży	55 264	23 253	42,08%
Wynik z działalności operacyjnej	54 893	29 862	54,40%
Wynik brutto	53 050	27 429	51,70%
Podatek dochodowy	10 251	6 760	65,94%
Wynik netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	38 181	19 019	49,81%
Całkowite dochody netto przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	36 948	17 304	46,83%

Tabela 2 Podstawowe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za lata 2009 i 2010 r.

W 2010 r. Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze odnotowała przychody ze sprzedaży na poziomie 903.941 tys. zł, które były nieznacznie niższe w porównaniu z przychodami ze sprzedaży uzyskanymi w ubiegłym roku o ok. 80 mln zł, tj. o ok. 8%.



Zysk brutto ze sprzedaży uzyskany przez Grupę Kapitałową w 2010 r. wyniósł **69.607 tys. zł**, tym samym uzyskując marżę brutto na sprzedaży na poziomie 7,7%.

Po pokryciu kosztów ogólnego zarządu, które wyniosły **45.842 tys. zł** oraz kosztów sprzedaży **513 tys. zł**, Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze zanotowała w 2010 r. zysk na sprzedaży na poziomie **23.253 tys. zł**, odnotowując spadek o 11% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Szczegółowe informacje o pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych oraz działalności finansowej przedstawiają noty 31-34 Sprawozdania finansowego.

Zysk z działalności operacyjnej w prezentowanym okresie ukształtował się na poziomie 29.862 tys. zł i był niższy o ok. 25 mln zł niż w 2009 r. Jednocześnie wynik brutto wyniósł 27.429 tys. zł.

W 2010 r. skonsolidowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki Dominującej wyniósł **19.019 tys. zł**, natomiast całkowite dochody netto przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej wyniosły **17 304 tys. zł**.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Grupa Kapitałowa wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 14.688 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2009 r. aktywa te zwiększyły się o 4.452 tys. zł.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosła natomiast 15.662 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2009 r. wzrosła o 2.069 tys. zł.

8. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Na 31 grudnia 2010 r. skonsolidowana suma bilansowa wyniosła **728.278 tys. zł**, co oznacza zwiększenie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. o 103.886 tys. zł, tj. o 17%.

W analizowanym okresie zwiększeniu uległy aktywa obrotowe, które w stosunku do dnia 31 grudnia 2009 r. zwiększyły się o 109.779 tys. zł. Zmniejszyły się natomiast aktywa trwałe o 5.893 tys. zł.

Zwiększenie odnotowały również takie pozycje pasywów jak zobowiązania długoterminowe oraz krótkoterminowe. Na dzień 31 grudnia 2010 r. zobowiązania długoterminowe odnotowały zwiększenie o 35.335 tys. zł w stosunku do dnia 31 grudnia 2009 r. natomiast zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły poziom o 65.038 tys.. zł wyższy od osiągniętego na dzień 31 grudnia 2009 r.

Tendencję malejącą odnotował natomiast kapitał zapasowy, który zmniejszył się o 70.180 tys. zł w stosunku do końca 2009 r.

Podstawowe składniki skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz jego strukturę zestawiono w poniższej tabeli:

w tys. zł

	stan na dzień		struktura	
AKTYWA	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	273 204	279 097	37%	45%
1. Rzeczowe aktywa trwałe	178 322	187 709	24%	30%
2. Nieruchomości inwestycyjne	71 578	72 949	10%	12%
3. Wartość firmy	0	308	0%	0%
4. Inne wartości niematerialne	2 671	2 946	0%	0%
7. Długoterminowe aktywa finansowe	5 212	4 738	1%	1%
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 688	10 236	2%	2%
9. Długoterminowe należności	563	0	0%	0%
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	170	212	0%	0%
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	455 074	345 295	62%	55%
1. Zapasy	40 196	25 005	5%	4%
2. Krótkoterminowe należności	229 466	163 524	32%	26%
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48 707	37 343	7%	6%
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	5 005	5 389	1%	1%
5. Pozostałe aktywa finansowe	2 651	1 998	0%	0%
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	129 049	112 036	18%	18%
Aktywa razem	728 278	624 392	100%	100%
	stan na dzień		struktura	
PASYWA	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
A. Kapitał własny razem	266 036	262 523	37%	42%
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	245 230	241 385	35%	39%
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	20%	24%
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-12 933	-7 306	-2%	-1%
4. Kapitał zapasowy	69 038	139 218	9%	22%
5. Kapitał rezerwow przeznaczony na wykup akcji własnych	14 190	0	2%	0%

7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	25 804	-39 658	3%	-6%
- zysk/strata z lat ubiegłych	6 785	-77 839	1%	-13%
- zysk/strata okresu bieżącego	19 019	38 181	2%	6%
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	20 806	21 138	2%	3%
B. Zobowiązania długoterminowe	72 067	36 732	10%	6%
1. Rezerwy	12 823	11 865	2%	2%
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 662	13 593	2%	3%
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 615	3 091	1%	0%
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 159	6 785	0%	1%
5. Długoterminowe zobowiązania	28 572	1 160	4%	0%
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 236	238	1%	0%
C. Zobowiązania krótkoterminowe	390 175	325 137	53%	52%
1. Rezerwy	10 152	9 236	1%	1%
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, w tym :	13 139	2 687	2%	0%
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4 512	5 674	1%	1%
4. Krótkoterminowe zobowiązania	263 512	266 925	36%	43%
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	97 628	40 348	13%	7%
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 232	267	0%	0%
Pasywa razem	728 278	624 393	100%	100%

Tabela 3 Porównanie struktury z sytuacji finansowej w latach 2010 i 2009.

9. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2010 rok dla Grupy Kapitałowej.

10. Czynniki ryzyka i zagrożeń wraz z określeniem stopnia narażenia na nie Grupy Kapitałowej Emitenta

Powyższe czynniki i zagrożenia zostały przedstawione w pkt 3.4 Informacji dodatkowej.

11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem

W okresie sprawozdawczym Emitent uczestniczył w postępowaniach o łącznej wartości przedmiotu sporu ok. 90.000 tys. zł, która przekracza 10% kapitału własnego Emitenta. Dochodzone wierzytelności stanowiły kwotę ok. 87.000 tys. zł, natomiast łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach dotyczących zobowiązań Emitenta nie przekracza kwoty 10% kapitału własnego Spółki.

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu (w tys. zł)	Przedmiot sporu	Stanowisko Emitenta
Postępowania sądowe Emitenta:				
07.04.2006 r.	Silesia Real Estate Sp. z o.o. w Gliwicach (obecnie Wibo Silesia Sp. z o.o. w Gliwicach)	2.300	ustalenie, że Silesia Real Estate Sp. z o.o. nie jest współnikiem w zabrzańskej spółce zależnej ZPK	Zdaniem Emitenta pozwany nigdy skutecznie nie został współnikiem spółki zależnej Emitenta. Sąd Okręgowy w Gliwicach wyrokiem z dnia 30 grudnia 2008 r. ustalił, że Wibo Silesia Sp. z o.o. nie jest współnikiem ZPK. W dniu 04 lutego 2009 r. Wibo Silesia Sp. z o.o. złożył apelację od powyższego wyroku. W dniu 07 października 2010 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach ogłosił prawomocny wyrok oddalający w całości apelację Wibo Silesia Sp. z o.o.
14.08.2007 r.	Reliz Sp. z o.o. w Warszawie	45.981	o uznanie, że czynność sprzedaży przez Business Center 2000 Sp. z o.o. w Gliwicach na rzecz Reliz Sp. z o.o. w Warszawie budynku biurowo-hotelowo-usługowego „Altus” w Katowicach dokonana w dniu 10 lipca 2003 r. za kwotę (netto) 200.100.000,00 PLN jest bezskuteczna wobec Spółki	Zdaniem Emitenta cena sprzedaży budynku była w dużym stopniu zaniżona, co doprowadziło do pokrzywdzenia Spółki. Sąd w dniu 21 sierpnia 2007 r. na wniosek Emitenta zabezpieczył powództwo zakazując pozwanemu sprzedaży budynku. Sąd Okręgowy w dniu 31 lipca 2009 r. ogłosił wyrok (nieprawomocny), w którym uwzględnił powództwo Emitenta w całości oraz zasądził od Reliz na rzecz MZH kwotę 136.120,06 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. W dniu 30 września 2009 r. Reliz wniósł apelację. Sąd Apelacyjny w Katowicach w dniu 12 marca 2010 r. uchylił wyrok i sprawę przekazał Sądowi Okręgowemu do ponownego rozpoznania. Sąd Okręgowy w dniu 16 czerwca 2010 r. wydał (nieprawomocny) wyrok ponownie w całości uwzględniający powództwo MZH. W dniu 19 sierpnia 2010 r. Reliz wniósł w sprawie apelację. W dniu 13 kwietnia 2011 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach zamknął rozprawę i ogłosił wyrok oddalając w całości apelację wnoszoną przez Reliz.
Postępowania sądowe w Grupie Kapitałowej				
14.12.2007 r.	Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich S.A. - Holding		Sąd Rejonowy w Katowicach wydał postanowienie o zmianie postanowienia dotyczącego upadłości PRInż obejmującej likwidację majątku spółki na postanowienie o upadłości z możliwością zawarcia układu. Jednocześnie postanowieniem sądu został ustanowiony zarząd własny co do całości majątku.	W dniu 30 września 2009 r. wierzyciele przyjęli układ, który został dnia 05 stycznia 2010 r. zatwierdzony przez Sąd Rejonowy w Katowicach. Dwaj wierzyciele zgłosili zażalenia na powyższe postanowienie, które zostały przez Sąd Okręgowy w Katowicach oddalone. Układ uprawomocnił się z dniem 17 maja 2010 r. i jest od tej pory w fazie jego realizacji.

Tabela 4 Postępowania sądowe o najwyższej wartości przedmiotu sporu.

12. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze, w tym umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami, umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

12.1 Znaczące kontrakty

/wartości umów podano według wartości netto/

- GPBP - umowa z Gminą Czechowice-Dziedzice na budowę sali gimnastycznej w Szkole Podstawowej Nr 3 w Ligocie przy ul. Bory 2. Wartość umowy wynosi 1.960 tys. zł.
- PRInż - umowa z Erbud S.A. na wykonanie robót budowlanych dla zadania inwestycyjnego pn. rewitalizacja kwartału zabudowy pomiędzy ulicami Jainty, Dzieci Lwowskich, Piekarską oraz Placem Kościuszki w Bytomiu – Budowa Centrum Handlowo-Usługowo-Rozrywkowego AGORA BYTOM oraz Przebudowa układu komunikacyjnego w obrębie „Agora-Bytom” –

„Kwartal” - ulice: Józefa Piłsudskiego, Kwietniewskiego, Webera, Wrocławska, Strzelców Bytomskich, Powstańców Warszawskich, Piekarska, Jainty, Bolesława Chrobrego, Strażacka, Żołnierza Polskiego, Podgórna, Browarniana w Bytomiu – ZADANIE I i ZADANIE II. Wartość ryczałtowa umowy wynosi 4.750 tys. zł.

- GPBP - umowa z firmą KOPEX-Przedsiębiorstwem Budowy Szybów S.A. z siedzibą w Bytomiu na realizację zadania inwestycyjnego pn.: "Wykonanie robót budowlanych, montażowych i instalacyjnych obiektów technologicznych na powierzchni niezbędnych do realizacji zamówienia: wykonanie rury szybowej oraz dwustronnego wlotu szybowego szybu 1-Bzie". Wartość umowy wynosi 7.832 tys. zł.
- Mostostal Kędzierzyn S.A. - umowa z firmą Chemoprojekt a.s. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska) na realizację zadania inwestycyjnego pn.: "Prefabrykacja i montaż rurociągów technologicznych oraz montaż urządzeń instalacji kwasu azotowego dla ZAK S.A. w Kędzierzynie-Koźlu". Wartość umowy wynosi 3.871 tys. zł.
- ZMP Częstochowa Sp. z o.o. - umowa z firmą Rafako S.A. na kompletny demontaż elektrofiltru, kanałów spalin, instalacji odpopielania, części elektrycznej i aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyki (AKPiA) oraz montaż elektrofiltru, kanałów spalin, instalacji odpopielania bloku nr 10 w Elektrowni Kozienice S.A. Wartość umowy wynosi ok. 10 mln zł.
- Mostostal Kędzierzyn S.A. - umowa z firmą Technip Benelux B.V. z siedzibą w Holandii, działającą w imieniu firmy Air Products Nederland B.V. z siedzibą w Holandii na wykonanie dostaw konstrukcji stalowych dla Air Products Hydrogen Plant w Holandii. Wartość umowy wynosi 2.675 tys. Euro netto (VAT=0), co stanowiło równowartość 10.540 tys. zł.
- Emitent w konsorcjum z Royal Development Sp. z o.o. (lider konsorcjum) – umowa z firmą Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Infrastruktury Komunikacyjnej Zachód we Wrocławiu, na wykonanie ekranów akustycznych Autostradowej Obwodnicy Wrocławia część 1. Wartość umowy wynosi 8.410 tys. zł, Udział Emitenta w konsorcjum wynosi 40 % tj. netto 3.364 tys. zł.
- GPBP - umowa z Akademią Wychowania Fizycznego im. Jerzego Kukuczki z siedzibą w Katowicach, na realizację zadania inwestycyjnego pn.: „Kontynuacja budowy biblioteki naukowej Akademii Wychowania Fizycznego im. Jerzego Kukuczki w Katowicach”. Wartość umowy wynosi 4.167 tys. zł.
- GPBP - umowa z Gminną Biblioteką Publiczną z siedzibą w Zbrosławicach na realizację zadania inwestycyjnego pn.: „Budowa budynku Centrum Usług Publicznych w Zbrosławicach”. Wartość umowy wynosi 1.692 tys. zł.
- GPBP - umowa z firmą ERA Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie na wykonanie zadania inwestycyjnego pn.: "Przebudowa budynku biurowego z nadbudową o jedną kondygnację na potrzeby siedziby ERA Sp. z o.o. w Chorzowie przy ul. Katowickiej 16 B". Wartość umowy wynosi 10.430 tys. zł.
- GPBP- umowa z firmą GóraŹdże CEMENT S.A. w Choruli z siedzibą w Opolu na realizację zadania inwestycyjnego pn.: "Modernizacja linii piecowej nr 2 w GóraŹdże Cement S.A. w Choruli". Wartość umowy wynosi 5.353 tys. zł.

- Mostostal Kędzierzyn S.A. - kontrakt z firmą AKER MH A.S. z siedzibą w Norwegii na wykonanie dostawy konstrukcji stalowej wieży wiertniczej dla COP Project. Wartość umowy wynosi 3.370 tys. zł.
- ZMP Częstochowa Sp. z o.o. – aneksy z PBG Technologia Sp. z o.o. na podstawie których wartość umowy zawartej w dniu 04 września 2009 r. na montaż konstrukcji trybuny Stadionu Miejskiego w Poznaniu wzrosła do ok. 5.566 tys. zł.
- GPBP - umowa z Miejskim Ośrodkiem Sportu i Rekreacji w Żorach na realizację zadania inwestycyjnego pn.: "Rozbudowa krytego basenu kąpielowego w Żorach". Wartość umowy wynosi 15.669 tys. zł.
- Mostostal Kędzierzyn S.A. - kontrakt z firmą Air Products Nederland B.V. z siedzibą w Holandii na wykonanie prefabrykacji rurociągów technologicznych dla projektu w Rotterdamie. Wartość umowy wynosi 524 tys. Euro, co stanowiło równowartość 2.033 tys. zł.
- Przedsiębiorstwo Robót Drogowych i Mostowych S.A. (PRDiM) - umowa z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad Oddział Opole na rozbudowę skrzyżowania drogi krajowej nr 39 z drogą krajową nr 94 w m. Skarbimierz. Wartość umowy wynosi 5.874 tys. zł.
- Emitent – umowa z firmą NRC Sp. z o.o. z siedzibą w Brodach na wykonanie zadania pn.: "Budowa obiektu handlowo-usługowo-biurowego - Galeria Zabrze". Wartość zadania wynosi 24.100 tys. zł.
- Emitent - umowa z firmą GóraŹdże CEMENT S.A. na wykonanie i montaż konstrukcji stalowych oraz prac mechanicznych związanych z realizacją zadania inwestycyjnego pn.: "Modernizacja linii piecowej nr 2 w GóraŹdże Cement S.A. w Choruli". Wartość umowy wynosi 25.700 tys. zł.
- PRDiM - umowa z Gminą Dąbrowa Górnicza na wykonanie robót budowlanych dla zadania inwestycyjnego pn.: "Rewitalizacja przestrzeni miejskich - Budowa nowych miejsc parkingowych wraz z modernizacją ciągów pieszych i komunikacyjnych - etap I" w Dąbrowie Górniczej. Wartość umowy wynosi 3.475 tys. zł.
- ZMP Pokój – umowa z Mostostalem Białystok Sp. z o.o. na montaż 3 obiektów mostowych na budowie drogi S-2 odcinek Konotopa – Puławska wraz z budową łącznika MPL Okęcia i ul. Marynarskiej w Warszawie. Wartość umowy wynosi 1.285 tys. zł.
- ZMP Pokój - zlecenie od Mostostalu Chojnice S.A. na montaż konstrukcji stalowej wiaduktów o numerach: WD-1, WD-5, WD-8 w ramach budowy Południowej Obwodnicy Gdańska. Wartość zlecenia wynosi 1.131 tys. zł.
- PRDiM - umowa z Dolnośląską Służbą Dróg i Kolei we Wrocławiu na remont dróg wojewódzkich: nr 381 (Jedlina Zdrój – Bartnica) odcinkami, nr 383 (Walim) CPV 45.23.31.42-6". Wartość umowy wynosi 3.257 tys. zł
- GPBP - umowa z CENTRUM ONKOLOGII - INSTYTUTEM im. Marii Skłodowskiej-Curie Oddział w Gliwicach na realizację zadania inwestycyjnego pn.: "Dobudowa obiektu do budynku Kliniki, przebudowa Przychodni Przyklinicznej i adaptacja Oddziału Łóżkowego na

Poradnię na II piętrze w Budynku Kliniki Centrum Onkologii- Instytutu im. Marii Skłodowskiej-Curie Oddział w Gliwicach". Wartość umowy wynosi 8.553 tys. zł.

- PRDiM - umowa z Powiatem Kędzierzyńsko-Kozielskim - Powiatowym Zarządem Dróg w Kędzierzynie-Koźlu na zadanie inwestycyjne pn.: "Przebudowa układu dróg powiatowych nr 1477 O oraz 2056 O i 2053 O w Kędzierzynie - Koźlu". Wartość umowy wynosi 2.144 tys. zł.
- Emitent w konsorcjum z BMH Technology Oy z siedzibą w Rauma (Finlandia) oraz GPBP – umowa z firmą PGE Zespół Elektrowni Dolna Odra S.A. z siedzibą w Nowym Czarnowie na modernizację układów automatyki w Elektrowni Szczecin w celu zapewnienia optymalnego rozwiązania dla nowo budowanego kotła na biomasę oraz umowa na budowę estakady technologicznej wraz z rurociągami (bez rurociągów wody zasilającej) oraz budową kanałów spalin od kotła do elektrofiltru i od elektrofiltru do komina. Powyższe umowy stanowią zlecenia uzupełniające do umowy zawartej przez Emitenta pn.: "Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych związanych z budową kotła opalanego biomasą w Elektrowni Szczecin". Łączna wartość zamówień uzupełniających wynosi 14.750 tys. zł.
- PRDiM (Lider) w konsorcjum z DROG-BUD Sp. z o. o. - umowa z Zarządem Dróg Wojewódzkich w Opolu na: "Rozbudowę drogi wojewódzkiej nr 401 na odcinku Grodków – Pakosławice Etap II". Wartość umowy wynosi 20.459 tys. zł, udział PRDiM w wartości umowy wynosi 99 % tj.: 20.254 tys. zł.
- Emitent – umowa z Air Products B.V. z siedzibą w Utrecht (Holandia) na budowę zakładu do produkcji wodoru dla Air Products Nederlanden B.V. w Rotterdamie – montaż mechaniczny M1. Wartość umowy wynosi 9.622 tys. Euro co stanowi równowartość 39.374 tys. zł.
- GPBP - umowa z Politechniką Śląską w Gliwicach na realizację zadania pn.: Przebudowa wraz z adaptacją budynku stołówki akademickiej na Centrum Kultury Studenckiej "MROWISKO". Wartość umowy wynosi 7 011 tys. zł.
- PRDiM (Lider) w konsorcjum z DROG-BUD Sp. z o. o. – umowa z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad Oddział Opole na poprawę bezpieczeństwa ruchu drogowego na DK nr 45- Rozbudowa drogi krajowej nr 45 Granica Państwa-Racibórz-Opole-Kluczbork-Złoczew, odcinek Węzeł Dąbrówka- Boguszowie, odcinki: km 82+814,00 do km 86+663,55 od km 86+887,72 do km 89+650,00. Wartość umowy wynosi 23.555 tys. zł. Udział PRDiM w wartości umowy wynosi 50 % tj.:11.778 tys. zł.
- ZMP Pokój - umowa z firmą KROMISS-BIS Sp. z o.o. na wykonanie, dostawę i montaż hali produkcyjno-magazynowej "E" w oddziale firmy KROMISS-BIS w Chrzanowie. Wartość umowy wynosi 2.805 tys. zł.
- ZMP Pokój oraz E.S.C.H Engineering Service Center und Handel GmbH - umowa z ArcelorMittal Poland S.A. na dostawę i montaż instalacji wdmuchu pyłu węglowego do Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej. Wartość umowy wynosi 25.393 tys. zł. Zakres ZMP Pokój wynosi 5.000 tys. zł.
- PRDiM - umowa z Dolnośląską Służbą Dróg i Kolei we Wrocławiu na zadanie inwestycyjne pn.: "Remont drogi wojewódzkiej nr 395 odcinkami: km 29+700 ÷ 30+200, km 38+850 ÷ 40+920, km 42+500 ÷ 45+705 CPV 45233142-6." Wartość umowy wynosi 4.015 tys. zł.

- PRDiM jako Lider w konsorcjum z firmą BISEK-ASFALT Michał Bisek – umowa z Dolnośląską Służbą Dróg i Kolei we Wrocławiu na zadanie inwestycyjne pn.: "Odnowa nawierzchni w ciągu drogi wojewódzkiej nr 395 na odcinku Żerniki Wrocławskie – Wojkowice w km 6+360 ÷ 13+540. CPV 45233142-6". Wartość umowy wynosi 7.770 tys. zł. Udział PRDiM w wartości umowy wynosi 50 % tj.: 3.885 tys. zł.
- Emitent - zlecenie od firmy FISIA Babcock Environment GmbH na kompletny montaż kotła z urządzeniami pomocniczymi w spalarni odpadów w miejscowości Kłajpeda (Litwa). Wartość umowy wynosi: 4.000 tys. Euro, co stanowiło równowartość 15.797 tys. zł.
- Mostostal Kędzierzyn S.A. - umowa z firmą Aker MH Inc. z siedzibą w Houston (USA) na wykonanie dostawy konstrukcji stalowej wieży wiertniczej dla DALIAN Project. Wartość umowy wynosi: 3.281.tys. USD, co stanowiło równowartość 9.748 tys. zł.
- PRDiM - umowa z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad Oddział we Wrocławiu Rejon w Kłodzku na "remont nawierzchni drogi krajowej nr 33 od km 10+860 do km 19+950 odcinek Żelazno – Bystrzyca Kł. o długości 9,090 km". Wartość umowy wynosi 7.388.tys. zł.
- PRDiM - umowa z Zarządem Dróg Wojewódzkich w Opolu na "Przebudowę drogi wojewódzkiej nr 426 przy węźle autostradowym Olszowa" - Etap I "Przebudowa drogi wojewódzkiej nr 426 w m. Zalesie Śląskie". Wartość umowy wynosi 10.243 tys. zł.
- PRInż - umowa z Eurovia Polska S.A. na wykonanie robót budowlanych dla zadania pn. "Budowa bytomskiego odcinka Obwodnicy Północnej Aglomeracji Górnośląskiej – ETAP III". Wartość wynagrodzenia kosztorysowego wynosi 3.279 tys. zł.
- ZMP Częstochowa - umowa z firmą RUUKKI Sp. z o.o. na wykonanie robót montażowych konstrukcji stalowej na potrzeby realizacji inwestycji pn.: "Elektrownia Połaniec Projekt" Green Unit. Wartość umowy wynosi 5.200 tys. zł.
- Emitent w konsorcjum z Grupą Powen-Wafapomp S.A. - umowa z firmą PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. na zabudowę pomp wody zasilającej wraz z budynkiem pompowni w Elektrowni Szczecin. Wartość umowy wynosi 6.149 tys. zł.
- PRDiM w konsorcjum z DROG-BUD Sp. z o.o. - umowa z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad Oddział Opole na zadanie inwestycyjne pn.: "Przebudowa drogi krajowej nr 45 - Granica państwa -Racibórz-Opole-Kluczbork-Złoczew - na odcinku : Boguszyce - Winów km 89 + 650 – km 94 + 100". Wykonawca umowy - konsorcjum firm: Wartość umowy wynosi 8.429 tys. zł.
- ZMP Częstochowa - umowa z firmą Balcke Dürr Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na wykonanie i dostawę konstrukcji stalowych elektrofiltru bez konstrukcji wsporczej, kompletny montaż mechaniczny elektrofiltru, dostawa kompletnych materiałów izolacyjnych i ich kompletny montaż oraz wykonanie izolacji termicznej elektrofiltru oraz udział w odbiorach, próbach oraz rozruchach prowadzonych "na zimno" i "na gorąco na budowie Połaniec Green Unit (Zespół Elektrowni Połaniec). Wartość prac: wynosi ok. 5.300 tys. zł.
- GPBP w konsorcjum z Wasco S.A. - umowa z Politechniką Śląską w Gliwicach na realizację zadania inwestycyjnego pn.: "Kompleksowa modernizacja i przebudowa sal audytoryjnych

Wydziału Automatyki, Elektroniki i Informatyki Politechniki Śląskiej oraz stworzenie laboratorium wirtualnego latania". Wartość umowy wynosi 6.670 tys. zł.

12.2 Inne umowy

- Emitent - umowa wieloproduktowa z ING Bank Śląski S.A. na limit kredytowy w wysokości 40.000 tys. zł dostępny od dnia 02 kwietnia 2010 r. do dnia 01 kwietnia 2011 r. z przeznaczeniem na:
 - a. kredyty obrotowe w wysokości 10.000 tys. zł z terminem spłaty do dnia 01.04.2012 r.
 - b. gwarancje bankowe i akredytywy w wysokości 30.000 tys. zł z terminem spłaty do dnia 01 kwietnia 2014 r. za wyjątkiem gwarancji dobrego wykonania i rękojmi z ważnością do 60 miesięcy dla których przewidziano termin spłaty do dnia 01 kwietnia 2016 r.
- Emitent - aneks do umowy o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. Aneks zwiększył przyznany limit dla Spółki o kwotę 9.000 tys. zł. W okresie od dnia 16 grudnia 2008 r. do dnia 11 maja 2010 r. Emitent podpisał TU Euler Hermes S.A. umowę oraz 11 aneksów na łączną kwotę 20.000 tys. zł. W okresie ostatnich 12 miesięcy Emitent podpisał z tym podmiotem umowy na łączną kwotę 15.000 tys. zł.
- PRDIM – zawarcie umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie na: limit kredytowy w kwocie 15.000 tys. zł z zastrzeżeniem, iż kwota 10.000 tys. zł zostanie wykorzystana jako kredyt w rachunku bieżącym z opcją zmniejszenia do kwoty 7.500 tys. zł w okresie od 01.10.2010 r. do 28.02.2011 r., pozostała kwota w formie limitu na gwarancje bankowe. Limit udzielony został na okres jednego roku od zawarcia umowy.
- PRDiM - umowa wieloproduktowa z ING Bankiem Śląskim S.A. (Bank). Przedmiotem umowy jest limit odnawialny w wysokości 20.000 tys. zł. W ramach limitu zostały udostępnione następujące sublimity: sublimit kredytu obrotowego w wysokości 10.000 tys. zł, sublimit gwarancji bankowych wadialnych i przetargowych z okresem ważności do 180 dni, oraz gwarancji dobrego wykonania kontraktu i rękojmi z okresem ważności do 36 miesięcy, w wysokości 20.000 tys. zł, sublimit gwarancji bankowych dobrego wykonania kontraktu i rękojmi z okresem ważności od 36 miesięcy do 66 miesięcy, w wysokości 10.000 tys. zł. Umowa została zawarta na okres od 19 sierpnia 2010 r. do 18 sierpnia 2011 r.
- Emitent - umowa kredytowa z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest kredyt inwestycyjny w wysokości 10.000 tys. zł dostępny od dnia 14 września 2010 r. do dnia 31 sierpnia 2011 r.

12.3 Umowy ubezpieczenia

- Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji "WARTA" S.A. na sumę ubezpieczenia 6 000 tys. EUR, tj. 23 778 tys. zł na okres od 01 marca 2010 r. do 28 lutego 2011 r. Przedmiotem ubezpieczenia jest

odpowiedzialność cywilna związana z prowadzeniem działalności i posiadaniem mienia oraz wprowadzeniem produktu do obrotu. W 2010 r. zostały podpisane aneksy do polis, które ochroną ubezpieczeniową objęły również dwie spółki zależne: MZ ZMP Czechowice Sp. z o.o. oraz MZ ZMP Pokój Sp. z o.o.

- Umowa ubezpieczenia mienia od zdarzeń losowych zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń Reasekuracji "WARTA" S.A. na sumę ubezpieczenia 118 017 tys. zł na okres od 01 marca 2010 r. do 28 lutego 2011 r. Przedmiotem ubezpieczenia są środki trwałe wg wartości księgowej brutto, środki obrotowe, gotówka, drobne roboty budowlano-montażowe.
- Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej architektów, projektantów i inspektorów nadzoru w budownictwie zawarta z TUiR WARTA SA na sumę ubezpieczenia 1 000 tys. EUR na okres od 11 listopad 2010 r. do 10 listopad 2011 r.
- Umowa ubezpieczenia sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji "WARTA" S.A. na wartość 1 411 tys. zł na okres od 01 marca 2010 r. do 28 lutego 2011 r. Ubezpieczenie obejmuje sprzęt elektroniczny stacjonarny i przenośny, koszty odtworzenia danych i licencjonowanego oprogramowania, wymienne nośniki danych.
- Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej członków zarządu zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń Allianz Polska S.A. na sumę ubezpieczenia 7 000 tys. zł na okres 28 lutego 2010 r. do 27 lutego 2011 r. Przedmiotem ubezpieczenia jest odpowiedzialność cywilna z tytułu pełnionej funkcji Członków Zarządu lub Członków Rady Nadzorczej lub Prokurentów.
- Umowa ubezpieczenia maszyn i urządzeń od wszystkich ryzyk zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji "WARTA" S.A. na wartość 13 330 tys. zł na okres od 13 sierpnia 2010r. do 12 sierpnia 2011 r. Ubezpieczone są maszyny i urządzenia budowlane (dźwigi).

12.4 Umowy współpracy i kooperacji:

- Umowa pomiędzy Mostostal Zabrze Holding S.A., AF-PROINSTAL Sp. z o.o. oraz PROEN Gliwice Sp. z o.o. dotycząca realizacji kontraktów na terenie RP w zakresie projektowania i budowy akumulatorów ciepła.

Emitent nie posiada informacji o zawartych umowach pomiędzy akcjonariuszami.

12.5 Umowy zawarte po dniu bilansowym

- Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A.- Holding – umowa z ERBUD S.A. na wykonanie robót budowlanych dla zadania inwestycyjnego pn.: "Przebudowa i rozbudowa Centrum Handlowego Silesia City Center wraz z zagospodarowaniem terenu oraz sieciami uzbrojenia podziemnego przy ul. Chorzowskiej 107 w Katowicach". Wartość umowy: wynosi 5 936 tys. zł.

- PRDiM - umowa z Powiatem Prudnickim na zadanie inwestycyjne pn.: "Remont drogi powiatowej Nr 1208 O na odcinku Mionów - Mochów - etap I". Wartość umowy wynosi 2.950 tys. zł.
- PRDiM (lider) w konsorcjum z DROG-BUD Sp. z o.o. - umowa z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad Oddział Opole na zadanie inwestycyjne pn.: "Rozbudowa drogi krajowej nr 41odc. Prudnik – gr. państwa od km 29+512 do km 32+872,48". Wartość umowy wynosi 10.641 tys. zł z czego udział PRDiM stanowi 99 % wartości umowy.
- GPBP - umowa z Górażdże Cement S.A. na realizację zadania inwestycyjnego pn.: "Budowa młyna cementu nr 4 w Górażdże Cement S.A. w Choruli". Wartość umowy wynosi 5.613 tys. zł.
- PRDiM (lider) w konsorcjum z DROG-BUD Sp. z o.o. - umowa z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad Oddział Opole na zadanie inwestycyjne pn.: "Rozbudowa drogi krajowej nr 94 na odcinku w m. Strzelce Opolskie od km 217+750 - do km 219+390 wraz ze skrzyżowaniem z drogą krajową nr 88 na odcinku od km 0+000 - do km 0+520". Wartość umowy wynosi 7.478 tys. zł z czego udział PRDiM stanowi 99 % wartości umowy.
- ZMP "Częstochowa" Sp. z o.o. - umowa z firmą Sandvik Mining and Construction Sp. z o.o. na wykonanie i dostawę konstrukcji stalowej przenośników dla zakładu przerobczego Tłumaczów - Gardzień. Wartość prac wynosi ok. 1.119 tys. zł.
- PRDiM – umowa z Gminą Wrocław w imieniu i na rzecz której działają Wrocławskie Inwestycje Sp. z o. o. na zadanie inwestycyjne pn.: "03500 Przebudowa ul. Awicenny na odcinku od ul. Wiejskiej do torów kolejowych we Wrocławiu". Wartość umowy wynosi 3.610 tys. zł.

12.6 Inne umowy zawarte po dniu bilansowym

- PRDiM - aneks do Umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego podpisanej z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Na podstawie aneksu limit kredytowy został zwiększony do kwoty 45.000 tys. zł. Limit udzielony jest na okres od dnia 21 maja 2010 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. Okres wykorzystania limitu upływa z dniem 31 grudnia 2013 r.
- Emitent - Aneks do umowy wieloproduktowej zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A. na podstawie którego został wydłużony okres dostępności limitu kredytowego do dnia 31 marca 2012 r. Ponadto zmienione zostały terminy spłaty następujących produktów bankowych tj.
 - a) kredyty obrotowe do dnia 31 marca 2013 r.
 - b) gwarancje bankowe i akredytywy do dnia 31 marca 2015 r. za wyjątkiem gwarancji dobrego wykonania i rękojmi z ważnością do 66 miesięcy dla których przewidziano termin spłaty do dnia 30 września 2017 r.
- Emitent - Umowa ubezpieczenia mienia od zdarzeń losowych zawarta z Interrisk TU S.A. na kwotę 117.742 tys. zł w przypadku środków trwałych oraz na kwotę 3.500 tys. zł w przypadku środków obrotowych. Umowa została zawarta na okres od 01 marca 2011 r. do 29 lutego 2012 r.

- Emitent - Umowa ubezpieczenia sprzętu elektronicznego stacjonarnego na kwotę 1.186 tys. zł i przenośnego na kwotę 130 tys. zł, kosztów odtworzenia danych i licencjonowanego oprogramowania na kwotę 100 tys. zł oraz wymiennych nośników danych na kwotę 50 tys. zł zawarta z Interrisk TU S.A. Umowa obowiązuje od 01 marca 2011 r. do 29 lutego 2012 r.
- Emitent - Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej związanej z prowadzeniem działalności i posiadaniem mienia oraz wprowadzeniem produktu do obrotu na kwotę 6.000 tys. Euro. Umowa obowiązuje od 01 marca 2011 r. do 29 lutego 2012 r.

13. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta oraz spółek z Grupy Kapitałowej z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Strukturę Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze-Holding S.A. wraz z udziałami jednostki dominującej w poszczególnych podmiotach wraz z wszelkimi zmianami w tym zakresie w 2010 r. omówiono w pkt 2 niniejszego Sprawozdania.

Spółki zależne nie są powiązane organizacyjnie oraz kapitałowo z innymi podmiotami nie należącymi do Grupy Kapitałowej Emitenta.

W 2010 r. Grupa Kapitałowa przeznaczyła na nakłady inwestycyjne w rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz nieruchomości 20.430 tys. zł.

W 2011 r. poziom nakładów inwestycyjnych w rzeczowe aktywa trwałe będzie większy niż w roku poprzednim i dotyczyć będzie głównie:

- zakupu maszyn i urządzeń mających na celu unowocześnienie parku maszynowego spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej oraz maszyn i urządzeń koniecznych dla realizacji bieżącej działalności Emitenta – inwestycje w maszyny i urządzenia stanowią prawie 70% planowanych inwestycji na 2011 r. (19.770 tys. zł);
- budynków i budowli dzierżawionych przez spółki zależne - inwestycje te stanowią 25% ogólnych, planowanych nakładów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej (7.200 tys. zł);
- środków transportowych i wartości niematerialnych (2.130 tys. zł).

Łączne nakłady inwestycyjne planowane na 2011 r. to 29.100 tys. zł.

Źródłem finansowania inwestycji w 2011 r. będą głównie środki własne oraz leasing..

Informacje o wzajemnych należnościach i zobowiązaniach, kosztach i przychodach ze wzajemnych transakcji omówiono w pkt 3.8 Sprawozdania finansowego.

14. Informacja dotycząca istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym Emitent oraz spółki z Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze nie zawarły transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

15. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Na dzień 31 grudnia 2010 r. stan zobowiązań Emitenta z tytułu zaciągniętych kredytów wynosił 1.720 tys. zł. Jednocześnie w okresie bilansowym Emitent nie zaciągał żadnej pożyczki.

Łącznie zadłużenie z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek dla całej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosiło 17.754 tys. zł, co oznacza zwiększenie o 11.976 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego. W okresie sprawozdawczym wartość nowych kredytów zaciągniętych przez spółki zależne wyniosła 10.256 tys. zł.

Wszelkie informacje o podpisanych umowach kredytowych zawarte są w pkt 12 niniejszego Sprawozdania.

16. Informacje o udzielonych pożyczkach w tym pożyczkach udzielonych podmiotom powiązanym

W 2010 r. Emitent udzielił dwóm podmiotom zależnym tj. spółce Ocynkownia Mostostal-Met oraz ZMP Katowice pożyczek o łącznej wartości 2.100 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2010 r. zadłużenie wobec Emitenta z tego tytułu łącznie z odsetkami wynosiło 2.130 tys. zł.

L.P.	Podmiot	Kwota /w tys./	Rodzaj i wysokość stopy procentowej	Waluta	Termin wymagalności
1.	Ocynkownia Mostostal-Met sp. z o.o.	1 600	WIBOR 3M + 1,5%	PLN	30.06.2011 r.
2.	Mostostal Zabrze ZMP "Katowice" sp. z o.o.	500	WIBOR 3M + 1,5%	PLN	31.10. 2011 r.
	Razem	2.100			

Tabela 5 Udzielone przez Emitenta pożyczki podmiotom zależnym w 2010 r.

Spółki zależne w 2010 r. nie udzieliły pożyczek wzajemnych.

17. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach w tym poręczeniach i gwarancjach udzielonych jednostkom powiązanym

Emitent w okresie 12 miesięcy 2010 r. udzielił trzem podmiotom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze-Holding S.A. poręczeń i gwarancji na kwotę 4.606 tys. zł. Łączna wartość udzielonych przez Emitenta poręczeń i gwarancji na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosła 6.401 tys. zł. Jednocześnie w okresie w 2010 r. spółki zależne spłaciły poręczenia w wysokości 314 tys. zł.

L.P.	Nazwa dłużnika	Rodzaj zobowiązania	Kwota w walucie udzielenia /w tys./	Równowartość w tys. zł	Data udzielenia	Termin ważności
1.	Mostostal Kędzierzyn S.A.	poręczenie	134 Euro	529,00	14.04.2010 r.	31.12.2012 r.
2.	Mostostal Kędzierzyn S.A.	gwarancja	524 Euro	2 077,00	23.04.2010 r.	31.12.2010 r.
3.	ZMP Katowice	poręczenie	1.500 zł	1 500,00	16.04.2010 r.	12.04.2011 r.
4.	ZMP Czechowice	poręczenie	600 zł	500,00	07.07.2010 r.	31.01.2011 r.
	Razem			4 606,00		

Tabela 6 Poręczenia i gwarancje udzielone przez Emitenta spółkom zależnym

Ponadto w skonsolidowanych zobowiązaniach pozabilansowych Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. ujęto gwarancje wystawione na zlecenie spółek w związku z realizacją kontraktów budowlanych w łącznej kwocie 131.978 tys. zł.

Skonsolidowane należności warunkowe, wynikające z otrzymanych gwarancji, poręczeń lub weksli, których beneficjentem są spółki, wyniosły 28.972 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2009 r. zwiększyły się o 17.004 tys. zł.

W 2010 r. Spółki zależne Grupy Kapitałowej nie udzieliły wzajemnie poręczeń i gwarancji.

Należności warunkowe spółek zależnych na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosły 4.620 tys. zł i wzrosły w stosunku do 2009 r. o 1.933 tys. zł.

Pozostałe pozycje zobowiązań pozabilansowych z tytułu gwarancji i poręczeń wystawionych na zlecenie spółek z Grupy Kapitałowej wynoszą 62.996 tys. zł, co stanowi spadek w stosunku do 2009 r. o 7.091 tys. zł.

Po dniu bilansowym Emitent udzielił dwom spółkom zależnym: MZ ZMP „Pokój” Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich S.A. – Holding poręczeń i gwarancji na łączną kwotę ok. 4,8 mln zł.

18. Opis pozostałych istotnych pozycji pozabilansowych

Należności warunkowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosły 28.972 tys. zł i są większe od należności warunkowych na koniec 2009 r. o 17.004 tys. zł. Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosły 148.350 tys. zł i były niższe od zobowiązań warunkowych na koniec 2009 r. o 4.837 tys. zł.

W toku działalności gospodarczej związanej z realizacją kontraktów budowlanych Grupa Kapitałowa udzieliła gwarancji na kwotę 131.978 tys. zł, co oznacza zmniejszenie w stosunku do końca 2009 r. o 4.747 tys. zł. Znaczącą wartość stanowią tu gwarancje dobrego wykonania udzielone przez Emitenta, Grupę Kapitałową PRInż, GPBP oraz ZMP Częstochowa.

19. Emisja papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie podjął decyzji oraz nie przeprowadził emisji papierów wartościowych.

Informacja o realizacji Programu Skupu Akcji Własnych:

W dniu 16 czerwca 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta Uchwałą nr 22 udzieliło upoważnienia Zarządowi Spółki do realizacji Programu Skupu Akcji Własnych (PSAW), zgodnie z którą program będzie realizowany w latach 2010-2014 z tym, że zakup ostatnich akcji musi się odbyć w terminie umożliwiającym rozliczenie transakcji w 2014 r. Program przewiduje skup 22.350.000 sztuk akcji (ok. 15% kapitału zakładowego Emitenta) za cenę nie niższą niż 1 zł oraz nie wyższą niż 10 zł. W 2010 r. Emitent na ten cel przeznaczył kwotę 14.190 tys. zł pochodzącą z zysku wypracowanego przez Spółkę w 2009 r., która uwzględnia cenę nabycia oraz koszt nabycia akcji. Akcje zakupione w ramach programu będą przeznaczone:

- a) na sfinansowanie przejęć i fuzji spółek w ramach realizacji strategii rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej,
- b) do zaoferowania pracownikom Mostostal Zabrze-Holding S.A. oraz pracownikom spółek Grupy Kapitałowej,
- c) w celu umorzenia,
- d) w celu korzystnej odsprzedaży.

Powyższy Program Skupu Akcji Własnych jest realizowany w trybie, terminie i na warunkach określonych w przepisach Rozporządzenia Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującego Dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programu odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych.

Od początku obowiązywania Programu do dnia 31 grudnia 2010 r. Emitent dokonał skupu 1.713.000 akcji za łączną kwotę 5.627 tys. zł. Natomiast w dniu 22 marca 2011 r. Emitent przeprowadził ostatnią transakcję w zakresie wykorzystania kwoty 14.190.000 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Spółka posiada 4.714.500 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 1 zł. każda, które stanowią 3,1613 % w kapitale zakładowym Emitenta oraz 3,1613 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Łączna kwota, która została wydatkowana od początku realizacji Programu wynosi 14.189.993,45 zł.

Do momentu podjęcia dalszych decyzji dotyczących finansowania Programu, akcje własne nie będą skupowane.

Informacje szczegółowe dotyczące poszczególnych transakcji zostały zawarte w raporcie za I półrocze 2010 r., za III kwartał 2010 r. za IV kwartał 2010 r. oraz w raportach bieżących.

20. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2010 rok dla Grupy Kapitałowej.

21. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Sytuację finansową Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze w okresie 2010 r. charakteryzują wybrane parametry ekonomiczno-finansowe wyszczególnione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Ocena sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Mostostalu Zabrze została przeprowadzona w oparciu o

zweryfikowane przez biegłych rewidentów skonsolidowane sprawozdania finansowe za lata 2009 i 2010.

1. Ocena rentowności

Kształtowanie się poszczególnych wskaźników rentowności przedstawia poniższa tabela:

WYSZCZEGÓLNIENIE	2009	2010
Przychody ze sprzedaży (w tys. złotych)	983.991	903.941
Rentowność sprzedaży brutto (%) (wynik finansowy brutto/przychody ze sprzedaży)	5,39	3,03
Rentowność sprzedaży netto (%) (wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)	4,35	2,29
Rentowność sprzedaży netto (%) (wynik finansowy netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej /przychody ze sprzedaży)	3,88	2,10
Rentowność kapitału własnego (%) (wynik finansowy netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej /kapitał własny przynależny udziałowcom spółki)	15,82	7,76
Rentowność majątku (aktywów) (%) (wynik finansowy netto/suma bilansowa)	6,85	2,848

Tabela 7

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za 2010 r. odnotowały w stosunku do roku poprzedniego 8%-wy spadek. Głównym czynnikiem zmniejszenia sprzedaży było przesunięcie realizacji części robót kontraktów krajowych Spółki Dominującej na rok 2011 r. Dodatkowym czynnikiem negatywnie wpływającym na poziom sprzedaży był przedłużający się okres zimowy oraz wiosenne powódzie. Spadkowi sprzedaży towarzyszył również spadek rentowności brutto na sprzedaży z poziomu 10,9% w ubiegłym roku do poziomu 7,7% za 2010 r. Rok 2010 to kolejny rok wzmożonej konkurencji na rynku usług budowlano-montażowym przy jednoczesnym ograniczeniu inwestycji, co przyczyniło się do istotnej obniżki marż w celu pozyskania nowych kontraktów przez spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej Mostostal Zabrze.

Powyższe czynniki wpłynęły na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, pomimo podjętych działań mających na celu ograniczenie kosztów stałych. Ostatecznie rentowność netto Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za 2010 r. wyniosła 2,3% i w porównaniu do 2009 r. spadła o 2,1 punktu procentowego, tj. z poziomu 4,4%.

2. Ocena płynności

Oceny płynności finansowej dokonano na podstawie analizy poziomu i struktury kapitału obrotowego oraz wskaźników rotacji podstawowych składników kapitału obrotowego, jak również na podstawie analizy poziomu wskaźników płynności.

Kapitał obrotowy

w tys. zł		
WYSZCZEGÓLNIENIE	2009	2010
1. Majątek obrotowy	345.295	455.074
2. Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	325.137	390.175
3. Kapitał obrotowy (1-2)	20.158	64.899

Tabela 8

Na koniec 2010 r. kapitał obrotowy, tj. różnica pomiędzy wielkością aktywów bieżących a wielkością zobowiązań krótkoterminowych wyniosła 64.899 tys. zł. Wskaźnik ten określa wartość zasobów obrotowych, która jest finansowana z własnego majątku. Tym samym, udział kapitału stałego w finansowaniu aktywów bieżących wzrósł w 2010 r. do poziomu 14%. Dla porównania w 2009 roku udział ten wynosił 6%.

Cykle rotacji:

WYSZCZEGÓLNIENIE	2009	2010
w dniach		
1. Wskaźnik obrotu należności (średnie należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/przychody ze sprzedaży)	59	69
2. Wskaźnik obrotu zobowiązań (średnie zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/koszty)	42	62

Tabela 9

Analiza wskaźników rotacji zobowiązań i należności wykazała wydłużenie cyklu w porównaniu do 2009 roku. Wskaźnik rotacji należności wzrósł o 10 dni a także wskaźnik rotacji zobowiązań odnotował wzrost o 20 dni. Główny wpływ na powyższe miało:

Cykl rotacji należności

1. realizacja przez Mostostal Zabrze Holding S.A. kilku znaczących kontraktów w ramach Konsorcjum z innymi firmami, w których Spółka pełni funkcję lidera, i jako podmiot reprezentujący konsorcjum przed Zamawiającym we wszystkich sprawach związanych z wykonaniem oraz rozliczeniem kontraktu zgodnie z umową jest zobowiązany do wystawiania na rzecz Zamawiającego faktur VAT, dokumentujących całość robót wykonanych przez konsorcjum co w efekcie końcowym wpływa na zwiększony poziom zarówno należności jak i zobowiązań, przy jednoczesnym ujęciu w przychodach ze sprzedaży zgodnie z MSR/MSSF tylko tej części sprzedaży, która przypada na Lidera Konsorcjum,
2. przedłużające się negocjacje w sprawie ostatecznego rozliczenia kontraktów realizowanych przez Mostostal Zabrze Holding S.A. tj. „Budowa Elektrociepłowni Fortum w Częstochowie” oraz „Montaż kotła energetycznego w Elektrowni w Gent, Belgia” w wyniku których wpływ uzgodnionych, zaległych należności nastąpił po dniu bilansowym, tj. w styczniu 2011 r.

Cykl rotacji zobowiązań

3. wydłużenie umownych okresów spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług, na co wpływ miała wzmożona konkurencja na rynku usług budowlanych a także wieloletnia współpraca z niektórymi podwykonawcami oraz wielkość poszczególnych zamówień,
4. wzrost wartości zatrzymanych podwykonawcom kaucji gwarancyjnych, stanowiących zabezpieczenie wykonania robót na rynku krajowym, którego udział w przychodach ogółem wzrósł w 2010 do 78%, z poziomu 63% w roku ubiegłym; wzrost wartości zatrzymanych kaucji wpłynął na zwiększenie wartości zobowiązań z odroczonym terminem płatności.

Ocena płynności

WYSZCZEGÓLNIENIE	2009	2010
1. Płynność I stopnia (bieżąca) (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	1,06	1,17
2. Płynność II stopnia (szybka) (aktywa obrotowe – zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)	0,99	1,06

Tabela 10

Oba zaprezentowane wskaźniki płynności według stanów na dzień 31 grudnia 2010 r. odnotowały wzrost w stosunku do 31 grudnia 2009 r., a ich poziom świadczy o zdolności do regulowania zobowiązań bieżących w oparciu o aktywa obrotowe.

22. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwości zmian w strukturze finansowania tej działalności

W 2010 r. Grupa Kapitałowa przeznaczyła na nakłady inwestycyjne w rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz nieruchomości 20.519 tys. zł.

W 2011 r. poziom nakładów inwestycyjnych w rzeczowe aktywa trwałe będzie większy niż w roku poprzednim i dotyczyć będzie głównie:

- zakupu maszyn i urządzeń mających na celu unowocześnienie parku maszynowego spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej oraz maszyn i urządzeń koniecznych dla realizacji bieżącej działalności Emitenta – inwestycje w maszyny i urządzenia stanowią prawie 70% planowanych inwestycji na rok 2011 (19.770 tys. zł),
- budynków i budowli dzierżawionych przez spółki zależne - inwestycje te stanowią 25% ogólnych, planowanych nakładów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej (7.200 tys. zł),
- środków transportowych i wartości niematerialnych (2.130 tys. zł).

Łączne nakłady inwestycyjne planowane na rok 2011 to 29.100 tys. zł.

Źródłem finansowania inwestycji w 2011 r. będą głównie środki własne oraz leasing.

23. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej

Zasadnicze znaczenie dla funkcjonowania Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej oraz jej rozwoju mają następujące czynniki zewnętrzne i wewnętrzne:

Czynniki zewnętrzne

czynniki pozytywne- możliwości:

- tempo rozwoju gospodarczego. Według prognozy Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową (IBnGR) tempo wzrostu **produktu krajowego brutto** w 2011 roku wyniesie 3,7 proc., a więc będzie niemal identyczne jak w roku poprzednim. Wyraźnie lepsza niż w 2010 roku będzie natomiast koniunktura w budownictwie, gdzie wzrost wartości dodanej w tym czasie wyniesie odpowiednio 8,6 w 2011 oraz 11,8 proc w 2012 roku,
- rozpoczęcie programu budowy zakładów termicznego przekształcania odpadów komunalnych (spalarni) w Polsce, szacowanego na ponad 6,1 mld zł,
- tempo realizacji planowanych inwestycji sektora elektroenergetycznego szacowanych w latach 2010 - 2025 na 225 mld zł, związanych z budową nowych, a także modernizacją starych bloków w elektrowniach i elektrociepłowniach oraz zapewnienie ich finansowania,
- dynamicznie rosnąca liczba inwestycji w sektorze energii odnawialnej, w tym również realizacja programu związanego z budową instalacji podawania i współspalania biomasy w istniejących kotłach węglowych,
- prognozowany wzrost inwestycji w przemyśle, w tym również większym napływem inwestycji zagranicznych po wyhamowaniu spowodowanym kryzysem,
- prywatyzacja głównych sektorów przemysłowych oraz realizacja planowanych inwestycji odtworzeniowo-modernizacyjnych w branżach: energetycznej, chemicznej i petrochemicznej, hutniczej i innych,
- czynniki koniunkturalne, w tym m.in.: tempo wykorzystania przez potencjalnych zleceniodawców Emitenta środków pomocowych w ramach programów służących finansowaniu dostosowania polskiej gospodarki do standardów Unii Europejskiej w następujących sektorach: energetyka, infrastruktura drogowa i ochrona środowiska oraz realizacja programu inwestycyjnego w infrastrukturę komunikacyjną, sportową i hotelarską w związku z końcowym etapem przygotowań do organizacji w Polsce Mistrzostw Europy w Piłce Nożnej „EURO 2012”,

czynniki negatywne - zagrożenia:

- ujemny wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w budownictwie wg Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) osiągnął w marcu 2011 r. poziom minus 9 pkt., nieco wyższy (o 6 pkt.) niż w poprzednim miesiącu. Wpływ na poprawę ocen koniunktury mają korzystne, lepsze niż przed miesiącem, prognozy portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej oraz sytuacji finansowej, a także mniej niekorzystne niż w lutym bieżące oceny portfela zamówień i produkcji budowlano-montażowej. Utrzymują się negatywne oceny bieżącej sytuacji finansowej.
- silna konkurencja na rynku usług budowlanych zwłaszcza wśród średnich i dużych podmiotów krajowych i zagranicznych powodująca spadek cen usług budowlano – montażowych i wpływająca negatywnie na wysokość osiąganych marż,
- planowany przez producentów wzrost cen stali wykorzystywanej w procesie prefabrykacji konstrukcji stalowych,
- kształtowanie się kursów walut wpływających na wysokość przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej oraz wynik i rozliczenia walutowych transakcji terminowych. Ryzyko walutowe Spółki, pomimo faktu ustalenia wartości większości

kontraktów w Euro, jest jednak ograniczone. Zasadnicza część kosztów na realizowanych kontraktach jest ponoszona bowiem w walucie kontraktu, zaś terminy uzyskiwania przychodów i ponoszenia kosztów przeważnie się pokrywają,

- długotrwałe i zawile procedury przetargowe w dziedzinie zamówień sektorowych (m.in. energetyka),
- rosnące koszty zatrudnienia.

Czynniki wewnętrzne:

silne strony:

- rozpoznawalna marka, wiarygodność techniczna oraz doświadczenie w realizacji specjalistycznych kontraktów w kraju i za granicą,
- silna pozycja Mostostalu Zabrze – Holding S.A. w sektorach o wysokiej dynamice wzrostu, takich jak: energetyka, infrastruktura komunikacyjna / drogowa, infrastruktura sportowo – rekreacyjna, ochrona środowiska oraz prace specjalistyczne w przemyśle,
- komplementarna struktura Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze zapewniająca kompleksową realizację inwestycji „pod klucz” oraz wysoką jakość oferowanych usług,
- wysoko wykwalifikowana i doświadczona kadra techniczna i ekonomiczna,
- wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego klasy ERP wspomagającego zarządzanie,
- posiadanie specjalistycznych uprawnień, szczególnie w zakresie spawalnictwa i robót montażowych, istotnych dla realizacji kontraktów,
- wdrożenie Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością obejmującego normy: jakościową - ISO 9001, środowiskową - ISO 14001, BHP 18001 oraz SCC.

24. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Emitent nie wprowadził zmian w podstawowych zasadach zarządzania zarówno w odniesieniu do własnego przedsiębiorstwa jak i spółek z Grupy Kapitałowej.

25. Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidującymi rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie

Pomiędzy Spółką a poszczególnymi Członkami Zarządu w związku z wykonywaną pracą oraz pełnioną funkcją w Zarządzie, zawarte zostały umowy o pracę („Umowy”), z których wynika, iż:

- W przypadku, gdy Spółka dopuści się naruszenia podstawowych obowiązków Pracodawcy wobec Członka Zarządu, będzie on uprawniony do rozwiązania Umowy bez wypowiedzenia. Członkowi Zarządu przysługuje wówczas odszkodowanie w wysokości **3 (trzy) lub 6 (sześć) – krotności jego miesięcznego wynagrodzenia** wynikającego z Umowy,

- Z dniem rozwiązania Umowy (bez względu na przyczynę) Członkowi Zarządu (za wyjątkiem Prezesa Zarządu) przysługuje dodatkowo jednorazowe odszkodowanie w wysokości stanowiącej równowartość **3 (trzy) lub 6 (sześć) – krotności jego miesięcznego wynagrodzenia**, o którym mowa w Umowie. W przypadku Umowy Prezesa Zarządu w wyniku jej rozwiązania przez Spółkę przed upływem kadencji, przysługuje odszkodowanie w wysokości **6 (sześć) – krotności miesięcznego wynagrodzenia** wynikającego z Umowy. Odszkodowanie nie przysługuje w przypadku nie wywiązywania się z postanowień Umowy, ciężkiego naruszenia obowiązków, w tym umyślnego działania na szkodę Spółki oraz gdy orzeczono wobec Prezesa Zarządu środek karny w postaci zakazu sprawowania funkcji kierowniczych.
- Członek Zarządu zobowiązany jest powstrzymać się od zajmowania się interesami konkurencyjnymi na terenie Polski przez okres **trzech miesięcy** od dnia rozwiązania Umowy (zakaz konkurencji). Za każdy miesiąc trwania zakazu konkurencji po rozwiązaniu Umowy, Spółka zobowiązuje się do wypłacenia Wiceprezesowi **comiesięcznego odszkodowania w wysokości równej wynagrodzeniu** określonego w Umowie. Odszkodowanie nie przysługuje, jeżeli Spółka zwolni Członka Zarządu z zakazu konkurencji,
- W przypadku zmiany struktury organizacyjnej Spółki, warunki umowy podlegają renegotiacji. W przypadku otrzymania przez Członka Zarządu oferty pracy od Spółki na zasadach nie gorszych niż zawarte w Umowie i nie przyjęcia tej oferty w terminie 14 dni, wówczas Umowa ulega rozwiązaniu z upływem tego terminu. Spółka wypłaci **odprawę w wysokości 3 (trzy) lub 6 (sześć) – krotności jego miesięcznego wynagrodzenia**, wynikającego z Umowy.

Umowy o pracę zawarte z prokurentami Spółek nie przewidują rekompensat w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

26. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiiowych opartych na kapitale Emitenta wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym

Emitent nie wprowadził programów motywacyjnych oraz premiiowych dla osób zarządzających i nadzorujących.

Wynagrodzenia wypłacone, należne oraz potencjalnie należne w 2010 r. dla osób zarządzających i nadzorujących zostały przedstawione w tabeli zamieszczonej poniżej.

Imię i nazwisko	Funkcja	Tytuł wynagrodzenia	Wysokość wynagrodzenia (w tys. zł)
Rada Nadzorcza			
Zbigniew Opach	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tytułu sprawowanej funkcji	212
Eliza Farmus	Członek Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tytułu sprawowanej funkcji	117

Andrzej Tabor	Członek Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tytułu sprawowanej funkcji	81
Jan Duda	Członek Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tytułu sprawowanej funkcji	81
Marek Wierzbowski	Członek Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tytułu sprawowanej funkcji	81
Mirosław Panek	Członek Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tytułu sprawowanej funkcji	93
Zarząd			
Leszek Juchniewicz	Prezes Zarządu	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	420
		Wynagrodzenie dodatkowe-premia	36
		Dodatkowe korzyści	10
Maria Sanocka	Wiceprezes Zarządu	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	337
		Wynagrodzenie dodatkowe-premia	49
Jarosław Antoniak	Wiceprezes Zarządu	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	360
		Wynagrodzenie dodatkowe-premia	52
Prokurenci			
Aleksander Balcer	Prokurent	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	157
		Wynagrodzenie dodatkowe-premia	12
Edwarda Nenow	Prokurent	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	91
		Wynagrodzenie dodatkowe-premia	7
Jan Woźniewski	Prokurent	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	129
		Wynagrodzenie dodatkowe-premia	10
Jarosław Słaby	Prokurent	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	121
		Wynagrodzenie dodatkowe-premia	9

Tabela 11 Zestawienie wypłaconych wynagrodzeń dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w 2010 r.

Jednocześnie w 2010 r. Emitent wypłacił byłemu Wiceprezesowi Zarządu – Panu Jarosławowi Grabcowi wynagrodzenie zasądzone przez sąd w wysokości 401 tys. zł.

Ponadto z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych członkowie organów nadzorujących i zarządzających pobierali następujące wynagrodzenia:

Imię i nazwisko	Funkcja	Tytuł wynagrodzenia	Wysokość wynagrodzenia (w tys. zł)
Zbigniew Opach	Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta	Członek Rad Nadzorczych spółek zależnych	233
Leszek Juchniewicz	Prezes Zarządu Emitenta	Członek Rad Nadzorczych spółek zależnych	118
Maria Sanocka	Wiceprezes Zarządu Emitenta	Członek Rad Nadzorczych spółek zależnych	49
Jarosław Antoniak	Wiceprezes Zarządu Emitenta	Członek Rad Nadzorczych spółek zależnych	22
Edwarda Nenow	Prokurent Emitenta	Członek Rad Nadzorczych spółek zależnych	112
Aleksander Balcer	Prokurent Emitenta	Członek Rady Nadzorczej spółki zależnej	19
Jan Woźniewski	Prokurent Emitenta	Członek Rady Nadzorczej spółki zależnej	19
Jarosław Słaby	Prokurent Emitenta	Członek Rady Nadzorczej spółki zależnej	13

Tabela 12 Zestawienie wypłaconych wynagrodzeń dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w 2010 r. z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach podporządkowanych

Członkowie Rady Nadzorczej, Zarządu oraz Prokurenci są ubezpieczeni od odpowiedzialności cywilnej z tytułu pełnionych funkcji. O zawartej umowie ubezpieczenia wspomniano w pkt 8.5 niniejszego sprawozdania.

27. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Kapitał akcyjny Emitenta wynosi 149.130.538 zł i dzieli się na 149.130.538 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda w tym:

- 17.250 akcji imiennych,
- 149.113.288 akcji na okaziciela.

Akcje Emitenta w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawia poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Sprawowana funkcja	Liczba akcji na dzień 31.12.2010 r.	Wartość nominalna 1 akcji
Rada Nadzorcza			
Zbigniew Opach wraz z podmiotem powiązanym	Przewodniczący Rady Nadzorczej	77.723.331	1 zł
Eliza Farmus	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	5.351.732	1 zł

Jan Duda	Członek Rady Nadzorczej	65.000	1 zł
Zarząd			
Leszek Juchniewicz	Prezes Zarządu	7.200	1 zł
Maria Sanocka wraz z podmiotem powiązanym	Wiceprezes Zarządu	25.800	1 zł

Tabela 13 Akcje Emitenta w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31.12.2010 r.

Pozostałe osoby wchodzące w skład organów nadzorujących i zarządzających (w tym prokurenci) nie posiadają akcji Emitenta.

Akcje i udziały podmiotów powiązanych będące w posiadaniu osób nadzorujących i zarządzających:

Imię i nazwisko	Nazwa podmiotu	Rodzaj powiązania	Liczba akcji na dzień 31.12.2010 r.	Wartość nominalna 1 akcji
Edwarda Nenow - Prokurent	Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich S.A.- Holding	Spółka zależna	96	2,45 zł

Tabela 14 Akcje podmiotów powiązanych będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31.12.2010 r.

28. Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Spółka nie posiada informacji dotyczących umów, które skutkowałyby w przyszłości zmianą w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

29. Informacje o systemie kontroli programów pracowniczych

W związku z faktem, iż w Mostostal Zabrze-Holding S.A. oraz w Grupie Kapitałowej nie zostały wdrożone programy motywacyjne przeznaczone dla pracowników, system kontroli programów akcji pracowniczych nie obowiązuje.

30. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 17 maja 2010 r. uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach została wybrana do dokonania przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 r. oraz do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2010. Umowy

zawarto w dniu 12 lipca 2010 r. i obejmują zakresem przegląd za I półrocze 2010 r. i badanie za 2010 r. jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Łączna wartość wynagrodzenia należnego, wynikająca z tych umów w 2010 roku wyniosła 58.400 zł netto.

Z tytułu przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 r. wypłacono wynagrodzenie w wysokości 23.500 zł netto.

Należne wynagrodzenie z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 r. wynosi 34.900 zł netto.

Wartość należnego i wypłaconego wynagrodzenia z tytułu przeglądu i badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za 2009 rok wyniosła 71.028,4 zł brutto.

Ponadto podmiot uprawniony do dokonania badania sprawozdań finansowych w 2009 i 2010 r. nie wykonywał na rzecz Emitenta żadnych innych usług oprócz wymienionych powyżej.

Spółki zależne w 2010 r. zawarły umowy na dokonanie przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2010 r. oraz do dokonania badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2010 r. na łączną kwotę 382 tys. zł. W 2010 r. wypłacono łącznie wynagrodzenie biegłemu rewidentowi w wysokości 384 tys. zł. Dla porównania w 2009 r. podpisane umowy z tytułu przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2009 r. oraz do dokonania badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2009 r. wyniosły 373 tys. zł, natomiast należne wynagrodzenie wypłacono w tym roku w wysokości 350 tys. zł.

31. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

31.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

31.2 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Spółka w roku 2010 roku stosowała zasady „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (DP - Załącznik do Uchwały Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 r.).

Dokument zawierający zbiór zasad jest dostępny na stronie internetowej Spółki: www.mz.pl/Relacje Inwestorskie/Dobre Praktyki.

31.3 Wskazanie, w jakim zakresie Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego

Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku angielskim, jednakże częściowo odstąpił od zasady określonej w cz. II pkt 2 w zakresie zamieszczania przetłumaczonych na ten język informacji bieżących i okresowych. Pozostałe podstawowe dane finansowe są udostępnione na stronie internetowej w języku angielskim. W opinii Emitenta nie istnieje ryzyko dla akcjonariuszy związane z częściowym niestosowaniem powyższej zasady.

31.4 Opis głównych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości (art. 4 a), Ustawą o biegłych rewidentach (...) oraz o nadzorze publicznym (art. 86-90) nadzór nad treścią oraz sporządzeniem sprawozdań finansowych sprawuje Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza. W Mostostalu Zabrze-Holding S.A. przygotowywanie

jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych dla celów sprawozdawczości giełdowej należy do zespołu wyodrębnionego ze struktury organizacyjnej Spółki, w skład którego wchodzi komórki podległe Głównemu Księgowemu, Biuro Nadzoru Właścicielskiego, Dział Analiz Porównawczych oraz Biuro Zarządu. Bezpośredni nadzór nad pracami zespołu sprawuje Wiceprezes Zarządu - Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, z grona Rady Nadzorczej został wyodrębniony Komitet Audytu, którego terminarz posiedzeń jest uzależniony od terminów sporządzania sprawozdań finansowych. Jeżeli dane sprawozdanie finansowe podlega badaniu lub przeglądowi, na posiedzenie Komitetu Audytu zapraszani są biegli rewidenci.

Wyboru biegłych rewidentów dokonuje Rada Nadzorcza na podstawie rekomendacji Zarządu Spółki spośród grona najbardziej renomowanych firm audytorskich gwarantujących wysoką jakość usług i wymaganą niezależność.

Ponadto w celu ujednolicenia przedmiotu, terminu, formy oraz sposobu przekazywania informacji przez spółki zależne Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze, funkcjonują w formie zarządzenia odrębne regulacje wewnętrzne ujednolicające system przekazywania informacji koniecznych do sporządzenia sprawozdań finansowych.

Dla lepszego i sprawniejszego zarządzania procesami finansowymi wprowadzono w Spółce System IFS Applications, który docelowo ma objąć swym zasięgiem wszystkie spółki Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze. W ramach systemu ustalono różne poziomy autoryzacji w zakresie wprowadzania i modyfikowania danych, określono dla poszczególnych osób dostęp do konkretnych zbiorów informacji. System IFS pozwala na dokonywanie na bieżąco (codziennie) szczegółowej kontroli ponoszonych na budowach kosztów oraz osiąganych przychodach w zestawieniu z ich preliminarzem. W związku z powyższym możliwe jest niezwykle szybkie reagowanie w przypadku odchylenia od pierwotnych założeń ujętych w planach, co ma istotne znaczenie w kontroli tych procesów.

31.5 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Poniżej w tabeli zestawiono akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji Emitenta wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu:

Podmiot	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Zbigniew Opach wraz z podmiotem powiązanym	zwykłe na okaziciela	77.723.331	52,12%	77.723.331	52,12%
ING Nationale-Nederlanden Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	zwykłe na okaziciela	8 900 000	5,97%	8.900.000	5,97%

Tabela 15 Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2010 r. (zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta).

Po dniu bilansowym Pan Zbigniew Opach w dniach od 03 do 08 lutego 2011 r. nabył w obrocie giełdowym 1.499.300 sztuk akcji, co stanowi 1,01% udziału w kapitale zakładowym oraz 1,01% w głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

W dniach od 14 do 23 marca 2011 r. Pan Zbigniew Opach zbył 3.374.000, co stanowi 2,26% udziału w kapitale zakładowym oraz 2,26% w głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Pan Zbigniew Opach posiada 75.848.631, co stanowi 50,86% udziału w kapitale zakładowym oraz 50,86% w głosach na walnym zgromadzeniu.

31.6 Osoby posiadające papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Mostostal Zabrze-Holding S.A. nie posiada akcji dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

31.7 Ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu

Powyższe ograniczenia nie istnieją.

31.8 Ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych

Powyższe ograniczenia nie istnieją.

31.9 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zgodnie z § 28 statutu Mostostalu Zabrze Holding S.A. (tekst jednolity przyjęty przez ZWZA w dniu 16 czerwca 2010 r.) Zarząd składa się z od 1 do 5 osób. Wyboru i odwołania członków Zarządu dokonuje Rada Nadzorcza. Wspólna kadencja Członków Zarządu trwa trzy lata z zastrzeżeniem, iż mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Zarządu. Członkowie Zarządu spółki mogą być w każdej chwili odwołani z ważnych powodów przez Radę Nadzorczą. Członek Zarządu może być z ważnych powodów odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Nie pozbawia to Członków Zarządu roszczeń ze stosunku pracy lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji Członka Zarządu. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć we władzach spółki konkurencyjnej, odpowiednio do zasad określonych w art. 380 Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd jest organem wykonawczym i zarządzającym Spółki, prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Prawo członka Zarządu do reprezentowania Spółki dotyczy wszystkich czynności sądowych i pozasądowych Spółki. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy oraz Rada Nadzorcza nie mogą wydawać Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Spółki. Zarząd jest zobowiązany zarządzać majątkiem Spółki i wypełniać swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym i zgodnie z przepisami prawa, statutem, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy niezastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej.

Zarząd jest obowiązany uzyskać uprzednią zgodę Rady Nadzorczej na dokonanie między innymi następujących czynności:

1. występowanie z wnioskiem o uchwalenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy emisji obligacji,

2. zawarcie przez Spółkę umowy lub przystąpienie do spółki cywilnej, jawnej lub komandytowej oraz nabycie lub objęcie udziałów lub akcji w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością lub spółce akcyjnej za kwotę większą niż 5.000.000 zł (pięć milionów złotych) w jednej lub kilku transakcjach dokonywanych w ciągu kolejnych trzech miesięcy (§ 28 ust. 5 pkt 6 Statutu oraz § 5 ust. 8 pkt f Regulaminu Rady Nadzorczej Mostostal Zabrze Holding S.A., zatwierdzony przez ZWZA w dniu 16 czerwca 2010 r.).
3. emisji przez Spółkę bonów komercyjnych, weksli i innych dłużnych papierów wartościowych o podobnym charakterze i ryzyku inwestycyjnym powyżej kwoty równej 20.000.000 (dwadzieścia milionów) złotych w jednej lub kilku transakcjach dokonywanych w ciągu kolejnych trzech miesięcy.

Statut nie przewiduje dodatkowych uprawnień osób zarządzających dotyczących emisji akcji lub ich wykupu. W takim przypadku Zarząd obowiązuje przepisy ogólne określone w Kodeksie spółek handlowych.

31.10 Zasady zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta

Zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 21 pkt 7 Statutu Spółki zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Rada Nadzorcza może dokonać zmian Statutu o charakterze redakcyjnym o ile Walne Zgromadzenie udzieli takiego upoważnienia. Zmiany Statutu w zakresie istotnej zmiany przedmiotu działalności wymaga 2/3 głosów akcjonariuszy obecnych na WZA.

31.11 Sposób działania walnego zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mostostal Zabrze-Holding S.A. działa w oparciu o zapisy:

- Kodeksu Spółek Handlowych,
- § 17- 22 Statutu Spółki Akcyjnej Mostostal Zabrze – Holding S.A. (tekst jednolity uchwalony przez ZWZA w dniu 16 czerwca 2010 r.),
- Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Mostostal Zabrze - Holding Spółka Akcyjna (tekst jednolity zatwierdzony przez ZWZA w dniu 29 czerwca 2009 r.).

Przedmiotowe dokumenty znajdują się na korporacyjnej stronie internetowej Spółki www.mz.pl w zakładce Relacje Inwestorskie/O Spółce/ Akty Korporacyjne Spółki oraz Relacje Inwestorskie/ Przydatne Linki.

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Mostostal Zabrze - Holding S.A. do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności:

1. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za poprzedni rok obrotowy,
2. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za poprzedni rok obrotowy,
3. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy,
4. Udzielanie członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,

5. Podejmowanie uchwał o podziale zysku lub o pokryciu straty oraz ustalenie wysokości dywidendy,
6. Podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
7. Tworzenie lub znoszenie funduszy specjalnych oraz ustalanie wysokości odpisów na te fundusze,
8. Podejmowanie uchwał w sprawie zbywania lub wydzierżawiania przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanawiania na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
9. Decydowanie w sprawach połączenia lub rozwiązania Spółki oraz wyznaczanie likwidatora,
10. Wybór oraz odwołanie Rady Nadzorczej,
11. Podejmowanie uchwał w sprawie zmian w Statucie Spółki,
12. Podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego oraz umorzenia akcji,
13. Uchwalenie regulaminu Zgromadzenia oraz zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
14. Ustalanie zasad wynagrodzenia dla Rady Nadzorczej,
15. Decydowanie o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz emisji warrantów subskrypcyjnych,
16. Nabywanie akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 KSH oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 KSH,
17. Podejmowanie innych decyzji stanowiących, o których mowa w Kodeksie spółek handlowych z wyjątkiem kompetencji określonej w art. 393 pkt. 4 KSH.

Ponadto, w odniesieniu do sposobu działania Walnego Zgromadzenia, wybrane zapisy Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Mostostal Zabrze - Holding Spółka Akcyjna stanowią, iż:

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwoływane jest trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym przez Zarząd z zastrzeżeniem ust. 2-3.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w zdaniu poprzednim wówczas Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinna niezwłocznie zwołać Rada Nadzorcza lub Przewodniczący Rady Nadzorczej.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje:
 - a. Zarząd z własnej inicjatywy lub na wniosek uprawnionego podmiotu,
 - b. Rada Nadzorcza, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane,
 - c. akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce,
 - d. Przewodniczący Rady Nadzorczej, jeżeli zwołanie go uzna za niezbędne,
 - e. osoby upoważnione przez Sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 KSH.
4. Zwołanie Walnego Zgromadzenia odbywa się zgodnie z art. 402¹ – 402² KSH.
5. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy odbywają się w Zabrze lub w miejscowości będącej siedzibą giełdy, na której dopuszczone są do obrotu giełdowego akcje Spółki (Warszawa).
6. Zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w Zgromadzeniu.

7. Walne zgromadzenie spółki zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.
8. Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.
9. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółka ustala na podstawie:
 - a. akcji złożonych w spółce zgodnie z art. 406³ § 1 KSH,
 - b. wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.
10. Listę uprawnionych z akcji imiennych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółka ustala na podstawie prowadzonej księgi akcyjnej.
11. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zgromadzeniu podpisana przez Zarząd, obejmująca imiona i nazwiska uprawnionych albo firmy (nazwy) uprawnionych, miejsce zamieszkania (siedziby), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów - powinna być wyłożona w lokalu (siedzibie) Zarządu Spółki przez 3 (trzy) dni powszednie przed odbyciem Zgromadzenia.
12. Zgromadzenie może odbywać się w sposób ważny bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
13. Do udziału w Zgromadzeniu uprawnieni są akcjonariusze oraz ich pełnomocnicy według zasad określonych w Kodeksie spółek handlowych (art. 406 oraz 412 KSH).
14. Uchwały Zgromadzenia w sprawach niezastrzeżonych odrębnym zapisem zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. Uchwała zostaje powzięta bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli głosy oddane „za” uchwałą stanowią więcej niż połowę (minimum 50 % + 1 głos) ogółu głosów oddanych podczas danego głosowania (sumy głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się”). Głosy nieważne traktuje się jakby nie zostały oddane.
15. Uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działania Spółki zapadają większością 2/3 (dwóch trzecich) oddanych głosów w głosowaniu jawnym i imiennym.
16. Uchwały, co do zmian w Statucie Spółki dotyczące zwiększenia świadczeń akcjonariuszy lub uszczuplenia praw przyznawanych osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.
17. Uchwały podejmowane przez Zgromadzenia są ważne bez względu na ilość akcjonariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu.
18. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej na adres emailowy: mz@mz.pl (Art. 400 § 1-2 KSH).
19. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem tego zgromadzenia i powinno ono zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone pisemnie bądź w formie elektronicznej na adres emailowy: mz@mz.pl (Art. 401 § 1 KSH).

20. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej na adres emaliowy: mz@mz.pl projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (Art. 401 § 4 KSH).
21. Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (Art. 401 § 5 KSH).
22. Powzięcie uchwał na Zgromadzeniu musi być poprzedzone głosowaniem, które otwiera i zamyka Przewodniczący umożliwiając oddanie głosu wszystkim obecnym akcjonariuszom.
23. Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje brania udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej jak również nie przewiduje oddawania głosów na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, a tym samym zgłaszania sprzeciwów drogą korespondencyjną.

31.12 Skład osobowy i zmiany, jakie w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich komitetów

Rada Nadzorcza

Na dzień 01 stycznia 2010 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Zbigniew Opach,
Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej – Eliza Farmus,
Sekretarz Rady Nadzorczej – Jan Duda,
Członek Rady Nadzorczej – prof. Marek Wierzbowski,
Członek Rady Nadzorczej – Mirosław Panek,
Członek Rady Nadzorczej – Andrzej Tabor.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Zasady działania Rady Nadzorczej szczegółowo określają:

- Kodeks Spółek Handlowych,
- § 23-26 Statutu Spółki Akcyjnej Mostostal Zabrze – Holding S.A. (tekst jednolity uchwalony przez ZWZA w dniu 16 czerwca 2010 r.),
- Regulamin Rady Nadzorczej Mostostalu Zabrze - Holding S.A. (tekst jednolity zatwierdzony przez ZWZA w dniu 16 czerwca 2010 r.).

Statut oraz Regulamin Rady Nadzorczej znajdują się na korporacyjnej stronie internetowej Spółki www.mz.pl w zakładce Relacje Inwestorskie/O Spółce/ Akty Korporacyjne Spółki. Zgodnie z § 23 ust. 2 Statutu Spółki Rada Nadzorcza jest powoływana na wspólną, trzyletnią kadencję. W skład Rady wchodzi od pięciu do dziewięciu członków.

Mandaty członków Rady wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Mostostal Zabrze - Holding Spółka Akcyjna do kompetencji Rady Nadzorczej należą w szczególności:

1. ocena sprawozdań finansowych, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, ocena sprawozdań okresowych i rocznych Zarządu oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pisemnego sprawozdania z wyników badań. Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, ocena ta powinna zostać udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy,
2. ocena wniosków przedkładanych przez Zarząd do rozpatrywania przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dotycząca podziału zysku albo pokrycia straty,
3. zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę z członkami Zarządu lub wszelkich innych stosunków prawnych dotyczących pełnienia funkcji członka Zarządu, określających w szczególności zakres spraw powierzonych bezpośrednio danemu członkowi Zarządu, zakres i zasady odpowiedzialności członków Zarządu oraz wysokość i zasady ich wynagradzania, przy czym
w imieniu Rady umowę tę podpisuje Przewodniczący lub inny upoważniony przez Radę członek Rady,
4. wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości i innych składników mienia o wartości przekraczającej wartość 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych w jednej lub kilku transakcjach dokonywanych w ciągu kolejnych 3 (trzech) miesięcy,
5. wybór i odwołanie członków Zarządu, ich zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
6. opiniowanie projektów zmian Statutu Spółki oraz wszelkich innych wniosków przedkładanych przez Zarząd do rozpatrywania przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
7. wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd i badanie sprawozdania finansowego Spółki,
8. wyrażanie uprzedniej zgody na następujące czynności Zarządu:
 - a) zawarcie umowy z krewnym lub powinowatym pierwszego stopnia członka Zarządu Spółki albo z członkiem Rady, jego krewnym lub powinowatym pierwszego stopnia,
 - b) zaciąganie kredytów, udzielanie poręczeń, zlecanie gwarancji bankowych oraz dokonywanie innych czynności powodujących zadłużenie Spółki, jeżeli powyższe czynności spowodują zadłużenie Spółki w wysokości minimum 20.000.000 (dwadzieścia milionów) złotych wobec jednego podmiotu oraz w przypadku, kiedy łączne zadłużenie Spółki, z tytułów o których mowa powyżej wyniesie minimum 40.000.000 (czterdzieści milionów) złotych,
 - c) zaciąganie zobowiązań pozabilansowych przekraczających kwotę 20.000.000 (dwadzieścia milionów) złotych w jednej lub kilku transakcjach dokonywanych w ciągu kolejnych trzech miesięcy,
 - d) występowanie z wnioskiem o uchwalenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy emisji obligacji,
 - e) zawarcie kontraktu budowlanego o wartości powyżej 20 % (dwadzieścia procent) przychodów Spółki za rok poprzedzający rok zawarcia kontraktu,
 - f) zawarcie przez Spółkę umowy lub przystąpienie Spółki do spółki cywilnej, jawnej lub komandytowej oraz nabycie albo objęcie udziałów lub akcji w spółce z ograniczoną

odpowiedzialnością lub spółce akcyjnej za kwotę większą niż 5.000.000 (pięć milionów) złotych w jednej lub kilku transakcjach dokonywanych w ciągu kolejnych trzech miesięcy,

- g) emitowanie przez Spółkę bonów komercyjnych, weksli i innych dłużnych papierów wartościowych o podobnym charakterze i ryzyku inwestycyjnym powyżej kwoty równej 20.000.000 (dwadzieścia milionów) złotych w jednej lub kilku transakcjach dokonywanych w ciągu kolejnych trzech miesięcy.
- 9. składanie wniosku o wyznaczenie likwidatorów Spółki zgodnie z § 33 ust. 1 Statutu Spółki,
 - 10. uchwalanie Regulaminu Zarządu.

W zakresie sposobu działania Rady Nadzorczej, wybrane zapisy Regulaminu Rady Nadzorczej Mostostal Zabrze - Holding Spółka Akcyjna stanowią, iż:

- 1) posiedzenia Rady odbywają się w siedzibie Spółki. Posiedzenia Rady mogą odbywać się także w miejscowości będącej siedzibą giełdy, na której dopuszczone są do obrotu giełdowego akcje Spółki.
- 2) Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów członków Rady obecnych na posiedzeniu, a w przypadku równej ilości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady.
- 3) powzięcie uchwały w sprawach wyboru i odwoływania członków Zarządu, ich zawieszania oraz czasowego delegowania w ich miejsce członka Rady wymaga obecności na posiedzeniu nie mniej niż 2/3 (dwie trzecie) członków Rady danej kadencji.
- 4) dla ważności uchwał Rady wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady. Forma zaproszenia jest dowolna (ustna, pisemna lub telefoniczna) zaleca się jednak wykorzystanie w tym celu środków przekazu umożliwiających uzyskanie potwierdzenia wysłania zaproszenia. Porządek obrad Rady nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy:
 - obecni są wszyscy członkowie Rady i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad,
 - podjęcie określonych działań przez Radę jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą, lub
 - w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem Rady a Spółką.
- 5) głosowanie na posiedzeniach Rady odbywa się w trybie jawnym, jednak w uzasadnionych przypadkach może być przyjęty tajny tryb głosowania. O wprowadzeniu trybu głosowania tajnego decyduje osoba przewodnicząca podczas posiedzenia Rady, jednak Rada na wniosek któregośkolwiek z obecnych może w tym względzie przyjąć stosowną uchwałę.
- 6) jeżeli Statut Spółki przewiduje taką możliwość członkowie Rady mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady.
- 7) podejmowanie uchwał przez Radę w trybie pisemnym lub przy wykorzystywaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest dopuszczalne tylko w przypadku, gdy Statut Spółki tak stanowi. Uchwała tak powzięta jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

- 8) podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 5 i 6 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.
- 9) o zaistniałym konflikcie interesów członek Rady powinien poinformować pozostałych członków Rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Komitet Audytu działający w ramach Rady Nadzorczej

Na dzień 01 stycznia 2010 r. skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

Przewodniczący - Mirosław Panek,
Sekretarz – Jan Duda,
Członek – Andrzej Tabor.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

Komitet Audytu pełni funkcje konsultacyjno-doradcze dla Rady Nadzorczej Mostostal Zabrze-Holding S.A. oraz nadzoruje proces rewizji finansowej sprawozdań finansowych. Komitet Audytu jest powoływany przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. Kadencja Komitetu Audytu jest wspólna dla jej członków i pokrywa się z kadencją Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu składa się, z co najmniej z 3 (trzech) członków, w tym przynajmniej jeden członek powinien spełniać warunki niezależności i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Warunki, o których mowa w zdaniu poprzednim, zostały szczegółowo przedstawione w Regulaminie Komitetu Audytu dostępnym na stronie www.mz.pl w zakładce Relacje Inwestorskie/O Spółce/Akty Korporacyjne Spółki.

Do głównych zadań Komitetu Audytu należy:

1. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
2. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
3. udzielanie rekomendacji Radzie Nadzorczej w zakresie wyboru biegłego rewidenta oraz podmiotu dokonującego czynności rewizji finansowej w zakresie innym niż czynności rewizji finansowej,
4. monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
5. monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia pozostałych usług nie wynikających z dokonywania czynności rewizji finansowej,
6. składanie Radzie Nadzorczej sprawozdania ze swej działalności w danym roku obrotowym w terminie umożliwiającym Radzie Nadzorczej uwzględnienie treści tego sprawozdania w rocznej ocenie sytuacji Spółki.

W celu realizacji swoich zadań Komitet Audytu uprawniony jest do żądania od Zarządu Spółki określonych informacji z zakresu księgowości, finansów, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, oraz do zapraszania na posiedzenia Komitetu Audytu Członków Zarządu, biegłych rewidentów i innych osób, której obecność jest przedmiotowa.

Zarząd Spółki:

Na dzień 01 stycznia 2010 r. w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

Prezes Zarządu – Leszek Juchniewicz,
Wiceprezes Zarządu – Maria Sanocka,
Wiceprezes Zarządu – Jarosław Antoniak.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. skład Zarządu nie ulegał zmianie.

Zasady działania Zarządu szczegółowo określają:

- Kodeks spółek handlowych
- § 27-31 Statutu Spółki Akcyjnej Mostostal Zabrze – Holding S.A. (tekst jednolity uchwalony przez ZWZA w dniu 16 czerwca 2010 r.),
- Regulamin Zarządu Mostostalu Zabrze - Holding S.A. (tekst jednolity uchwalony przez Radę Nadzorczą w dniu 17 maja 2010 r.).

Przedmiotowe dokumenty znajdują się na stronie internetowej Spółki www.mz.pl w zakładce Relacje Inwestorskie/ O Spółce/Akty Korporacyjne Spółki oraz Relacje Inwestorskie/ Przydatne Linki.

Zgodnie z § 28 ust. 2 Statutu Spółki, Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków powoływanych na trzy lata na okres wspólnej kadencji. W skład Zarządu wchodzi od jednego do pięciu członków.

Mandaty członków Zarządu wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za 2010 r.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu Mostostal Zabrze - Holding Spółka Akcyjna do kompetencji i obowiązków Zarządu należą w szczególności:

- 1) zarządzanie majątkiem Spółki,
- 2) zaciąganie zobowiązań i zawieranie umów,
- 3) składanie i przyjmowanie oświadczeń woli za Spółkę,
- 4) ustanawianie i odwoływanie prokur, przy czym powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, natomiast odwołać prokurę może każdy z członków Zarządu,
- 5) udzielanie i odwoływanie pełnomocnictw,
- 6) zwoływanie zwyczajnych i nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy,
- 7) udział w Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy,
- 8) składanie wniosków na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat,
- 9) występowanie z wnioskami we wszystkich innych sprawach Spółki do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej,
- 10) wgląd w księgę protokołów Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jak również sporządzanie z niej stosownych odpisów,
- 11) wgląd do protokołów z posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki jak również sporządzania stosownych odpisów z tych protokołów,

- 12) zawieranie i rozwiązywanie z pracownikami Spółki umów o pracę oraz nawiązywanie i rozwiązywanie innych stosunków prawnych, na podstawie których konkretne osoby świadczyć będą w sposób stały na rzecz Spółki usługi, w tym ustalanie ich wynagrodzeń na zasadach obowiązujących w Spółce,
- 13) opracowywanie regulaminów wewnętrznych Spółki,
- 14) zgłaszanie danych Spółki, a także oddziałów Spółki oraz wszelkich zmian do rejestru przedsiębiorców wymaganych odrębnymi przepisami,
- 15) składanie we właściwym sądzie rejestrowym dokumentów i oświadczeń zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych,
- 16) zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy co najmniej raz w roku obrotowym, nie później niż do końca czerwca każdego roku,
- 17) współpraca z Radą Nadzorczą w celu umożliwienia wykonywania jej statutowych obowiązków,
- 18) prowadzenie księgi akcyjnej na zasadach określonych w art. 341-342 K.s.h.,

W zakresie sposobu działania Zarządu, wybrane zapisy Regulaminu Zarządu Mostostal Zabrze - Holding Spółka Akcyjna stanowią, iż:

- 1) Posiedzenia Zarządu są zwoływane w miarę bieżących potrzeb.
- 2) Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Zarządu. Forma zwołania posiedzenia przez Prezesa Zarządu jak również forma złożenia wniosku o zwołanie posiedzenia przez innego członka Zarządu jest dowolna.
- 3) Posiedzeniu Zarządu przewodniczy Prezes Zarządu, a pod jego nieobecność wyznaczony przez niego członek Zarządu. Przewodniczący posiedzenia, w jego toku ustala kolejność wypowiedzi obecnych na posiedzeniu członków Zarządu i udziela prawa głosu lub je odbiera. Posiedzenie rozpoczyna się od sporządzenia listy obecności i przedstawienia porządku obrad. Następnie rozpatrywane są kolejne punkty porządku obrad.
- 4) Zarząd podejmuje uchwały we wszystkich sprawach, w których wymaga tego Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki albo istotny interes Spółki.
- 5) Jeżeli zachodzi potrzeba podjęcia uchwały, projekt uchwały, która ma zostać podjęta, przedstawiany jest przez tego członka Zarządu, który nadzoruje właściwą komórkę organizacyjną, z której działalnością wiąże się konieczność podjęcia danej uchwały.
- 6) Głosowanie na posiedzeniach Zarządu co do zasady jest jawne.
- 7) Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów członków Zarządu obecnych na posiedzeniu.
- 8) Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, w szczególności po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej, a także interesy społeczności lokalnych.

- 9) Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.
- 10) Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji jego własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, członek Zarządu powinien przedstawić Zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki.
- 11) Członek Zarządu powinien traktować posiadane akcje Spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.
- 12) Członkowie Zarządu powinni informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

Prokurenci

Na dzień 01 stycznia 2010 r. Prokurentami w Spółce byli:

Edwarda Nenow,
Aleksander Balcer,
Jan Woźniowski,
Jarosław Słaby.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Prokurentami w Spółce pozostawały te same osoby.

Zarząd zatwierdza Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze-Holding S.A. za 2010 rok.

Prezes Zarządu
Leszek Juchniewicz
29 kwietnia 2011 r.

Data i podpis

Wiceprezes Zarządu
Maria Sanocka
29 kwietnia 2011 r.

Data i podpis

Wiceprezes Zarządu
Jarosław Antoniuk
29 kwietnia 2011 r.

Data i podpis