

The logo consists of the word "BIPROMET" in white, bold, uppercase letters, centered within a solid red rectangular background.

**BIPROMET
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
BIPROMET
SPÓŁKA AKCYJNA
ZA 2010 ROK**

Katowice, marzec 2011

SPIS TREŚCI

1. Informacje ogólne.....	5
2. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego.....	6
3. Opis działalności gospodarczej Spółki	6
4. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym	8
5. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach BIPROMET S.A.....	12
6. Informacje o rynkach zbytu, oraz o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi	13
7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	16
8. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania	23
9. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji	24
10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.....	24
11. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.....	25
12. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta	26
13. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności	26
14. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	27
15. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom	27
16. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....	28
17. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik	28
18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego	

następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej .	28
19. Czynniki ryzyka i zagrożeń z określeniem stopnia narażenia na nie Emitenta	30
19.1 Ryzyko związane z utrzymaniem kluczowych pracowników	30
19.2 Ryzyko w zakresie zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań.....	31
19.3 Ryzyko związane z nie wywiązaniem się z warunków umowy	31
19.4 Ryzyko związane z utratą płynności.....	32
19.5 Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych odbiorców	33
19.6 Ryzyko związane z zatrudnianiem podwykonawców	33
19.7 Ryzyko związane z prowadzoną działalnością w czynnych obiektach	33
19.8 Ryzyko zmian cen surowców	34
19.9 Ryzyko związane z konkurencją.....	34
19.10 Ryzyko związane z realizacją projektów w układach konsorcjalnych	34
19.11 Ryzyko kredytowe i kondycji finansowej zleceniodawców	35
19.12 Ryzyko kursowe	35
20. Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych	35
21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta	35
22. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji, zwolnienia lub odwołania.....	35
23. Wynagrodzenia, nagrody i korzyści wypłacone, należne i potencjalnie należne dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta	36
24. Akcje Emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta	37
25. Informacje o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	38
26. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	39
27. Informacje o umowach z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych Emitenta..	39
28. Zatrudnienie.....	41
29. Akcjonariat BIPROMET S.A.	41
30. Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego.....	41
30.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlegała Spółka BIPROMET S.A. w 2010 roku	41
30.2 Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.....	44
30.3 Akcjonariusze BIPROMET S.A. posiadający znaczne pakiety akcji.....	46
30.4 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.....	46
30.5 Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu	46
30.6 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych	46
30.7 Zasady zmiany statutu BIPROMET S.A.	46

30.8 Rada Nadzorcza BIPROMET S.A.....	51
30.9 Zarząd BIPROMET S.A. oraz zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających	55
31. Podpisy członków Zarządu.....	58

1. Informacje ogólne

Firma: BIPROMET Spółka Akcyjna

Siedziba: 40-956 Katowice, ul. Graniczna 29
(Emitent nie posiada oddziałów)

Telefon: (032) 77 45 800

Faks: (032) 256 27 61

NIP: 634-019-75-13

REGON: 003555075

PKD: 71.12.Z

Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000135615

Kapitał zakładowy: Kapitał zakładowy wynosi 619 980 zł i podzielony jest na 6 199 800 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- 14 100 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- 1 355 100 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 3 796 500 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 284 100 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku:

Tadeusz Baj	-	Prezes Zarządu
Marek Kacprowicz	-	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010 roku:

Leszek Mierzwa	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Monika Hardygóra	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Więznowski	-	Sekretarz Rady Nadzorczej
Antoni Tajduś	-	Członek Rady Nadzorczej
Marek Leśniak	-	Członek Rady Nadzorczej

2. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z §91 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową (Dz. U. z 2009 roku, nr 33, poz. 259).

3. Opis działalności gospodarczej Spółki

BIPROMET S.A. działa w szeroko rozumianej branży budowlanej i wyodrębnia następujące, główne obszary działalności:

- usługi projektowe, generalna realizacja inwestycji, kompletacja dostaw,
- pozostała działalność – usługi poligraficzne, usługi pomiarowe,
- wynajem i dzierżawa pomieszczeń biurowych.

Usługi projektowe, generalna realizacja inwestycji, kompletacja dostaw

Emitent posiada wieloletnie doświadczenie w realizacji usług projektowych, które oparte jest na wysokokwalifikowanej kadrze inżynierskiej oraz zgromadzonym przez 60 lat archiwum dokumentacyjnym, na które składają się sporządzone przez Emitenta projekty.

Strategia firmy w zakresie prac projektowych opiera się na świadczeniu usług projektowych siłami własnymi oraz elastyczne korzystanie z outsourcingu.

Spółka realizuje usługi projektowe we wszystkich fazach, od analiz techniczno – ekonomicznych aż po projekty wykonawcze i nadzory autorskie w następujących dziedzinach:

- przemysł ciężki - hutnictwo metali nieżelaznych, odzysk i przerób złomu metali nieżelaznych,
- budownictwo przemysłowe i ogólne,
- ochrona środowiska – powietrze, woda i ścieki, odpady.

Usługi projektowe zlokalizowane w przemyśle ciężkim stanowią podstawę działalności projektowej Emitenta.

W ramach generalnej realizacji inwestycji Emitent oferuje:

- przygotowanie inwestycji: koncepcje z analizą wykonalności, biznes plany, analizy ekonomiczne, studia restrukturyzacyjne, ofertowanie, przygotowanie harmonogramów realizacyjnych,
- realizację inwestycji: generalne wykonawstwo i realizacja inwestycji "pod klucz", pełnienie funkcji inwestora zastępczego, nadzory autorskie i inwestorskie, kompletacja dostaw,

prorowadzenie rozruchów montażowych, szkolenia załogi, rozruch technologiczny i wstępna eksploatacja.

BIPROMET S.A. - jako właściciel marki OPAM - realizuje również inwestycje z zakresu ochrony powietrza w systemie generalnej realizacji inwestycji (projektowanie, generalna realizacja obiektów, kompletacja dostaw, nadzory inwestorskie i autorskie, serwis gwarancyjny i pogwarancyjny, szkolenie obsługi). Spółka projektuje i dostarcza kompletne linie technologiczne ograniczające emisję szkodliwych substancji do atmosfery, w tym w szczególności instalacje odpylania gazów z procesów przemysłowych, elektrofiltry, reaktory do schładzania gazów, odpylacze mechaniczne. Firma świadczy również usługi opracowywania zintegrowanych raportów oddziaływania zakładów przemysłowych na środowisko naturalne, wykonywania pomiarów emisji i badań skuteczności urządzeń.

W ramach kompletacji dostaw Emitent świadczy usługi w zakresie dostaw maszyn i urządzeń, w szczególności w dziedzinie ochrony powietrza oraz generalnej realizacji inwestycji.

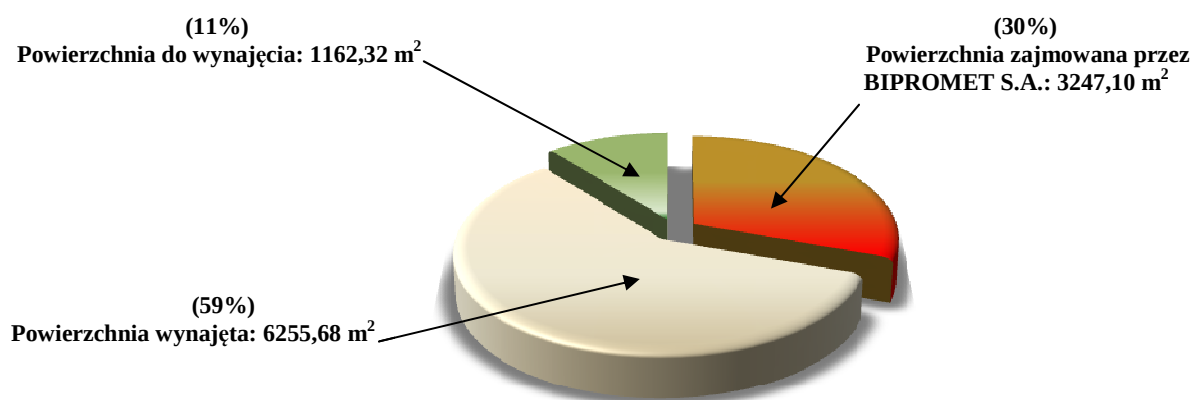
Pozostała działalność – usługi poligraficzne, usługi pomiarowe

W ramach Firmy funkcjonuje zespół poligrafii. Świadczy on usługi wewnętrzne w ramach projektów BIPROMET S.A. oraz usługi zewnętrzne takie jak: reprodukcja dokumentacji technicznej, skanowanie, prace wykończeniowe. Emitent zapewnia usługi pomiarowe w ramach zabudowanych urządzeń i instalacji, w szczególności w zakresie ochrony powietrza.

Wynajem i dzierżawa pomieszczeń biurowych

W użytkowaniu BIPROMET S.A. znajduje się 9 709 m² powierzchni gruntów zlokalizowanych w centrum Katowic przy ul. Granicznej 29, oddanych Spółce w wieczyste użytkowanie. Na tym terenie znajdują się 3 wielokondygnacyjne budynki biurowe A, B i C o łącznej powierzchni 10 665,10 m².

W ramach prowadzonej działalności Emitent wydzierżawia pomieszczenia biurowe podmiotom zewnętrznym. Obłożenie nieruchomości przy ul. Granicznej 29 w Katowicach na dzień 31.12.2010 roku przedstawia się następująco:



4. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym

W tabeli poniżej przedstawiono wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów BIPROMET S.A. osiągnięte w 2010 roku wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni.

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2010	01.01-31.12.2009	zmiana
	tys. zł	tys. zł	
1	2	3	4=2-3
Przychody ze sprzedaży	18 653	35 976	-17 323
Koszt własny sprzedaży	12 580	28 013	-15 433
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 073	7 963	-1 890
% do przychodów	32,6%	22,1%	
Koszty sprzedaży	1 718	1 965	-247
Koszty zarządu	3 263	2 919	344
Pozostałe przychody operacyjne	2 891	795	2 096
Pozostałe koszty operacyjne	984	1 733	-749
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 999	2 141	858
Przychody finansowe	108	68	40
Koszty finansowe	329	292	37
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 778	1 917	861
Podatek dochodowy	616	363	253
Zysk (strata) netto	2 162	1 554	608

Na koniec 2010 roku Spółka osiągnęła przychody w wysokości 18 653 tys. zł, które w stosunku do 2009 roku są mniejsze o 17 323 tys. zł tj. o 48,2%. Przy znacznie niższych przychodach Spółka w 2010 roku wypracowała zysk brutto w wysokości 6 073 tys. zł. Zysk brutto na sprzedaży za rok 2010 wynosi 32,6 %, natomiast w 2009 roku wskaźnik ten wynosił 22,1%. Koszty Zarządu w 2010 roku wzrosły w stosunku do roku 2009 o 344 tys. zł, a koszty sprzedaży zmniejszyły się o 247 tys. zł.

W pozostałej działalności operacyjnej i finansowej w 2010 roku nastąpiły zmiany prezentacji wyszczególnionych poniżej pozycji.

W pozostałych przychodach operacyjnych zamiast w przychodach finansowych Spółka wykazuje:

- przychody z odsetek od środków pieniężnych i aktywów pieniężnych (w tym od rachunków bankowych, lokat do 3 m-cy),
- przychody z odsetek od należności finansowych,
- zyski z tytułu różnic kursowych finansowych, za wyjątkiem różnic powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Spółki.

W pozostałych kosztach operacyjnych zamiast w kosztach finansowych Spółka wykazuje:

- straty z tytułu różnic kursowych finansowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Spółki.

Znaczący wzrost w 2010 roku pozostałych przychodów operacyjnych spowodowany był głównie aktualizacją wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej będącej własnością Spółki.

Poszczególne pozycje pozostałej działalności operacyjnej jak i finansowej w porównaniu z rokiem poprzednim przedstawiamy w poniższych tabelach:

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	zmiana
	tys. zł	tys. zł	
1	2	3	4=2-3
Pozostała działalność operacyjna			
Kary umowne		229	-229
Zwiększenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	2 319	260	2 059
Przychody z odsetek	230	57	173
Zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	219		219
Pozostałe	123	249	-126
Razem pozostałe przychody operacyjne	2 891	795	2 096
Odpisy aktualizujące wartość należności	398	140	258
Strata z tytułu różnic kursowych finansowych	189	772	-583
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	100	167	-67
Kary umowne	80	244	-164
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	54	256	-202
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	50	45	5
Koszty napraw powypadkowych	56	25	31
Pozostałe	57	84	-27
Razem pozostałe koszty operacyjne	984	1 733	-749

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009	zmiana
	tys. zł	tys. zł	
1	2	3	4=2-3
Działalność finansowa			
Dyskonto należności	108	60	48
Pozostałe		8	-8
Razem przychody finansowe	108	68	40
Dyskonto zobowiązań	136	47	89
Prowizje i odsetki od kredytów	92	130	-38
Opłaty i prowizje od gwarancji bankowych	79	88	-9
Odsetki od leasingu	14	26	-12
Pozostałe	8	1	7
Razem koszty finansowe	329	292	37

Wykazany przez Spółkę w 2010 podatek dochodowy w łącznej wysokości 616 tys. zł obejmuje część bieżącą w wysokości 49 tys. zł i część odroczoną w wysokości 567 tys. zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej:

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2010		01.01-31.12.2009		zmiana
		tys. zł	Struktura %	tys. zł	Struktura %	kwota tys. zł
1	2	3	4	5	6	7=3-5
AKTYWA						
I.	AKTYWA TRWAŁE	50 350	74,8%	50 953	73,0%	-603
1	Rzeczowe aktywa trwałe	13 100	19,4%	14 637	21,0%	-1 537
2	Wartości niematerialne	69	0,1%	86	0,1%	-17
3	Nieruchomości inwestycyjne	31 191	46,3%	29 442	42,2%	1 749
4	Akcje, udziały w jednostkach powiązanych	3 618	5,4%	3 608	5,2%	10
5	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	776	1,2%	1 462	2,1%	-686
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 566	2,4%	1 688	2,4%	-122
7	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30		30		0
II	AKTYWA OBROTOWE	17 024	25,2%	18 784	27,0%	-1 760
1	Zapasy	96	0,1%	122	0,2%	-26
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 532	14,2%	11 200	16,1%	-1 668
3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 560	9,7%	5 121	7,3%	1 439
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	836	1,2%	309	0,4%	527
5	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			1 929	2,8%	-1 929
6	Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			103	0,2%	-103
	AKTYWA RAZEM	67 374	100,0%	69 737	100,0%	-2 363

Na dzień 31.12.2010 roku wartość aktywów zmniejszyła się w stosunku do roku poprzedniego o 2 363 tys. zł. Zmniejszeniu o 1 760 tys. zł w stosunku do 2009 roku uległy aktywa obrotowe, w tym głównie :

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności o kwotę 1 668 tys. zł,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży o kwotę 1 929 tys. zł (sprzedaż udziałów w Spółce CP Energia).

W strukturze aktywów w 2010 roku dominują aktywa trwałe, których udział w sumie aktywów wynosi 74,8%. Główną pozycją w aktywach trwałych pozostają rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne.

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2010		01.01-31.12.2009		zmiana
		tys. zł	Struktura %	tys. zł	Struktura %	kwota tys. zł
1	2	3	4	5	6	7=3-5
PASYWA						
I	KAPITAŁ WŁASNY	44 494	66,0%	43 833	62,8%	661
1	Wyemitowany kapitał akcyjny	627	0,9%	627	0,9%	0
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	18 622	27,6%	18 622	26,7%	0
3	Kapitał z aktualizacji wyceny	16 973	25,2%	18 474	26,5%	-1 501
4	Zyski zatrzymane	6 110	9,1%	4 556	6,5%	1 554
5	Zysk (strata) netto	2 162	3,2%	1 554	2,2%	608
II	ZOBOWIĄZANIA	22 880	34,0%	25 904	37,2%	-3 024
1	ZOBOWIĄZANIE DŁUGOTERMINOWE	8 671	12,9%	11 509	16,5%	-2 838
1.1.	Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania			5		-5
1.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	483	0,7%	2 332	3,3%	-1 849
1.3.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	329	0,5%	308	0,5%	21
1.4.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	447	0,7%	1 546	2,2%	-1 099
1.5.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 412	11,0%	7 318	10,5%	94
2	ZOBOWIĄZANIE KRÓTKOTERMINOWE	14 209	21,1%	14 395	20,7%	-186
2.1.	Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	5		151	0,2%	-146
2.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 061	12,0%	8 204	11,8%	-143
2.3.	Bieżące zobowiązania podatkowe	40	0,1%	228	0,3%	-188
2.4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	141	0,2%	39	0,1%	102
2.5.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 212	1,8%	891	1,3%	321
2.6.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 750	7,0%	4 882	7,0%	-132
	PASYWA RAZEM	67 374	100,0%	69 737	100,0%	-2 363

Po stronie pasywów zobowiązania długo i krótkoterminowe wynoszą 22 880 tys. zł i stanowią 34% sumy bilansowej. W stosunku do roku poprzedniego zmniejszyły się one o 3 024 tys. zł.

Znacznemu zmniejszeniu uległy w stosunku do roku 2009:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania o kwotę 1 849 tys. zł,
- rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia (długoterminowe rezerwy na naprawy gwarancyjne) o kwotę 1 099 tys. zł.

5. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach BIPROMET S.A.

Struktura przychodów Spółki według rodzajów działalności przedstawia się następująco:

Przychody ze sprzedaży	01.01 - 31.12.2010		01.01 - 31.12.2009		Zmiana tys. zł
	Przychody tys. zł	Struktura %	Przychody tys. zł	Struktura %	
1	2	3	4	5	6 = 2-4
Usługi projektowe	8 601	46,1%	11 277	31,3%	-2 676
Usługi budowlano montażowe	4 956	26,6%	15 613	43,4%	-10 657
Kompletacja dostaw	1 784	9,6%	5 772	16,0%	-3 988
Razem działalność podstawowa	15 341	82,3%	32 662	90,7%	-17 321
Usługi poligraficzne	101	0,5%	125	0,3%	-24
Przychody z wynajmu nieruchomości	3 211	17,2%	3 186	8,9%	25
Przychody ze sprzedaży towarów			3	0,1%	-3
Razem przychody	18 653	100,0%	35 976	100,0%	-17 323

W stosunku do 2009 roku zmniejszeniu o 17 321 tys. zł uległy przychody z działalności podstawowej Spółki głównie w usługach budowlano montażowych i kompletacji dostaw.

W 2010 roku w dalszym ciągu odczuwalne były w Spółce skutki kryzysu gospodarczego wpływającego na zahamowanie realizacji nowych inwestycji, a tym samym na mniejszą ilość pozyskanych nowych umów i zleceń.

Podział przychodów z działalności podstawowej według sektorów przemysłu jest następujący:

Sektory Przemysłu	01.01 - 31.12.2010		01.01 - 31.12.2009	
	Przychody tys. zł	Struktura %	Przychody tys. zł	Struktura %
1	2	3	4	5
Metale nieżelazne	7 157	46,7%	13 242	40,5%
Ochrona środowiska	6 716	43,8%	17 540	53,7%
Żelazo i stal	21	0,1%	270	0,8%
Inne (w tym budownictwo ogólne)	1 447	9,4%	1 610	5,0%
Razem przychody	15 341	100%	32 662	100,0%

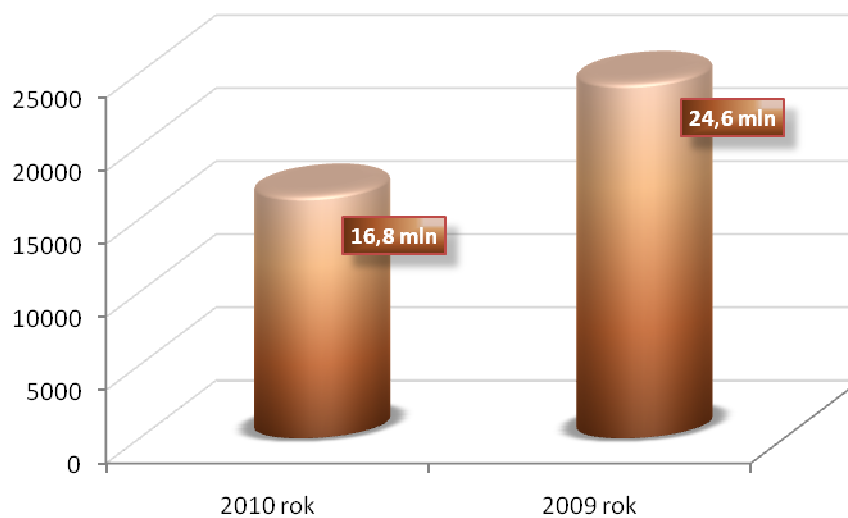
Największy udział w przychodach Spółki w działalności podstawowej za rok 2010 mają sektory przemysłu: metale nieżelazne oraz ochrona środowiska.

6. Informacje o rynkach zbytu, oraz o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi

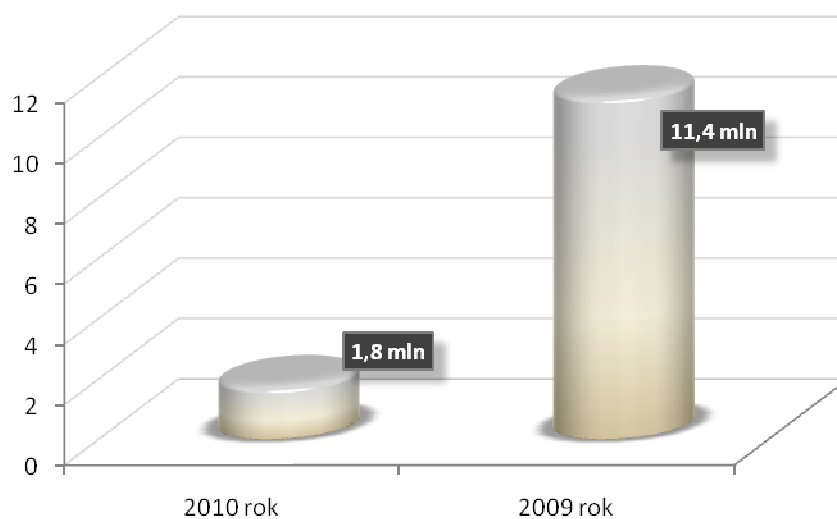
Przychody Spółki ze sprzedaży w podziale na segmenty geograficzne:

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2010		01.01 - 31.12.2009	
	Przychody tys. zł	Struktura %	Przychody tys. zł	Struktura %
Polska	16 848	90,3%	24 554	68,2%
Czechy			4 991	13,9%
Rumunia	799	4,3%		
Algieria	949	5,1%	6 221	17,3%
Bułgaria	25	0,1%	131	0,4%
Holandia	5	0,1%	79	0,2%
Słowacja	27	0,1%		
Razem przychody	18 653	100,0%	35 976	100,0%

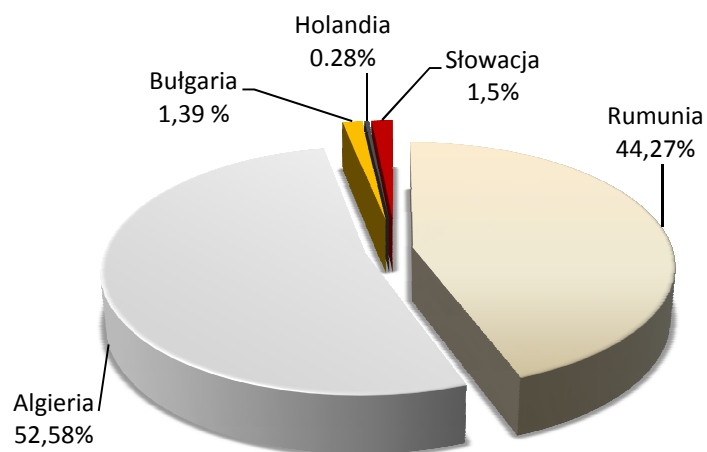
Przychody Spółki ze sprzedaży uzyskane na rynku krajowym



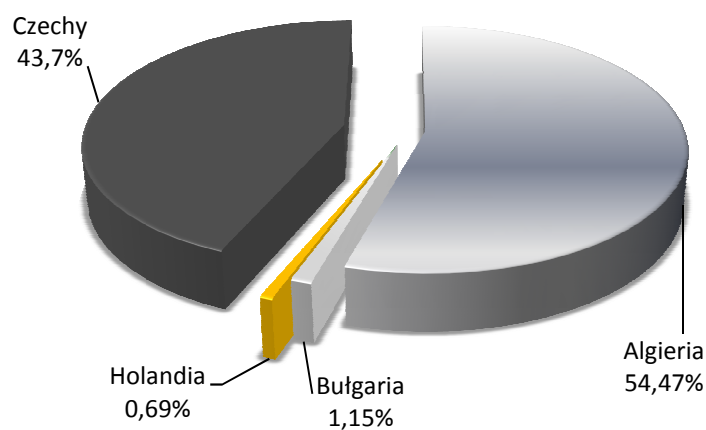
Przychody Spółki ze sprzedaży uzyskane na rynku zagranicznym



Struktura przychodów Spółki ze sprzedaży na rynki zagraniczne w 2010 roku:



Struktura przychodów Spółki ze sprzedaży na rynki zagraniczne w 2009 roku:



Z powyższych zestawień wynika, że dominującym rynkiem zagranicznym dla działalności BIPROMET S.A. jest rynek w Algierii, który związany jest z sektorem ochrony środowiska.

Podział przychodów na rynku krajowym z działalności podstawowej według głównych Klientów za rok 2010 przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Klienci	Rynek krajowy	
		01.01 - 31.12.2010	
Sprzedaż krajowa, w tym:		Wartość tys. zł	Udział %
- Usługi projektowe, - Generalna realizacja inwestycji, - Kompletacja dostaw, - Wynajem	KGHM Polska Miedź S.A. (Emitent wchodzi w skład Grupy kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.)	6 299,00	37,4%
	Soda Polska CIECH Sp. z o.o. (brak powiązania z Emitentem)	3 290,00	19,5%
	Pozostali	7 259,00	43,1%
Razem przychody		16 848,00	100,0%

7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

W dniu 28 czerwca 2010 roku do spółki Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. wpłynęła obustronnie podpisana umowa z dnia 23.06.2010 roku pomiędzy Przedsiębiorstwem Budowlanym Katowice S.A. – Lider Konsorcjum i BIPROMET S.A. – Partner Konsorcjum a Miastem Katowice na wykonanie robót budowlanych pn. „Budowa hali sportowej dla gimnazjum Nr 19 w Katowicach ul. Spółdzielczości 21”. Na podstawie pełnomocnictwa z dnia 12.05.2010 r. do zawarcia umowy z Miastem Katowice upoważniony był Lider Konsorcjum. Wynagrodzenie brutto za wykonanie przedmiotu umowy wynosi: 7 095 083,87 zł. Termin realizacji umowy: 15.12.2010 r. (RB 13/2010).

W dniu 02.11.2010 r. Spółka BIPROMET S.A. podpisała umowę z ArcelorMittal GALATI SA na wykonanie „Modernizacji e-filtru instalacji odpylania gazów pierwotnych taśmy spiekalniczej Nr 4, pod klucz (wraz z systemem gaszenia pożarów)”. Wartość netto przedmiotu zlecenia wynosi 15 976 400,00 zł. Termin zakończenia realizacji 29.08.2011 r. (RB 33/2010).

W dniu 27 grudnia 2010 r. Spółka BIPROMET S.A. podpisała umowę o wartości netto 12 972 100,00 zł z INGOT Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie na wykonanie zadania pn.: „Kompletacja dostaw urządzeń, maszyn i instalacji technologicznych wraz z montażem oraz wykonanie dokumentacji technicznej na etapie projektów wykonawczych” dla zadania inwestycyjnego „Budowa przemysłowni mączki kamienia wapiennego” dla Inwestora WKG Trading Sp. z o.o. Termin wykonania umowy: 30.11.2011r. (RB 35/2010).

Inne umowy zawarte w 2010 roku:

- W 2010 roku BIPROMET S.A. nabyła od osób fizycznych i prawnych akcje spółki zależnej Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A.:
 - W dniu 6 stycznia 2010 roku Spółka nabyła od 1 osoby fizycznej 179 akcji spółki zależnej – PB Katowice S.A. za cenę 352,63 zł,
 - W dniu 21 stycznia 2010 roku Spółka nabyła od 3 osób fizycznych 128 akcji spółki zależnej – PB Katowice S.A. za cenę 252,16 zł,
 - W dniu 12 maja 2010 roku Spółka na podstawie Porozumienia zawartego w dniu 02.02.2010 roku pomiędzy BIPROMET S.A., Przedsiębiorstwem Budowlanym ANBUD Andrzej Obwiosło i Przedsiębiorstwem Budowlanym Katowice S.A., Spółka pozyskała 3 964 akcje spółki zależnej – PB Katowice S.A. za cenę 7 809,18 zł,
 - W dniu 1 lipca 2010 roku Spółka nabyła od GZE S.A. 1986 akcji spółki zależnej - PB Katowice S.A. za cenę 1 469,64 zł.
- W dniu 15.02.2010 r. Spółka BIPROMET S.A. podpisała umowę z KGHM Polska Miedź S.A. na wykonanie usługi projektowej pn. Koncepcja Programowo – Przestrzenna ujmująca zabudowę instalacji pirometalurgicznej eliminacji węgla z koncentratu w ramach Programu Modernizacji Pirometalurgii. Wartość netto przedmiotu zlecenia wynosi 660 000,00 zł. Termin zakończenia realizacji 30.06.2010 r.
- W dniu 07.07.2010 r. Spółka BIPROMET S.A. podpisała umowę z KGHM Polska Miedź S.A. na wykonanie usługi projektowej pn. Koncepcja Programowo – Przestrzenna ujmująca zabudowę instalacji pirometalurgicznej eliminacji węgla z koncentratu w ramach Programu Modernizacji Pirometalurgii, dla wariantu lokalizacji w O/ZWR Rudna. Wartość netto przedmiotu zlecenia wynosi 690 000,00 zł. Termin zakończenia realizacji 10.05.2011 r.
- W dniu 19.07.2010 r. Spółka BIPROMET S.A. podpisała umowę z „Zarmen” Sp. z o.o. na wykonanie usługi projektowej pn. Opracowanie projektu podstawowego, projektu wykonawczo - wielobranżowego dla Instalacji Odpylania Strony Koksowej Baterii Koksowniczej. Wartość netto przedmiotu zlecenia wynosi 400 000,00 zł. Termin zakończenia realizacji 30.09.2010 r.
- W dniu 02.09.2010 r. Spółka BIPROMET S.A. podpisała umowę z Orzeł Biały S.A. na wykonanie usługi projektowej pn. Wykonanie dokumentacji technicznej na etapie koncepcji i projektu budowlanego Ośrodka Badawczo Rozwojowego Modelowania i Optymalizacji Procesów Technologicznych Stopów Metali Nieżelaznych. Wartość netto przedmiotu zlecenia wynosi 798 000,00 zł. Termin zakończenia realizacji 11.02.2011 r.

- W dniu 29.10.2010 r. Spółka BIPROMET S.A. podpisała umowę z Górażdże Cement S.A. na wykonanie usługi pn. „Modernizacja wieży schładzania Nr 2”. Wartość netto przedmiotu zlecenia wynosi 1 498 000,00 zł. Termin zakończenia realizacji 29.04.2011 r.
- W dniu 17.09.2010 r. Spółka BIPROMET S.A. podpisała umowę z KGHM PM S.A. na wykonanie usługi projektowej pn. „Studium techniczno-ekonomiczne budowy węzła topienia złomów i innych miedzionośnych materiałów wtórnych w KGHM Polska Miedź S.A.”. Wartość netto przedmiotu zlecenia wynosi 1 150 000,00 zł. Termin zakończenia realizacji 18.05.2011 r.
- Spółka BIPROMET S.A. otrzymała Zlecenie z dnia 10.11.2010 r. od KGHM PM S.A. na wykonanie usługi projektowej obejmującej: Wykonanie części prac okołoprojektowych związanych z przygotowaniem Projektu Budowlanego, wykonanie obliczeń wstępnych konstrukcji pieca zawieszinowego w obszarze odstoju i szybu reakcyjnego, opracowanie metodyki obliczeń w zakresie chłodzenia trzonu pieca zawieszinowego, wykonanie I etapu opracowania części technologicznej instalacji do granulacji żużla konwertorowego. Wartość Zlecenia wynosiła 2 044 282,20 zł netto. Termin zakończenia realizacji 30.11.2010 r.
- Spółka BIPROMET S.A. otrzymała Zlecenie z dnia 22.12.2010 r. od KGHM PM S.A. na wykonanie usługi projektowej obejmującej: „Wykonanie kompleksowej wielobranżowej dokumentacji technicznej dla Programu Modernizacji Pirometalurgii w Hucie Miedzi Głogów w zakresie części projektów budowlanych do uzyskania pozwolenia na budowę w planowanym terminie”. Wartość Zlecenia wynosiła 1 022 141,10 zł netto. Termin zakończenia umowy 31.12.2010 r.

Umowy ubezpieczenia zawarte przez Spółkę w 2010 roku:

Lp	Umowa ubezpieczenia zawarta z:	Data zawarcia umowy	Przedmiot ubezpieczenia	Wartość ubezpieczenia (PLN)	Okres ubezpieczenia
1	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A.	08.04.2010	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk	42 308 481,16	01.04.2010 - 31.03.2011
2	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A.	08.04.2010	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego, danych i nośników danych	1 541 660,90	01.04.2010 - 31.03.2011
3	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A.	08.04.2010	Ubezpieczenie odp. cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	10 000 000,00	01.04.2010 - 31.03.2011
4	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A.	08.04.2010	Ubezpieczenie odp. cywilnej z tytułu wykonywania zawodu projektanta, architekta lub inżyniera bud.	5 000 000,00	01.04.2010 - 31.03.2011

Ponadto, Spółka zawiera umowy ubezpieczeń komunikacyjnych OC, AC i NW dla floty pojazdów firmowych.

Inne zdarzenia, które wystąpiły w 2010 roku oraz po dniu bilansowym:

Raportem bieżącym nr 04/2010 z dnia 28 kwietnia 2010 roku, Zarząd BIPROMET S.A. podał do publicznej wiadomości stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż 4 091 868 akcji Spółki stanowiących 66 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (Akcje).

Wezwanie zostało ogłoszone w dniu 19 marca 2010 r. przez KGHM Polska Miedź Spółka Akcyjna ("Wzywający") z siedzibą w Lubinie. Nabywający zamierza uzyskać w wyniku Wezwania do 66 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, poprzez nabycie 4 091 868 akcji. Wzywający w wyniku wezwania zobowiązuje się nabyć akcje w ilości 3 099 901 sztuk, tj. 50 % plus jedna akcja ogólnej liczby akcji uprawniających do 3 099 901 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po przeprowadzeniu wezwania, Wzywający zamierza osiągnąć łącznie z podmiotami zależnymi 4 091 868 akcji, które według stanu na dzień ogłoszenia wezwania uprawniają do 4 091 868 głosów, tj. 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wezwanie ogłoszone jest pod warunkiem prawnym uzyskania przez Nabywającego zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji przedsiębiorców polegającej na przejęciu kontroli nad Spółką. Nabywający zakłada ziszczenie się warunku prawnego do dnia zakończenia przyjmowania zapisów w Wezwaniu. Podmiotem nabywającym akcje w wyniku Wezwania jest Wzywający.

Opinia Zarządu dotycząca wpływu wezwania na interes Spółki.

Zarząd BIPROMET S.A. wyraża pozytywną opinię na temat Wezwania. Wzywający traktuje nabycie akcji Spółki, jako inwestycję długoterminową i nie wyklucza działań zmierzających do dalszej integracji działalności Spółki i Wzywającego. Zdaniem Zarządu cel inwestycji i strategiczne plany Wzywającego wobec Spółki są zbieżne z interesem Spółki, załogi i kooperantów Spółki. Przejęcie kontroli nad Spółką umożliwi dalsze realizowanie kontraktów projektowych w branży metali nieżelaznych oraz w obszarze ochrony środowiska. W ocenie Zarządu, zabiegi Wzywającego polegać będą na dążeniu do wzrostu wartości Spółki poprzez powiększenie portfela zleceń. W opinii Zarządu Wezwanie nie będzie miało wpływu na poziom zatrudnienia w Spółce oraz na lokalizację prowadzonej działalności.

Opinia Zarządu dotycząca ceny proponowanej w Wezwaniu.

W ocenie Zarządu cena za jedną akcję ogłoszona w Wezwaniu w wysokości 7,50 zł (słownie: siedem złotych pięćdziesiąt groszy) za jedną Akcję zł została ustalona zgodnie z przepisami Ustawy. Ponadto, Zarząd informuje, że:

- Cena ogłoszona w Wezwaniu jest wyższa od obecnej wartości godziwej Spółki,
- Cena Wezwania nie jest niższa niż średnia cena rynkowa akcji Spółki z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót akcjami na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A (średnia cena rynkowa akcji Spółki w tym okresie wyniosła 5,71 złotych).

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania Wzywający, podmioty od niego zależne, oraz będące z nimi w porozumieniu, nie nabywały jakichkolwiek akcji, co oznacza, że nie nabywały ich także (za zapłatą ceny za akcje Spółki lub za wydaniem rzeczy lub praw w zamian za akcje Spółki) po cenie wyższej od ceny Wezwania. Wzywający nie posiada podmiotów dominujących. Zarząd informuje, że nie zlecał sporządzania żadnych dodatkowych opracowań ani wycen wartości Spółki w związku z Wezwaniem, a przy formułowaniu stanowiska dotyczącego Wezwania opierał się na analizie informacji podanych w treści Wezwania oraz na informacjach pochodzących ze Spółki.

Stanowisko Zarządu dotyczące Wezwania nie stanowi rekomendacji dotyczącej nabywania lub zbywania instrumentów finansowych w świetle art. 42 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. Zarząd uważa, że Akcjonariusz podejmując decyzję inwestycyjną w sprawie odpowiedzi na Wezwanie powinien dokonać własnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego ze sprzedażą akcji Spółki na podstawie całości informacji udostępnionych przez Spółkę w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych, w tym zwłaszcza dokonać oceny atrakcyjności ceny, po jakiej Wezwanie zostało ogłoszone. Zarząd Spółki BIPROMET S.A. zgodnie z art. 80 ust. 1 Ustawy przekazuje swoje stanowisko odnośnie Wezwania przedstawicielom działającej w spółce komisji zakładowej związków zawodowych oraz pracownikom Spółki.

Raportem bieżącym nr 15/2010 z dnia 02 lipca 2010 roku, Zarząd BIPROMET S.A. poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIPROMET S.A. (wznowione po przerwie w dniu 2 lipca 2010 roku) powołało z dniem 2 lipca 2010 roku członków Rady Nadzorczej na nową wspólną kadencję w następującym składzie:

- Monika Hardygóra
- Antoni Tajduś
- Artur Więżnowski
- Leszek Mierzwa
- Marek Leśniak

Raportem bieżącym nr 17/2010 z dnia 12 lipca 2010 roku, Zarząd BIPROMET S.A. poinformował, że w dniu 12 lipca 2010 roku otrzymał komunikat Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., iż w dniu 9 lipca 2010 roku w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki BIPROMET S.A. notowanych na GPW zawarto transakcje na 4 091 868 (słownie: cztery miliony dziewięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset sześćdziesiąt osiem) sztuk akcji.

Raportem bieżącym nr 18/2010 z dnia 13 lipca 2010 roku, Zarząd BIPROMET S.A. poinformował, że w dniu 13 lipca 2010 r. otrzymał zawiadomienie od Capital Partners S.A. w trybie art. 69 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej. Zgodnie z treścią zawiadomienia Capital Partners S.A. poinformowała, iż w dniu 9 lipca 2010 r. w odpowiedzi na publiczne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji ogłoszone

przez KGHM Polska Miedź S.A. zbył 1 420 929 akcji spółki BIPROMET S.A. Przed dokonaniem powyższej transakcji Capital Partners S.A. posiadała 2 043 944 akcje BIPROMET S.A., co stanowiło 32,97% udziału w kapitale zakładowym BIPROMET S.A., które uprawniały do wykonywania 2 043 944 głosów, stanowiących 32,97% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po dokonaniu powyższych transakcji Capital Partners S.A. posiada 623 015 akcji BIPROMET S.A., które stanowią 10,05% kapitału zakładowego BIPROMET S.A. i uprawniają do 623 015 głosów, stanowiących 10,05% ogólnej.

Raportem bieżącym nr 21/2010 z dnia 13 lipca 2010 roku, Zarząd BIPROMET S.A. poinformował, że w dniu 13 lipca 2010 roku otrzymał zawiadomienie od Pana Michała Suflidy (Suflida) w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Zgodnie z treścią zawiadomienia Pan Michał Suflida poinformował, iż w wyniku transakcji sprzedaży akcji spółki BIPROMET S.A. zmniejszyło się jego zaangażowanie w akcje spółki BIPROMET S.A. poniżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Zmniejszenie zaangażowania nastąpiło w wyniku sprzedaży akcji w wezwaniu ogłoszonym przez KGHM Polska Miedź S.A. Przed zmianą udziału Pan Michał Suflida posiadał 316 200 akcji spółki BIPROMET S.A. co stanowiło 5,1% kapitału zakładowego BIPROMET S.A. i uprawniało do wykonywania 316 200 głosów, co stanowiło 5,1% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Aktualnie, po rozliczeniu transakcji Pan Michał Suflida posiada 96 679 akcji spółki BIPROMET S.A., które stanowią 1,56% kapitału zakładowego BIPROMET S.A. i uprawniają do wykonywania 96 679 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 1,56% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Raportem bieżącym nr 22/2010 z dnia 13 lipca 2010 roku, Zarząd BIPROMET S.A. poinformował, że w dniu 13 lipca 2010 r. otrzymał zawiadomienie, że KGHM Polska Miedź S.A. przekroczyła 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu BIPROMET S.A. KGHM Polska Miedź S.A. w dniu 19 marca 2010 r. ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki BIPROMET S.A. W wyniku wezwania, KGHM Polska Miedź S.A. nabyła 4 091 868 akcji zwykłych Spółki BIPROMET S.A., stanowiących 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed transakcją KGHM Polska Miedź S.A. nie posiadała żadnych akcji BIPROMET S.A., ani też nie dysponowała prawem głosu w tej Spółce. KGHM Polska Miedź S.A. nie ma zamiaru dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów BIPROMET S.A. w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia. Transakcja nabycia przedmiotowych akcji została zawarta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 9 lipca 2010 r. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 12 lipca 2010 r.

Raportem bieżącym nr 24/2010 z dnia 16 lipca 2010 roku, Zarząd BIPROMET S.A. poinformował, że w dniu 16 lipca 2010 r. otrzymał zawiadomienie od WTM Investment Sp. z o.o. w trybie art. 69 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej. Zgodnie z treścią zawiadomienia Prezes Zarządu WTM Investment Sp. z o.o. poinformował, iż w dniu 9 lipca 2010 r. w odpowiedzi na publiczne wezwanie do zapisywania się

na sprzedaż akcji ogłoszone przez KGHM Polska Miedź S.A. zbył 235 183 akcji spółki BIPROMET S.A. Przed dokonaniem powyższej transakcji WTM Investment Sp. z o.o. posiadała 338 300 akcji BIPROMET S.A., co stanowiło 5,46% udziału w kapitale zakładowym BIPROMET S.A., które uprawniały do wykonywania 338 300 głosów, stanowiących 5,46% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po dokonaniu powyższych transakcji WTM Investment Sp. z o.o. posiada 103 117 akcji BIPROMET S.A., które stanowią 1,66% kapitału zakładowego BIPROMET S.A. i uprawniają do wykonywania 103 117 głosów, stanowiących 1,66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Raportem bieżącym nr 25/2010 z dnia 19 lipca 2010 roku, Zarząd BIPROMET S.A. poinformował, że w dniu 19 lipca 2010 r. otrzymał zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, od następujących osób: Andrzej Sosna, Robert Gubała, Andrzej Musioł.

Zgodnie z treścią zawiadomienia Pan Andrzej Sosna poinformował, iż w dniu 9 lipca 2010 r. w odpowiedzi na publiczne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji ogłoszone przez KGHM Polska Miedź S.A. zbył 235 183 akcje spółki BIPROMET S.A. Przed dokonaniem powyższej transakcji Pan Andrzej Sosna posiadał 338 300 akcji BIPROMET S.A., co stanowiło 5,46% udziału w kapitale zakładowym BIPROMET S.A., które uprawniały do wykonywania 338 300 głosów, stanowiących 5,46% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po dokonaniu powyższych transakcji Pan Andrzej Sosna posiada 103 117 akcji BIPROMET S.A., które stanowią 1,66% kapitału zakładowego BIPROMET S.A. i uprawniają do wykonywania 103 117 głosów, stanowiących 1,66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z treścią zawiadomienia Pan Robert Gubała poinformował, iż w dniu 9 lipca 2010 r. w odpowiedzi na publiczne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji ogłoszone przez KGHM Polska Miedź S.A. zbył 393 477 akcji spółki BIPROMET S.A. Przed dokonaniem powyższej transakcji Pan Robert Gubała posiadał 566 000 akcji BIPROMET S.A., co stanowiło 9,13% udziału w kapitale zakładowym BIPROMET S.A., które uprawniały do wykonywania 566 000 głosów, stanowiących 9,13% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po dokonaniu powyższych transakcji Pan Robert Gubała posiada 172 523 akcje BIPROMET S.A., które stanowią 2,78% kapitału zakładowego BIPROMET S.A. i uprawniają do wykonywania 172 523 głosów, stanowiących 2,78% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zawiadomienia: Andrzeja Musioła członka Rady Nadzorczej BIPROMET S.A., Tadeusza Baja - Prezesa Zarządu oraz Krzysztofa Kasprzyka - Prokurenta opisane są w punkcie 24 niniejszego sprawozdania.

Raportem bieżącym nr 28/2010 z dnia 10 sierpnia 2010 roku, Zarząd BIPROMET S.A. poinformował, że w dniu 9 sierpnia 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki powierzyła funkcję Prezesa Rady Nadzorczej Spółki Panu Leszkowi Mierzwie, funkcję Wiceprezesa Rady Nadzorczej Spółki Pani Monice Hardygóra, a funkcję Sekretarza Rady Panu Arturowi Więżnowskiemu, natomiast Raportem bieżącym nr 32/2010

z dnia 08 października 2010 roku, Zarząd BIPROMET S.A. poinformował, że w dniu 8 października 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki, w związku z zarejestrowaniem przez Sąd Rejonowy w Katowicach zmian w Statucie BIPROMET S.A., podjęła uchwałę w sprawie nazewnictwa dot. pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki o następującej treści: Przyjmuje się nowe nazewnictwo dotyczące pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki. Dotychczas używane nazwy:

- "Prezes Rady Nadzorczej" zastępuje się "Przewodniczący Rady Nadzorczej",
- "Wiceprezes Rady Nadzorczej" zastępuje się "Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej".

Raportem bieżącym nr 31/2010 z dnia 08 października 2010 roku, Zarząd BIPROMET S.A. poinformował, że w dniu 08 października 2010 r. zgodnie z upoważnieniem udzielonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 2 lipca 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki. Zmiana Statutu nastąpiła na podstawie Uchwały Nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 lipca 2010 r.

W dniu 24.06.2010 roku Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, XI Wydział Ksiąg Wieczystych dokonał wpisu hipoteki umownej kaucyjnej w wysokości 8 750 000 PLN oraz w dniu 08.07.2010 roku dokonał wpisu hipoteki umownej kaucyjnej w wysokości 7 128 000 PLN. Hipoteka została ustanowiona w związku z podpisaniem pomiędzy BIPROMET S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, Aneksu Nr 4 do Umowy Kredytu Nr 17/2008 z dnia 5.06.2008 roku oraz Umowy nr 5/2010/IŚCK z dnia 8 czerwca 2010 roku o otwarcie linii gwarancji bankowych i akredytyw z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (RB 27/2010).

8. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

BIPROMET S.A. jest Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której wg stanu na 31.12.2010 roku wchodziły 2 spółki zależne podlegające konsolidacji. W 2010 roku skład Grupy Kapitałowej BIPROMET S.A. nie uległ zmianie.



Lp.	Nazwa spółki	Adres siedziby	Kapitał zakładowy w PLN	Udział BIPROMET S.A. w kapitale zakładowym i głosach (%) na dzień 31.12.2010
1.	Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A.	ul. Graniczna 29 40-956 Katowice	5 166 319,09	88,00%
2.	Bipromet Ecosystem Sp. z o.o.	ul. Graniczna 29 40-956 Katowice	51 000,00	51,00%

BIPROMET S.A. jest właścicielem 2 307 807 akcji PB Katowice S.A., co daje 88,00% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

W 2010 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową BIPROMET S.A. Według stanu na dzień 31.12.2010 roku w Grupie Kapitałowej zatrudnionych było 220 osób.

W 2009 roku Emitent, mając na uwadze optymalne wykorzystanie wolnych środków finansowych, nabył w dniu 22 grudnia 2009 roku za kwotę 1 262 772,00 PLN (z prowizją z tytułu nabycia) pakiet 900 000 akcji spółki CP Energia S.A. notowanej na GPW, której największym akcjonariuszem jest spółka Capital Partners S.A., jednocześnie będąca akcjonariuszem Emitenta. Zamknięcie inwestycji (sprzedaż) nastąpiło w dniu 17 marca 2010 roku. Cena sprzedaży w/w pakietu akcji wynosiła 1 485 000,00 PLN i (po potrąceniu prowizji z tytułu sprzedaży w kwocie 3 267,00 PLN) była wyższa od ceny zakupu o 218 961,00 PLN.

9. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

W 2010 roku Emitent oraz jednostki od niego zależne zawierały z podmiotami powiązanymi wyłącznie transakcje wynikające z bieżącej działalności operacyjnej, które są transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na zasadach rynkowych.

10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W zakresie Umowy Kredytu Nr 17/2008 z dnia 5.06.2008 r. zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) w formie wielocelowej wielowalutowej linii kredytowej (RB 42/2008) Spółka Bipromet zawarła w 2010 roku następujące Aneksy:

- Aneks Nr 3 z dnia 30.04.2010 roku przedłużający termin kredytowania Spółki do dnia 31 maja 2010 roku (RB 5/2010).
- Aneks nr 4 z dnia 08.06.2010 roku, w którym linia kredytowa została zmniejszona do wysokości wystawionych Gwarancji i otwartych Akredytyw oraz zmienione zostały zasady spłaty kredytu, odsetek, prowizji, opłat, kosztów Banku oraz wszelkich innych należności Banku z tytułu umowy.

W dniu 8.06.2010 roku Spółka BIPROMET S.A. zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę nr 5/2010/IŚCK o otwarcie odnawialnej linii na gwarancje bankowe i akredytyw do łącznej wysokości stanowiącej równowartość 7 000 000,00 zł z terminem udostępnienia na okres do 31.05.2011 roku (RB 10/2010).

W dniu 19.07.2010 roku Spółka BIPROMET S.A. zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę Kredytu Nr 4/2010/IŚCIK dotyczącą udzielenia odnawialnego kredytu na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej w wysokości 3 000 000,00 zł z terminem spłaty dnia 31.05.2011 roku.

Zestawienie umów dotyczących zaciągniętych kredytów przez BIPROMET S.A. za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 r.:

Data zaciągnięcia kredytu	Data zakończenia (wymagalności) kredytu	Rodzaj kredytu	Kwota Kredytu PLN	Waluta kredytu	Warunki oprocentowania
08.06.2010	31.12.2013	Linia gwarancji bankowych i akredytyw	3 541 629,90	PLN, EUR, USD	- Prowizja Banku za obsługę gwarancji pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania za każdy rozpoczęty 3 miesięczny okres
08.06.2010	31.05.2011	Linia gwarancji bankowych i akredytyw	7 000 000,00	PLN, EUR, USD	- Prowizja Banku za obsługę gwarancji pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania banku za każdy rozpoczęty 3 miesięczny okres
19.07.2010	31.05.2011	Obrotowy w rachunku bieżącym	3 000 000,00	PLN	- Oprocentowanie zmienne na bazie WIBOR 1 M + marża Banku

Na dzień 31.12.2010 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów w rachunku bieżącym.

11. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Spółka BIPROMET S.A. nie udzielała w 2010 roku pożyczek jednostkom powiązanym.

12. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta

Zobowiązania warunkowe Spółki z tytułu udziałowych gwarancji, poręczeń i wystawionych weksli przedstawiają się następująco:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	31.12.2010 tys. zł	31.12.2009 tys. zł	Zmiana tys. zł
1	2	3	4 = 2-3
Na rzecz jednostek powiązanych:	1 864	1 288	576
-z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	1 864	1 288	576
- z tytułu wystawionych weksli jako zabezpieczenie			
Na rzecz pozostałych jednostek:	11 415	9 885	1 530
-z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	9 592	6 627	2 965
- z tytułu wystawionych weksli jako zabezpieczenie	1 823	3 258	-1 435
Ogółem	13 279	11 173	2 106

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrosły o 576 tys. zł zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, głównie z tytułu udzielenia przez BIPROMET S.A. poręczenia kredytu Spółce zależnej PB Katowice S.A. Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek w stosunku do roku 2009 wzrosły o 1 530 tys. zł z uwagi na wystawione przez bank na rzecz Kontrahentów Spółki gwarancje bankowe, wynikające z podpisanych kontraktów.

W 2010 roku Emitent ani spółki Grupy Kapitałowej nie udzieliły jednorazowo poręczeń ani gwarancji o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Emitenta.

13. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

Zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego Spółki BIPROMET S.A., Rada Nadzorcza nie przedstawiła oferty Osobom Uprawnionym do objęcia warrantów reprezentujących prawo do objęcia akcji. Ponadto mając na uwadze treść uchwały nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki BIPROMET S.A. z dnia 20 czerwca 2006 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, zgodnie z którą akcje w kapitale warunkowym mogły być obejmowane począwszy od dnia 01 stycznia 2007 roku i nie później niż do dnia 31 grudnia 2010 roku, Zarząd informuje, że nie zostały

wydane żadne akcje w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku.

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

Spółka nie publikowała wcześniej prognoz wyników finansowych na 2010 rok.

15. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Na dzień 31.12.2010 roku stan środków pieniężnych BIPROMET S.A. wynosił 6 560 tys. zł. Spółka w 2010 roku nie korzystała z kredytu w rachunku bieżącym. Sytuację finansową BIPROMET S.A. obrazują następujące wskaźniki:

Wskaźnik	j.m.	31.12.2010	31.12.2009
Wskaźnik płynności			
Płynność bieżąca <u>aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania</u>		1,2	1,3
Płynność szybka <u>(płynne aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania</u>		1,2	1,3
Płynność gotówkowa <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / bieżące zobowiązania</u>		0,5	0,4
Wskaźnik zadłużenia			
Wskaźnik ogólnego zadłużenia <u>(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) * 100</u>	%	34	37,1
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego <u>zobowiązania ogółem / kapitał własny</u>		0,5	0,6
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego <u>zobowiązania długoterminowe / kapitał własny</u>		0,2	0,3
Wskaźnik rentowności			
Wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE <u>(zysk netto / kapitał własny) * 100</u>	%	4,9	3,5
Wskaźnik rentowności aktywów ROA <u>(zysk netto / aktywa ogółem) * 100</u>	%	3,2	2,2
Wskaźnik rentowności sprzedaży ROS <u>(zysk netto / przychody ze sprzedaży) * 100</u>	%	11,6	4,3

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej w roku 2010 w stosunku do roku 2009 uległy nieznacznemu pogorszeniu. Wskaźniki ogólnego zadłużenia Spółki w 2010 roku utrzymują się na bezpiecznym poziomie. W roku 2010 znacznej poprawie uległy wskaźniki rentowności Spółki.

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

Spółka posiada możliwość realizowania zaplanowanych inwestycji.

17. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W prezentowanym okresie nie odnotowano nietypowych zdarzeń mających wpływ na osiągnięty przez Spółkę wynik. Spowolnienie gospodarcze i skutki kryzysu na rynku finansowym spowodowały, że inwestorzy zawiesili realizowane projekty i nie rozpoczynali nowych. Przesunięciu uległy również planowane inwestycje w szczególności w budownictwie oraz branży ochrony powietrza. Ponadto w prezentowanym okresie nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W ocenie Spółki nie ma innych informacji niż ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla możliwości realizacji zobowiązań.

18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej

Na wyniki pierwszej połowy roku 2011 istotny wpływ będą miały następujące czynniki:

- ogólne spowolnienie gospodarki polskiej skutkujące mniejszą ilością zawieranych nowych kontraktów,
- poważny spadek zapotrzebowania na stal w Europie i na świecie, w wyniku którego przesunięciu ulega realizacja zawartych już kontraktów z klientami z tej branży z UE i Północnej Afryki,
- pozytywny wpływ na czynniki będzie miało rozszerzenie działalności na przemysł energetyczny i zawierane kontrakty na dostawę usług i sprzętu związanych z ochroną środowiska,

- w 2011 roku Spółka będzie koncentrować się na realizacji zadań z branż takich jak: ochrona środowiska i metali nieżelaznych, czyli tych w których Spółka tradycyjnie osiąga najlepsze wyniki.

W opinii Zarządu BIPROMET S.A. podstawowe znaczenie dla funkcjonowania oraz rozwoju Spółki mają następujące czynniki zewnętrzne i wewnętrzne:

Czynniki zewnętrzne

Czynniki pozytywne - możliwości:

- realizacja planowanych inwestycji w branżach: hutniczej, energetycznej, metali nieżelaznych, chemicznej i petrochemicznej, cementowej, spożywczej i innych,
- prywatyzacja głównych sektorów przemysłowych,
- inwestycje związane z EURO 2012,
- napływ inwestycji zagranicznych,
- planowane duże inwestycje finansowane ze środków unijnych oraz wynikające z dostosowania polskiej gospodarki do wymogów Unii Europejskiej w następujących sektorach: ochrona środowiska, energetyka i infrastruktura drogowa,
- przyjęty przez rząd program w dziedzinie rozwoju infrastruktury,
- dobra sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw sprzyjająca podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

Czynniki negatywne - zagrożenia:

- duża konkurencja na rynku usług budowlanych, w tym ze strony dużych, zagranicznych koncernów budowlanych,
- ryzyko związane z wypłacalnością inwestorów,
- opóźnienia w terminowym wykonaniu prac przez podwykonawców, względnie nieodpowiednia jakość ich prac,
- dalsze umacnianie się polskiej waluty skutkujące zmniejszeniem opłacalności eksportu usług,
- konserwatywna polityka banków wobec branży budowlanej, postrzeganej przez banki jako branża o zwiększonym ryzyku (stosunkowo wysokie koszty finansowania),
- spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce.

Czynniki wewnętrzne:

Silne strony:

- szeroki zakres oraz wysoka jakość oferowanych usług,
- pozycja eksperta w przemyśle metali nieżelaznych,
- wiarygodność techniczna oraz referencje we wzrostowych segmentach rynku (ochrona środowiska, hutnictwo żelaza i metali nieżelaznych),
- bogate archiwum dokumentacji technicznej,

- specjalistyczna, wysokokwalifikowana kadra inżynierska,
- posiadanie specjalistycznych uprawnień.

Słabe strony:

- stosunkowo skromny potencjał wykonawczy, który nie pozwala na realizację dużej liczby znaczących kontraktów,
- trudności z pozyskaniem doświadczonej kadry projektowo - technicznej.

Perspektywy działalności Spółki - elementy strategii

Mając na uwadze silną pozycję konkurencyjną, duże doświadczenie i dobre wyniki ekonomiczne, Spółka będzie dążyła w roku 2011 i latach następnych do realizacji następujących celów:

- a) wzmacnianie pozycji konkurencyjnej na rynku ochrony środowiska w branży metalowej oraz w przemyśle energetycznym szczególnie w Polsce i krajach UE,
- b) utrzymanie wiodącej roli w Polsce w zakresie dostaw usług projektowych i wykonawczych w przemyśle metalowym (szczególnie w branży metali nieżelaznych),
- c) utrzymanie marż handlowych, mimo agresywnej konkurencji krajowej i zagranicznej, zwiększenie sprzedaży dla kluczowych klientów: KGHM PM S.A., Arcelor Mittal, największe zakłady przemysłu metali nieżelaznych,
- d) zapewnienie bezpieczeństwa obrotu poprzez negocjowanie z klientami warunków płatności minimalizujących ryzyko dla Spółki.

19. Czynniki ryzyka i zagrożeń z określeniem stopnia narażenia na nie Emitenta

Zarząd zwraca uwagę na następujące istotne ryzyka i zagrożenia związane z prowadzoną działalnością BIPROMET S.A.:

19.1 Ryzyko związane z utrzymaniem kluczowych pracowników

Działalność Emitenta oraz perspektywy jego rozwoju zależą w dużej mierze od zaangażowania, doświadczenia i kwalifikacji zatrudnionych pracowników. Istniejące potencjalne ryzyko odejścia pracowników o kluczowym znaczeniu może mieć negatywny wpływ na poziom świadczonych przez Emitenta usług. Działalność Emitenta jest mocno powiązana z koniecznością zapewnienia wysokiego poziomu kadry kierowniczej w zakresie posiadanych umiejętności zawodowych, zdobytego doświadczenia oraz umiejętności organizacyjnych. Pojawienie się na rynku nowych firm, szczególnie zagranicznych, jest również kolejnym zagrożeniem odejścia tej grupy pracowników.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z utratą kluczowych pracowników, Emitent podejmuje działania polegające między innymi na:

- monitorowaniu rynku pracy i oferowaniu konkurencyjnych warunków zatrudnienia,
- szerokim programie szkoleń,

- szerokim wykorzystaniu narzędzi informatycznych w procesie projektowania i systemu elektronicznego obiegu dokumentów.

Aktualnie dzięki prowadzeniu odpowiedniej polityki kadrowej fluktuacja kadr wśród najbardziej pożądanym specjalistów jest niewielka.

Emitent podejmuje działania polegające na optymalizacji procesu zatrudnienia tj. zawieraniu umów na czas realizacji poszczególnych kontraktów, zawieraniu umów z osobami działającymi na zasadzie jednoosobowej działalności gospodarczej, podpisywaniu umów na podwykonawstwo z niewielkimi firmami będącymi na liście kwalifikowanych dostawców Emitenta. Taki system pozwala zoptymalizować poziom zatrudnienia, dostosowując go do aktualnego zaangażowania Emitenta.

Emitent realizując krajowe oraz zagraniczne kontrakty projektowe i generalnego wykonawstwa uzależniony jest od utrzymania określonego poziomu wykwalifikowanej, profesjonalnej kadry inżynierskiej oraz zarządzającej. Odejście od Emitenta istotnych ze względu na posiadane kwalifikacje i doświadczenie zawodowe pracowników, mogłoby spowodować brak stabilności rozwoju firmy poprzez ewentualne problemy z realizacją rozpoczętych kontraktów lub trudnością z dotrzymaniem umownych terminów realizacji, a co za tym idzie mogłoby ewentualnie spowodować negatywne konsekwencje finansowe dla Emitenta lub jego Grupy Kapitałowej.

19.2 Ryzyko w zakresie zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Spółki nie widzi zagrożeń w zakresie zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań. Spółka reguluje swoje zobowiązania terminowo. Szczególnie ważna jest realizacja zadań projektowych i wykonawczych zgodnie z założonymi harmonogramami robót.

19.3 Ryzyko związane z nie wywiązaniem się z warunków umowy

Realizowane umowy nakładają na Emitenta szereg zobowiązań oraz określają konsekwencje wynikające z nie wywiązania się z nich. Umowy dotyczące realizacji kontraktów projektowych i generalnego wykonawstwa, zawierają cały szereg klauzul odnośnie należytego i terminowego wykonania kontraktu, właściwego usunięcia wad i usterek, z czym związane jest wniesienie przez Emitenta kaucji gwarancyjnej lub zabezpieczenia kontraktu gwarancją bankową lub ubezpieczeniową.

Zabezpieczenie często wnoszone jest w dniu podpisania kontraktu i rozliczane po zakończeniu jego realizacji. Wysokość zabezpieczenia uzależniona jest od rodzaju kontraktu. Zwykle jego wysokość kształtuje się na poziomie do 10% ceny kontraktowej.

W sytuacji, gdy Emitent albo ich podwykonawcy nie wywiążą się lub niewłaściwie wywiążą się z realizowanych umów istnieje ryzyko wystąpienia przez kontrahentów Emitenta z roszczeniami zapłaty kar umownych lub odstąpienia od umowy.

W przypadku sporu z inwestorem, co do jakości lub terminowości wykonania prac, kwota zabezpieczenia może pozostawać nierozliczona do czasu jego zakończenia. W wielu przypadkach spory takie mogą prowadzić do długotrwałych procesów sądowych.

Ponadto w ramach kontraktów projektowych i generalnego wykonawstwa Emitent zostaje zobligowany do wykonania robót poprawkowych w ramach gwarancji usunięcia wad i usterek, a zobowiązanie to zabezpieczone jest często gwarancją bankową lub ubezpieczeniową. W celu minimalizacji tego ryzyka Emitent podejmuje następujące działania:

- ubezpieczenie kontraktów,
- przeniesienie ryzyka do umów o współpracy zawieranych przez Spółkę z producentami, dostawcami, podwykonawcami,
- tworzenie rezerw na koszty napraw gwarancyjnych zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji danej umowy.

Niedoszacowanie cen kontraktów spowodowane błędami w dokumentacji projektowej lub występującymi w niej brakami może mieć wpływ na realizację kontraktów zawieranych na podstawie cen ryczałtowych. Może to skutkować nieukończeniem kontraktu w określonym umową terminie lub poniesieniem dodatkowych kosztów na dostosowanie dokumentacji projektowo – wykonawczej.

Ryzyko związane z nie wywiązaniem się przez zleceniodawców z warunków umowy, np. z terminów płatności za wykonane przez Emitenta prace, może doprowadzić do problemów z płynnością finansową. W okresie realizacji umowy istnieje ponadto ryzyko zmiany cen materiałów, jak również ryzyko związane z ewentualnym zatrudnieniem lub zmianą podwykonawców.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z nie wywiązaniem się z warunków umowy Emitent stosuje system zarządzania jakością ISO 9001:2008, dzięki któremu minimalizowane jest ryzyko wystąpienia problemów jakościowych.

19.4 Ryzyko związane z utratą płynności

Na płynność finansową Emitenta i jego wynik finansowy negatywnie mogą wpłynąć okresowe braki zdolności płatniczych zleceniodawców. Opóźnienia w realizowaniu zobowiązań przez klientów i w konsekwencji przesunięcia terminów realizowanych kontraktów mogą wpłynąć na wzrost kosztów Emitenta. W efekcie obniżyłaby się rentowność realizowanych przez Emitenta kontraktów co wpłynęłoby negatywnie na jego wyniki finansowe.

W 2010 roku płynność finansowa Emitenta była na tyle stabilna, iż nie wymagała korzystania z dostępnych linii kredytu w rachunku bieżącym. Emitent nie przewiduje wystąpienia trwałych trudności płatniczych, które mogłyby doprowadzić do jego niewypłacalności.

19.5 Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych odbiorców

Emitent realizuje przede wszystkim prace projektowe i generalnego wykonawstwa na terenie województwa śląskiego, dolnośląskiego i małopolskiego, w tym wiele prac dla firm będących regularnymi odbiorcami usług Emitenta od wielu lat. W związku z powyższym osiągnięcie przychodów jest częściowo uzależnione od aktualnej sytuacji finansowej stałych klientów, realizowanych przez nich programów inwestycyjnych, koniunktury danej branży, w tym kształtowanie się cen surowców w tym metali jak również ogólnej koniunktury w kraju.

Emitent zamierza minimalizować niniejsze ryzyko m.in. poprzez:

- pozyskiwanie nowych klientów,
- rozwijanie działalności na rynkach zagranicznych.

Poszerzanie zakresu działalności Emitenta oraz dalsze pozyskiwanie nowych rynków powoduje, że obecnie w coraz mniejszym stopniu występuje ryzyko uzależnienia od jednego z odbiorców usług.

Ryzyko to maleje również ze względu na rosnący udział w portfelu realizowanych kontraktów w obszarze ochrony środowiska.

19.6 Ryzyko związane z zatrudnianiem podwykonawców

Emitent w procesie realizacji kontraktów korzysta z usług podwykonawców. Umowy z podwykonawcami zawierane są w taki sposób, aby ich realizacja była zgodna z terminami i warunkami określonymi dla danego kontraktu w umowie pomiędzy Emitentem a zamawiającym. Ryzyko związane z ewentualnym zatrudnieniem nierzetelnych podwykonawców, a co się z tym wiąże ryzyko związane z ewentualnym nie wywiązaniem się takich podwykonawców z umowy, ponosi Emitent. Może to skutkować naruszeniem przez Emitenta umowy z zamawiającym i doprowadzić do powstania roszczeń w stosunku do Emitenta. W celu ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się zawierać umowy z wiarygodnymi podwykonawcami stosując się do procedur ISO i wybierając ich z listy kwalifikowanych dostawców Emitenta. Ponadto Emitent stara się ograniczać własną odpowiedzialność w ramach tychże umów, między innymi poprzez warunkowanie ich zawarcia od przedstawienia przez podwykonawców gwarancji bankowych / ubezpieczeniowych w zakresie zwrotu zaliczki, dobrego wykonania oraz terminowego usunięcia ewentualnych wad i usterek.

19.7 Ryzyko związane z prowadzoną działalnością w czynnych obiektach

Z prowadzoną działalnością operacyjną Emitenta, zwłaszcza w zakresie prac na funkcjonujących obiektach, wiążą się zagrożenia polegające między innymi na możliwości wystąpienia różnorodnych awarii. Mogą one skutkować zarówno stratami ludzkimi, jak i materialnymi.

Emitent przeciwdziała temu zagrożeniu poprzez:

- ubezpieczenie działalności od odpowiedzialności cywilnej,
- treningi i podnoszenie kwalifikacji pracowników,

- stałe szkolenia, m.in. w zakresie BHP.

19.8 Ryzyko zmian cen surowców

Stal konstrukcyjna stanowi podstawowy materiał, który służy Emitentowi w procesie wytwarzania budowlanych konstrukcji stalowych. Zmienność cen stali ma istotny wpływ na realizowane kontrakty. Nieoczekiwany gwałtowny wzrost ceny tego materiału może wpływać na nieprzewidziane dodatkowe koszty z tytułu realizacji kontraktu, co w konsekwencji może spowodować, że stanie się on nierentowny. Emitent zabezpiecza się przed zmianami cen stali poprzez kalkulację indywidualną zleceń w oparciu o aktualne ceny przy uwzględnieniu ewentualnego ich wzrostu.

19.9 Ryzyko związane z konkurencją

Emitent obserwuje zagrożenie ze strony konkurencji uczestnicząc w postępowaniach przetargowych projektowych i wykonawczych. Często głównym kryterium decydującym o wyborze oferenta jest cena. Preferowane są firmy oferujące usługi za niską cenę, co zmusza spółkę do obniżania kosztów.

Segment rynku, na którym działa Emitent obsługiwany jest przez dużą liczbę podmiotów gospodarczych. Emitent prowadzi znaczną część działalności na rynku budowlanym charakteryzującym się dużą konkurencyjnością pomiędzy podmiotami na nim działającymi. Podmiotami tymi są zarówno firmy krajowe jak i zagraniczne. Najwięksi konkurenci posiadają wysokie kapitały własne, dysponują też własnym sprzętem do realizacji inwestycji.

Aby zapobiec utracie klientów na rzecz konkurencji podejmujemy takie zadania, w realizacji których niewiele Spółek posiada odpowiednio wykwalifikowane kadry. Ponadto Emitent przeciwdziała temu zagrożeniu poprzez działania mające na celu utrzymanie dotychczasowej pozycji rynkowej i przewagi konkurencyjnej poprzez zapewnienie wysokiej jakości świadczonych usług, oferowanie kompleksowych usług, w tym projektowania i kompletacji dostaw, poszerzanie posiadanych i tworzenie nowych rozwiązań, elastyczne dostosowanie oferty do potrzeb klienta. Istotnym jednak czynnikiem decydującym o przewadze konkurencyjnej danej firmy jest oferowana cena usług, co w konsekwencji powodować może obniżenie rentowności działania Emitenta.

19.10 Ryzyko związane z realizacją projektów w układach konsorcjalnych

W toku działalności Emitenta pojawiają się kontrakty, które realizowane są w układach konsorcjalnych. Współpraca pomiędzy stronami w ramach konsorcjum jest dokładnie sprecyzowana w umowach konsorcjalnych. Podstawowym założeniem w zawieranych umowach konsorcjalnych jest solidarna i wzajemna odpowiedzialność stron konsorcjum względem klienta za realizację projektu. Emitent dobiera partnerów konsorcjalnych przede wszystkim z punktu widzenia zakresu wymaganych referencji oraz doświadczenia w realizacji podobnych zadań, niemniej jednak wspólna i solidarna odpowiedzialność może w niektórych przypadkach stworzyć określone ryzyka dla Emitenta, w tym z tytułu terminowości i jakości wykonywanych prac.

19.11 Ryzyko kredytowe i kondycji finansowej zlecniodawców

Nieodłącznym ryzykiem związanym z prowadzeniem działalności Emitenta jest ryzyko kredytowe zlecniodawców oraz ryzyko kondycji finansowej związane z ich wypłacalnością. Opóźnienia w terminowym regulowaniu należności mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta.

Dla minimalizacji tego czynnika ryzyka Spółka wzmocniła system monitorowania odzyskiwania należności.

19.12 Ryzyko kursowe

Obecnie Emitent rozszerza działalność na rynkach Unii Europejskiej w dziedzinie związanej z ochroną środowiska. Do zagrożeń związanych z tą działalnością należy zaliczyć ryzyko kursowe ze względu na płatności w walucie euro. Emitent redukuje ryzyko wystąpienia ujemnych różnic kursowych przez zamawianie dużej części usług podwykonawców w walucie kontraktu oraz żądanie zaliczek przed rozpoczęciem realizacji. Wejście do strefy euro będzie miało duży wpływ na wyeliminowanie tego ryzyka. Należy podkreślić iż sprzedaż Emitenta jest realizowana głównie na rynku krajowym. Tym samym przychody/koszty w walutach innych niż PLN mają niewielki udział w łącznych przychodach/kosztach co powoduje iż ryzyko kursowe nie należy do najistotniejszych czynników ryzyka.

20. Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych

W roku 2010 nie toczyły się postępowania o wartości wyższej niż 10% kapitałów własnych Spółki, których stroną byłaby Spółka bądź jednostka od niej zależna.

21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

W okresie sprawozdawczym podstawowe zasady zarządzania Spółką nie uległy zmianie.

22. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji, zwolnienia lub odwołania

Od dnia 1.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r. w skład Zarządu Spółki wchodziło dwóch Członków Zarządu BIPROMET S.A. zatrudnionych w Spółce w oparciu o umowy o pracę na czas nieokreślony, okres wypowiedzenia na warunkach przewidzianych przepisami prawa pracy. W przypadku rozwiązania stosunku pracy wskutek odwołania z funkcji w Zarządzie Spółki przewiduje się odprawy w wysokości 2,5 letnich wynagrodzeń zasadniczych brutto z zastrzeżeniem, że w przypadku złożenia rezygnacji z inicjatywy pracownika lub z powodu zawinionego działania na szkodę Spółki odprawy nie będą wypłacane.

23. Wynagrodzenia, nagrody i korzyści wypłacone, należne i potencjalnie należne dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Imię i nazwisko	Sprawowana funkcja	Wynagrodzenie i inne korzyści należne i wypłacone przez BIPROMET S.A. dla członków Zarządu w 2010 roku
Tadeusz Baj	Prezes Zarządu	366 500,00 zł
Marek Kacprowicz	Wiceprezes Zarządu	503 305,57 zł

Członkowie Zarządu BIPROMET S.A. tj. Tadeusz Baj i Marek Kacprowicz w związku z pełnieniem funkcji w Radzie Nadzorczej Przedsiębiorstwa Budowlanego Katowice S.A. oraz Bipromet Ecosystem Sp. z o.o., uzyskali z tego tytułu wynagrodzenie przedstawione w poniższych tabelach:

Imię i nazwisko	Sprawowana funkcja w RN PB Katowice S.A.	Wynagrodzenie za pełnienie funkcji w RN PB Katowice S.A. w 2010 roku
Tadeusz Baj	Przewodniczący Rady Nadzorczej	18 000,00 zł
Marek Kacprowicz	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	18 000,00 zł

Imię i nazwisko	Sprawowana funkcja w RN Bipromet Ecosystem Sp. z o.o.	Wynagrodzenie za pełnienie funkcji w RN Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. w 2010 roku
Tadeusz Baj	Prezes Rady Nadzorczej	8 400,00 zł
Marek Kacprowicz	Członek Rady Nadzorczej	7 200,00 zł

W dniu 30 grudnia 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BIPROMET S.A. uchwałą nr 7 ustaliło wynagrodzenie miesięczne dla każdego członka Rady Nadzorczej w wysokości 1 500,00 zł brutto.

Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej BIPROMET S.A. w 2010 roku
Za okres od 01.01.2010 do zakończenia kadencji Rady Nadzorczej, tj.: 01.01.2010 - 02.07.2010 r.		
Marek Leśniak	Prezes Rady Nadzorczej	9 000,00 zł
Maciej Górski	Wiceprezes Rady Nadzorczej	9 000,00 zł
Paweł Bala	Sekretarz Rady Nadzorczej	9 000,00 zł
Andrzej Musioł	Członek Rady Nadzorczej	9 000,00 zł

Waldemar Woliński	Członek Rady Nadzorczej	9 000,00 zł
-------------------	-------------------------	-------------

Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej BIPROMET S.A. w 2010 roku
Za okres od powołania członków Rady Nadzorczej, tj.: 02.07.2010 - 31.12.2010 r.		
Leszek Mierzwa	Przewodniczący Rady Nadzorczej	9 000,00 zł
Monika Hardygóra	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	9 000,00 zł
Artur Więżnowski	Sekretarz Rady Nadzorczej	9 000,00 zł
Antoni Tajduś	Członek Rady Nadzorczej	9 000,00 zł
Marek Leśniak	Członek Rady Nadzorczej	9 000,00 zł

24. Akcje Emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Struktura własnościowa kapitału Emitenta, wśród osób zarządzających i nadzorujących i prokurentów na dzień 31.12.2010 roku, oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania jest następująca:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Stan posiadania akcji BIPROMET S.A.	Wartość nominalna posiadanych akcji (PLN)
Tadeusz Baj	Prezes Zarządu	197 911	19 791,10
Krzysztof Kasprzyk	Prokurent	19 569	1 956,90

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu oraz Prokurenci nie posiadają akcji BIPROMET S.A.

Członkowie Zarządu Emitenta, prokurenci oraz Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta nie posiadają akcji Przedsiębiorstwa Budowlanego Katowice S.A. oraz udziałów Bipromet Ecosystem Sp. z o.o.

Raportem bieżącym nr 20/2010 z dnia 13 lipca 2010 roku, Zarząd BIPROMET S.A. poinformował, że w dniu 13 lipca 2010 roku otrzymał zawiadomienie w trybie art.160 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, od Pana Tadeusza Baja - Prezesa Zarządu Spółki, że w dniu 09.07.2010 r. za pośrednictwem Domu Maklerskiego PKO BP S.A. zbył 451.382 akcje spółki Bipromet S.A po cenie jednostkowej 7,50 złotych za jedną akcję w odpowiedzi na publiczne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji ogłoszone przez KGHM Polska Miedź S.A. Przed realizacją transakcji Pan Tadeusz Baj posiadał 649 293 akcje BIPROMET S.A., co stanowiło 10,47% udziału w kapitale zakładowym BIPROMET S.A., które uprawniały do wykonywania 649 293 głosów, stanowiących 10,47% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po rozliczeniu powyższej transakcji, zmniejszyło się zaangażowanie w akcje spółki BIPROMET S.A. poniżej 5% ogólnej liczby

głosów na Walnym Zgromadzeniu. Aktualnie Pan Tadeusz Baj posiada 197 911 akcji BIPROMET S.A., które stanowią 3,19% kapitału zakładowego BIPROMET S.A. i uprawniają do wykonywania 197 911 głosów, stanowiących 3,19% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Raportem bieżącym nr 23/2010 z dnia 13 lipca 2010 roku, Zarząd BIPROMET S.A. poinformował, że w dniu 13 lipca 2010 roku otrzymał zawiadomienie w trybie art.160 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, od Pana Krzysztofa Kasprzyka - Prokurenta Spółki, że w dniu 09.07.2010 r. za pośrednictwem Domu Maklerskiego PKO BP S.A. zbył 44 631 akcji spółki Bipromet S.A po cenie jednostkowej 7,50 złotych za jedną akcję w odpowiedzi na publiczne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji ogłoszone przez KGHM Polska Miedź S.A. Ponadto Pan Krzysztof Kasprzyk poinformował, że przed realizacją transakcji posiadał 64 200 akcji BIPROMET S.A., co stanowiło 1,04% udziału w kapitale zakładowym BIPROMET S.A., które uprawniały do wykonywania 64 200 głosów, stanowiących 1,04% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po rozliczeniu powyższej transakcji, Pan Krzysztof Kasprzyk posiada 19 569 akcji BIPROMET S.A., które stanowią 0,32% kapitału zakładowego BIPROMET S.A. i uprawniają do wykonywania 19 569 głosów, stanowiących 0,32% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Raportem bieżącym nr 25/2010 z dnia 19 lipca 2010 roku, Zarząd BIPROMET S.A. poinformował, że w dniu 19 lipca 2010 r. otrzymał zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, od Pana Andrzej Musioła, członka Rady Nadzorczej Spółki. Zgodnie z treścią zawiadomienia Pan Andrzej Musioł poinformował, iż w dniu 9 lipca 2010 r. w odpowiedzi na publiczne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji ogłoszone przez KGHM Polska Miedź S.A. zbył 235 183 akcje spółki BIPROMET S.A. Przed dokonaniem powyższej transakcji Pan Andrzej Musioł posiadał 338 300 akcji BIPROMET S.A., co stanowiło 5,46% udziału w kapitale zakładowym BIPROMET S.A., które uprawniały do wykonywania 338 300 głosów, stanowiących 5,46% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po dokonaniu powyższych transakcji Pan Andrzej Musioł posiada 103 117 akcji BIPROMET S.A., które stanowią 1,66% kapitału zakładowego BIPROMET S.A. i uprawniają do wykonywania 103 117 głosów, stanowiących 1,66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

25. Informacje o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Emitentowi nie są znane żadne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

26. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowników

W 2006 r. w Spółce ustanowiono Program Motywacyjny dla członków organów zarządzających, członków kadry kierowniczej oraz pracowników kluczowych dla realizacji strategii Spółki. Akcje mogły być obejmowane wyłącznie po spełnieniu kryteriów opisanych postanowieniami Regulaminu za lata 2006 do 2009 na podstawie uchwały Rady Nadzorczej. Zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego Spółki BIPROMET S.A., Rada Nadzorcza wobec nie spełnienia kryteriów finansowych dla transzy IV, nie przedstawiła oferty Osobom Uprawnionym do objęcia warrantów reprezentujących prawo do objęcia akcji. Program Motywacyjny na lata 2006 - 2009 został zakończony w roku 2010, po przyjęciu sprawozdań finansowych za rok 2009. Spółka nie prowadzi programu akcji pracowników.

BIPROMET S.A. nie prowadzi programów akcji pracowników.

27. Informacje o umowach z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych Emitenta

Rada Nadzorcza Spółki, w dniu 13 grudnia 2010 roku dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego BIPROMET S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIPROMET S.A. za rok obrotowy 2010. Wybrany podmiotem jest firma Ernst & Young Audit Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, ul. Rondo ONZ 1, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 130. Emitent nie korzystał wcześniej z usług wybranego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

W dniu 15 grudnia 2010 roku Bipromet S.A. zawarła umowę z Ernst & Young Audit Sp. z o.o., której przedmiotem było przeprowadzenie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku. Wynagrodzenie należne podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z ww. umową wynosi:

- 47 000,00 zł netto - za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010 ,
- 8 000,00 zł netto - za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010

Termin badania strony ustaliły od dnia podpisania umowy do dnia:

- 11 marca 2011 roku - w przypadku jednostkowego sprawozdania finansowego za 2010 rok,
- 11 marca 2011 roku - w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok.

Ponadto, w roku 2010 Firma Ernst & Young Audit Sp. z o.o. świadczyła na rzecz BIPROMET S.A. usługę w zakresie analizy spółki BIPROMET S.A. za co otrzymała wynagrodzenie w kwocie 64 500,00 zł netto.

W dniu 31 maja 2010 roku Rada Nadzorcza - organ uprawniony na podstawie Statutu Spółki - na mocy uchwały nr 11/2010 dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego BIPROMET S.A. za I półrocze 2010 roku. Podmiotem tym została firma audytorska PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Elbląskiej 15/17. Wymieniona firma audytorska jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 548 prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów. Emitent korzystał z usług firmy audytorskiej PKF Audyt Sp. z o.o. w zakresie przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego BIPROMET S.A. za I półrocze 2009 roku oraz przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego BIPROMET S.A. za rok obrotowy 2009.

W dniu 02.06.2010 roku BIPROMET S.A. zawarła umowę z PKF AUDYT Sp. z o.o., której przedmiotem był przegląd półrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30.06.2010 roku według MSR, w celu wydania raportu z wyników przeprowadzonego przeglądu. Wynagrodzenie należne podmiotowi uprawnionemu do przeglądu sprawozdań finansowych, zgodnie z ww. umową wyniosło:

- 12 000,00 zł netto - za przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2010 r. wg MSR,
- 8 000,00 zł netto - za przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2010 r. wg MSR.

Termin wykonania przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego strony ustaliły na dzień 13.08.2010 roku.

W poprzednim roku obrotowym Bipromet S.A w dniu 15.10.2009 roku zawarła umowę z PKF AUDYT Sp. z o.o., której przedmiotem było przeprowadzenie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku. Wynagrodzenie należne podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z ww. umową wyniosło:

- 24 000,00 zł netto - za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009,
- 18 000,00 zł netto - za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009.

Termin badania strony ustaliły od dnia podpisania umowy do dnia:

- 10 marca 2010 roku - w przypadku jednostkowego sprawozdania finansowego za 2009 rok,
- 10 marca 2010 roku - w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok.

W dniu 03 sierpnia 2009 roku BIPROMET S.A. zawarła umowę z PKF AUDYT Sp. z o.o., której przedmiotem był przegląd półrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania

finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30.06.2009 r. według MSR, w celu wydania raportu z wyników przeprowadzonego przeglądu. Wynagrodzenie należne podmiotowi uprawnionemu do przeglądu sprawozdań finansowych, zgodnie z ww. umową wyniosło:

- 13 000,00 zł netto - za przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2009 r. wg MSR,
- 10 000,00 zł netto - za przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2009 r. wg MSR

Termin wykonania przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego strony ustaliły na dzień 20.08.2009 roku.

28. Zatrudnienie

Zatrudnienie w BIPROMET S.A. w 2010 roku:

LICZBA ZATRUDNIONYCH OSÓB	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
Pracownicy fizyczni	0	0
Pracownicy umysłowi	121	113
Ogółem	121	113

29. Akcjonariat BIPROMET S.A.

Wykaz Akcjonariuszy posiadających ponad 5% akcji BIPROMET S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiono w punkcie 30.3 niniejszego sprawozdania.

30. Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego

30.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlegała Spółka BIPROMET S.A. w 2010 roku

BIPROMET S.A., której akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dokłada wszelkich starań, by stosować zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW". Spółka, na każdym etapie funkcjonowania, starała się realizować rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych oraz zalecenia kierowane do zarządów, rad nadzorczych i akcjonariuszy. Zbiór Zasad Ładu Korporacyjnego, któremu podlega Spółka BIPROMET S.A. jest publicznie dostępny na stronie internetowej spółki pod adresem: www.bipromet.pl w zakładce Relacje inwestorskie oraz dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sekcji poświęconej Zasadom Ładu Korporacyjnego:

<http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/publikacje/dpsn2010.pdf>

Zarząd BIPROMET S.A. przedstawia raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" w 2010 roku, który wszedł w życie z dniem 1 lipca 2010 roku, na podstawie Uchwały Rady Giełdy nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku oraz zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia:

1) Częściowe odstępstwo od zasady nr 1 w części I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” "Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych" w zakresie dotyczącym umożliwienia transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na swojej stronie internetowej.

Uzasadnienie: Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, jednakże nie przewiduje transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet. Spółka rejestruje przebieg tych obrad i upubliczniania go na swojej stronie internetowej. W ocenie Zarządu Spółki wprowadzenie powyższych mechanizmów wiązałoby się z wysokimi kosztami, których ponoszenie na tym etapie nie jest konieczne. W przypadku jednak wystąpienia znacznego zainteresowania powyższymi formami komunikacji ze strony akcjonariuszy Zarząd nie wyklucza stosowania wspomnianych mechanizmów. W ocenie Spółki, w świetle możliwości technicznych oferowanych obecnie, natychmiastowe wdrożenie ww. zasady jest zbyt kosztowne. Jednocześnie nie wykluczamy, iż zgodnie z zaleceniami "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" od 1 stycznia 2012 r. zasada dotycząca wykorzystania możliwości stosowania wspomnianych powyżej nowoczesnych technik multimedialnych podczas organizowania Walnych Zgromadzeń będzie wdrożona.

2) Częściowe odstępstwo od zasady nr 5 w części I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”: „Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej (...) w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (...)”.

Uzasadnienie: W Spółce nie istnieje ogólnie uchwalona polityka wynagrodzeń. Polityka płac jest kształtowana przez Radę Nadzorczą dla członków Zarządu oraz przez Zarząd dla pracowników Spółki. Wynagrodzenie Zarządu Spółki obejmuje część stałą oraz uznaniową w formie premii zadaniowej, nagrody dodatkowej, zależnej od zadań określonych przez Radę Nadzorczą. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej za dany rok obrotowy są jawne, publikowane przez Spółkę w giełdowych raportach rocznych. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących w pełni wiążą się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji oraz pozostają w rozsądnym stosunku do osiągniętych

wyników ekonomicznych. Z ww. powodów Spółka nie uważa, iż w obecnych realiach konieczne byłoby wprowadzenie ogólnych regulacji, w pełni opartych na zaleceniach Komisji Europejskiej z roku 2004 (2004/913/WE) i 2009 (2009/385/WE).

3) Odstępstwo od zasady nr 9 określonej w części I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”: „GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach (...).”

Uzasadnienie: Aktualnie struktura zatrudnienia w organach zarządzających i nadzorujących Spółki odpowiada specyfice branży inżynierskiej, w której funkcjonuje przedsiębiorstwo (więcej mężczyzn niż kobiet na kluczowych stanowiskach technicznych). BIPROMET S.A. prowadzi politykę równych szans w zakresie zatrudnienia, stawiając na wykształcenie, kompetencje i doświadczenie zawodowe.

4) Częściowe odstępstwo od zasady nr 1.5 w części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”: „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami, a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia.”

Uzasadnienie: Odstępstwo od powyższej zasady miało charakter incydentalny i wynikało z niemożliwości dochowania terminu publikacji kompletnych uzasadnień kandydatur zgłaszanych do Rady Nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi. Kandydatury członków organów spółki były zgłaszane i uzasadniane w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia.

5) Odstępstwo od zasady 1.14 w części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”: „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły”.

Uzasadnienie: Obecnie Emitent nie posiada na swojej stronie internetowej informacji o obowiązującej w spółce regule dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

6) Częściowe odstępstwo od zasady nr 2 w części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”: „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.”

Uzasadnienie: Odstępstwo od powyższej zasady mogło powodować utrudnienia w dostępie do informacji dla zagranicznych Inwestorów, wobec czego Spółka rozpoczęła częściowe stosowanie tej zasady od dnia 29 czerwca 2010 roku, ograniczając się do wymagań wynikających z Programu Wspierania Płynności.

7) Odstępstwo od zasady nr 3 w części II i nr 9 w części III „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”: „Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy (...)” „Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązanym, spełniającej warunki o której mowa w części II.3, wymaga aprobaty rady nadzorczej”.

Uzasadnienie: Ze względu na skalę powiązań handlowych i organizacyjnych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej BIPROMET S.A., stosowanie zasady w znacznym stopniu utrudniłoby bieżącą działalność. Emitent przykładą dużą uwagę, aby transakcje zawierane pomiędzy Spółką a podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

8) Odstępstwo od zasady nr 4 w części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”: „O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu powinien poinformować zarząd oraz powstrzymać się od zabierania głosu (...)”.

Uzasadnienie: Ze względu na dwuosobowy skład Zarządu Emitenta i tryb głosowania (uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów) przyjęcie niniejszej zasady w Spółce mogłoby doprowadzić w określonych przypadkach do braku możliwości podjęcia decyzji przez Zarząd. Emitent przykładą dużą uwagę do tego, aby transakcje zawierane pomiędzy Spółką a podmiotami powiązanymi, zawierane były na warunkach rynkowych.

9) Zasada Nr 8 określona w części III „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” przewidująca, że w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych.

Uzasadnienie: Wyłączenie tej zasady wiąże się z faktem, że w Radzie Nadzorczej Spółki aktualnie nie działają żadne komitety. Zarząd Spółki nie wyklucza stosowania tej zasady, jeżeli w Radzie Nadzorczej powołane zostaną komitety, a w szczególności komitet audytu.

30.2 Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim Zarząd BIPROMET S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Ustawą o Rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

Spółka nie posiada wyodrębnionej komórki audytu wewnętrznego, dlatego te czynności wykonywane są przez Zarząd i pracowników Spółki. System kontroli wewnętrznej określony jest poprzez:

- regulamin organizacyjny,
- instrukcje, zarządzenia i procedury wewnętrzne,
- unormowania w zakresie materialnej odpowiedzialności,
- instrukcje obiegu dokumentów,
- karty stanowiskowe dotyczące uprawnień i odpowiedzialności.

W spółce BIPROMET S.A. nadzór nad funkcjonowaniem systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych sprawuje - Zespół Budżetowania i Rozliczania Kontraktów. Komórka ta na bieżąco monitoruje procesy produkcyjne, identyfikuje zagrożenia oraz okresowo sporządza zestawienia, analizy i prognozy, które następnie są wykorzystywane przez Zarząd do podejmowania decyzji pozwalających ograniczyć odpowiednie ryzyka lub zminimalizować ewentualne straty.

Nadzór merytoryczny nad procesem sporządzania sprawozdań finansowych sprawuje Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Finansowych, natomiast organizacją prac związanych z ich przygotowywaniem zajmuje się Dział Księgowości. Za proces sporządzania sprawozdań finansowych oraz przygotowywanie bieżącej sprawozdawczości zarządczej odpowiedzialny jest pion dyrektora Finansowego Spółki. Poszczególne części sprawozdań finansowych Spółki przygotowywane są przez kierowników średniego szczebla. Przed przekazaniem tych materiałów biegłemu rewidentowi są one weryfikowane i zatwierdzane przez Dyrektora Finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdań finansowych jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej „MSSF” są sporządzane w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu zapewnienia jednolitych zasad rachunkowości funkcjonująca w Spółce polityka rachunkowości została przekazana do stosowania przez spółki z Grupy Kapitałowej BIPROMET S.A. przy sporządzaniu pakietów konsolidacyjnych.

Finalnym etapem kontroli jest weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego audytora powoływanego przez Radę Nadzorczą Spółki. Procesy budżetowania oraz sprawozdawczości finansowej prowadzone są w sposób spójny zgodnie z funkcjonującą w Spółce polityką rachunkowości. Księgi finansowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu informatycznego SYMFONIA FORTE, który jest systematycznie rozbudowywany o nowe, niezbędne moduły funkcjonalne. Publikowane półroczne i roczne sprawozdania finansowe, oraz dane finansowe będące podstawą sprawozdawczości poddawane są przeglądowi lub badaniu przez biegłego rewidenta wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki, na wniosek Zarządu. Zgodnie z procedurą Komitet Audytu Rady Nadzorczej odpowiedzialny jest za zapoznanie się z wynikami przeglądu i badania oraz treścią przygotowywanej opinii i raportu

z przeglądu/badania jednostkowego i skonsolidowanego raportu półrocznego oraz rocznego w celu wydania rekomendacji Radzie Nadzorczej w sprawach dotyczących sprawozdań finansowych Spółki. Wyniki przeglądu lub badania prezentowane są również Walnemu Zgromadzeniu BIPROMET S.A.

Mając na uwadze minimalizację ryzyka prowadzonej działalności operacyjnej związanej z wykorzystywaniem programów i sieci komputerowej, Zarząd przygotowuje Spółkę do wprowadzenia elementów normy ISO 27001 poprzez ustanowionego Pełnomocnika Zarządu ds. Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji.

W listopadzie 2010 roku firma Ernst & Young Audit Sp. z o.o. rozpoczęła w spółce audyt dotyczący kontroli stosowania obowiązujących regulacji i procedur wewnętrznych oraz identyfikacji najistotniejszych ryzyk mogących mieć wpływ na bieżącą sytuację i działalność Spółki.

30.3 Akcjonariusze BIPROMET S.A. posiadający znaczne pakiety akcji

Akcjonariusze posiadający ponad 5% akcji BIPROMET S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień złożenia niniejszego sprawozdania:

Nazwa podmiotu lub imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (w %)
KGHM Polska Miedź S.A.	4 091 868	66,00%	4 091 868	66,00%
Capital Partners S.A.	623 015	10,05%	623 015	10,05%

30.4 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Wszelkie prawa z papierów wartościowych Spółki są tożsame i nie dają żadnemu z posiadaczy tych papierów szczególnych uprawnień kontrolnych.

30.5 Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu

Nie ma ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu.

30.6 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

Nie występują jakiegokolwiek ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji Spółki.

30.7 Zasady zmiany statutu BIPROMET S.A.

Zmiana Statutu BIPROMET S.A. należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia i wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie BIPROMET S.A. bezwzględną większością głosów. Jednolity tekst

Statutu Spółki Akcyjnej BIPROMET z dnia 2 lipca 2010 prezentujemy na stronie internetowej pod adresem: http://www.bipromet.com.pl/inwestorzy/dokumenty_spolki.html

Zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych, w przypadku zamierzonej zmiany Statutu w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia ujęte zostają dotychczas obowiązujące postanowienia oraz treść proponowanych zmian. Po podjęciu przez Walne Zgromadzenie BIPROMET S.A. uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki, Zarząd BIPROMET S.A. zgłasza ten fakt do sądu rejestrowego, celem dokonania wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Zmiana dokonana w Statucie obowiązuje z chwilą zarejestrowania jej przez sąd. Następnie Rada Nadzorcza ustala tekst jednolity Statutu uwzględniający wprowadzone zmiany, o ile Walne Zgromadzenie udzieli Radzie Nadzorczej upoważnienia w tym zakresie.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia:

Walne Zgromadzenie obraduje, jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd najpóźniej w czerwcu każdego roku. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, Rada Nadzorcza lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. W wypadku zwołania Zgromadzenia przez akcjonariuszy, to oni wyznaczają Przewodniczącego tego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze mogą też przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. Porządek obrad ustala Zarząd lub zwołujący Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie 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.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki. Walne Zgromadzenia mogą odbyć się także w miejscowości będącej siedzibą Spółki prowadzącej giełdę, na której akcje Spółki są przedmiotem obrotu. Zarząd, zwołujący Walne Zgromadzenie, może wskazać inne miejsce obrad Walnego Zgromadzenia na terytorium RP.

Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu nie stanowią inaczej Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji. Nie przewiduje się możliwości uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, wypowiedziania się w trakcie Walnego Zgromadzenia, ani wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub niniejszego Statutu nie stanowią inaczej. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych do podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki wymagana jest większość $\frac{3}{4}$ głosów. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania, wybiera się przewodniczącego.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) ustalanie kierunków rozwoju oraz planów działania,
- 3) decydowanie o podziale zysków lub o sposobie pokrycia strat,
- 4) udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 5) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- 6) zmiana Statutu Spółki,
- 7) obniżenie lub podwyższenie kapitału zakładowego,
- 8) połączenie Spółki z inną spółką - przekształcenie Spółki,
- 9) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 10) emisja obligacji, emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,
- 11) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru.

Wnioski Zarządu w sprawie Uchwał, wymienione w pkt. 2,3,5,6,7,8,10, Zarząd przedkłada łącznie z pisemną opinią Rady Nadzorczej.

W 2010 r. Walne Zgromadzenie BIPROMET S.A. dokonało zmian w Statucie Spółki wynikających ze zmian w ustawie z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (ksh), które weszły w życie z dniem 3 sierpnia 2009 roku oraz w związku z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD). Znowelizowane przepisy ksh w zasadniczy

sposób zmieniły proces organizacji Walnych Zgromadzeń i dały nowe uprawnienia akcjonariuszom. Spośród nowych rozwiązań uregulowanych w ksh, Spółka przyjęła do stosowania tylko przepisy obligatoryjne, tj. dotyczące obowiązków publikacji ogłoszeń i materiałów na Walne Zgromadzenia na stronie internetowej, zastosowanie elektronicznych form kontaktu z akcjonariuszami. Nie znalazły natomiast zastosowania przepisy umożliwiające udział akcjonariuszy w Walnych Zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Poza zmianami wynikającymi z dostosowania Statutu do znowelizowanych przepisów ksh, dokonano w Statucie zmian dotyczących dostosowania nazewnictwa działalności Spółki do nowego brzmienia Polskiej Kwalifikacji Działalności oraz nazewnictwa dot. pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej BIPROMET S.A. Przyjęto nowe nazewnictwo dotyczące pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej, tj. dotychczas używane nazwy:

- "Prezes Rady Nadzorczej" zastąpiono "Przewodniczący Rady Nadzorczej",
- "Wiceprezes Rady Nadzorczej" zastąpiono "Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej".

W dniu 8 października 2010 r. zgodnie z upoważnieniem udzielonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIPROMET S.A. w dniu 2 lipca 2010 roku, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki.

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania:

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania wynikają z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz zapisów Statutu Spółki. Podstawowym prawem akcjonariusza jest prawo uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach, prawo wykonywania na nich głosu oraz prawo do udziału w zyskach Spółki.

W 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbyło się, zgodnie z obowiązkiem publikacji ogłoszeń i materiałów na Walne Zgromadzenia na stronie internetowej, w dniu 28 czerwca 2010 roku oraz wznowione zostało po przerwie w dniu 2 lipca 2010 roku.

Zgodnie z postanowieniami art. 406¹ § 1 kodeksu spółek handlowych 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). Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawi imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Zaświadczenie zawiera:

- firmę, siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia,
- liczbę akcji,
- rodzaj i kod akcji,
- firmę, siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje,

- wartość nominalną akcji,
- imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,
- siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,
- cel wystawienia zaświadczenia,
- datę i miejsce wystawienia zaświadczenia,
- podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w Spółce oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych (obecnie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., KDPW) zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. KDPW sporządza wykaz podmiotów uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych KDPW są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej. KDPW udostępnia spółce publicznej wykaz nie później niż na tydzień przed datą Walnego Zgromadzenia. W obradach Walnego Zgromadzenia mają prawo uczestniczyć z prawem zabierania głosu członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nawet nie będący Akcjonariuszami. W obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mogą uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej, których mandaty wygasły przed dniem Walnego Zgromadzenia, a którzy sprawowali swe funkcje w roku obrotowym, za który sprawozdanie Zarządu oraz sprawozdanie finansowe ma być zatwierdzone przez to Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Udzielanie odpowiedzi na pytania uczestników Walnego Zgromadzenia dokonywane jest przy uwzględnieniu faktu, że BIPROMET S.A., jako spółka publiczna, wykonuje obowiązki informacyjne w sposób wynikający z przepisów prawa regulującego funkcjonowanie rynku kapitałowego, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

Przebieg Walnego Zgromadzenia:

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. Otwierający Zgromadzenie przedstawia porządek obrad i niezwłocznie zarządza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Wystąpienia uczestników Walnego Zgromadzenia mogą dotyczyć jedynie spraw objętych porządkiem obrad w zakresie uzasadnionym przedmiotem tych spraw z uwzględnieniem ustaleń regulaminu. Wystąpienia uczestników Walnego Zgromadzenia rozpoczynają się określeniem jego przedmiotu, po czym następuje zwięzłe przedstawienie treści. Walne Zgromadzenie lub przewodniczący może ograniczyć czas wystąpienia. Przewodniczący ma prawo odebrania głosu

osobie wypowiadającej się nie na temat lub w sposób niedozwolony. Walne Zgromadzenie może uchylić decyzję Przewodniczącego.

Porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia kieruje Przewodniczący, wybrany spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Do zadań Przewodniczącego należy w szczególności:

- stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do podejmowania uchwał,
- dbanie o sprawny i prawidłowy przebieg obrad i głosowania,
- przedstawianie spraw poddanych pod obrady Walnego Zgromadzenia,
- utrzymywanie porządku obrad, udzielanie i odbieranie głosu,
- zarządzanie głosowaniem i ustalenie jego wyniku głosowania,
- rozstrzyganie wątpliwości regulaminowych.

Przy wykonywaniu swoich zadań Przewodniczący może korzystać z pomocy powoływanych komisji oraz osób przez siebie upoważnionych. Przewodniczący może zarządzić przerwy na czas nie przekraczający 1 godziny. Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością 2/3 głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni. Przewodniczący stwierdza wyczerpanie każdego punktu porządku obrad.

Prawo uczestnictwa w Zgromadzeniu obejmuje prawo do głosowania, stawiania wniosków i zgłaszania sprzeciwów. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki.

30.8 Rada Nadzorcza BIPROMET S.A.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

Zasady działania Rady Nadzorczej określone są w Statucie Spółki i Regulaminie Działania Rady Nadzorczej BIPROMET S.A. Przedmiotowe dokumenty znajdują się na stronie internetowej Spółki:

http://www.bipromet.com.pl/inwestorzy/dokumenty_spolki.html

Zgodnie z § 22 ust. 1 oraz § 23 Statutu BIPROMET S.A. Rada Nadzorcza jest powoływana na wspólną, trzyletnią kadencję. W skład Rady wchodzi od pięciu do siedmiu członków.

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2010 do 02.07.2010 przedstawia się następująco:

- | | | |
|---------------------|---|----------------------------|
| • Marek Leśniak | - | Prezes Rady Nadzorczej |
| • Maciej Górski | - | Wiceprezes Rady Nadzorczej |
| • Paweł Bala | - | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| • Andrzej Musioł | - | Członek Rady Nadzorczej |
| • Waldemar Woliński | - | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 2 lipca 2010 roku zakończyła się 3 letnia kadencja ww. członków Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIPROMET S.A. w dniu 2 lipca 2010 roku powołało Radę Nadzorczą. Skład Rady Nadzorczej według stanu na dzień 31.12.2010 roku, przedstawia się następująco:

- Leszek Mierzwa - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Monika Hardygóra - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Artur Więznowski - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Antoni Tajduś - Członek Rady Nadzorczej
- Marek Leśniak - Członek Rady Nadzorczej

Członków Rady powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Rada składa się z pięciu do siedmiu członków. Kadencja Rady trwa trzy lata. Mandat członka Rady wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady. W skład Rady wchodzi: Przewodniczący, Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady. Rada na pierwszym posiedzeniu wybiera, w głosowaniu tajnym, ze swego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Przewodniczący Rady lub Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im. Rada może odbyć posiedzenie bez formalnego zwołania jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni i nikt nie wniesie sprzeciwu. Przewodniczący Rady lub Wiceprzewodniczący ustalają termin posiedzenia i porządek obrad Rady. Dla ważności uchwał Rady wymagane jest zwołanie posiedzenia za uprzednim siedmiodniowym powiadomieniem wszystkich członków Rady listem poleconym, elektronicznym lub telefonicznie. W posiedzeniach Rady mogą uczestniczyć, bez prawa głosu, członkowie Zarządu oraz inne osoby zaproszone na posiedzenie.

Na posiedzeniach Rada podejmuje decyzje w formie uchwał. Rada poza uchwałami może wyrażać opinię we wszystkich sprawach Spółki oraz występować do Zarządu z wnioskami i inicjatywami. Na posiedzeniach Rady uchwały mogą być podjęte, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali prawidłowo zawiadomieni o terminie posiedzenia i uczestniczy w nim co najmniej połowa członków Rady, w tym Przewodniczący Rady lub Wiceprzewodniczący. Rada podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów wszystkich członków Rady. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady. Członek Rady ma prawo zgłosić zdanie odrębne do protokołu. W przedmiocie nie objętym porządkiem obrad uchwały podjąć nie można, chyba że obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt nie wniesie sprzeciwu. Uchwały podpisują w dniu podjęcia wszyscy obecni członkowie Rady. Głosowanie na posiedzeniach Rady jest jawne, z wyjątkiem głosowania w następujących sprawach:

- a) powołanie i odwołanie członków Zarządu,
- b) zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, członków Zarządu,
- c) powołanie i odwołanie z pełnionej funkcji Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady.

Na żądanie choćby jednego członka Rady, obecnego na posiedzeniu, prowadzący obrady zarządza głosowanie tajne. 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 oraz wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.

Rada może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość, przy czym wszyscy członkowie Rady muszą zostać powiadomieni o treści projektu uchwały. Informacja o podjęciu uchwał w takim trybie powinna zostać przyjęta na najbliższym posiedzeniu Rady i ujęta w protokole z tego posiedzenia. Uchwały podjęte przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość podpisywane są przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady. W takim przypadku przyjmuje się, że miejscem odbycia posiedzenia i sporządzenia protokołu jest miejsce pobytu Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady, jeżeli posiedzenie odbywało się za pod jego przewodnictwem.

Z posiedzenia Rady sporządza się protokół, który podpisują wszyscy obecni na tym posiedzeniu członkowie Rady. Protokoły zatwierdza Rada nie później niż na następnym posiedzeniu. Kopie protokołu otrzymują wszyscy członkowie Rady. Kopie uchwał otrzymuje Zarząd. Protokół powinien zawierać:

- a) numer kolejny protokołu,
- b) datę i miejsce posiedzenia,
- c) listę obecnych członków Rady (imiona i nazwiska),
- d) listę innych osób uczestniczących w posiedzeniu (imiona i nazwiska),
- e) przyjęty porządek obrad,
- f) przebieg obrad, wraz z treścią uchwał, ilością oddanych głosów za poszczególnymi uchwałami,
- g) zdania odrębne zgłoszone do protokołu.

Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich sferach jej działalności. Oprócz spraw określonych w Kodeksie spółek handlowych, postanowieniach Statutu oraz w Regulamin Działania Rady Nadzorczej BIPROMET S.A., który to został przyjęty przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 17 /2010 z dnia 8 października 2010 roku, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- zawieranie umów o pracę z członkami Zarządu oraz wykonywanie wobec nich w imieniu Spółki uprawnień wynikających ze stosunku pracy,
- ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu,
- uchwalanie Regulaminu Rady,
- zatwierdzanie Regulaminu Działania Zarządu oraz Regulaminu Organizacyjnego Spółki,

- wybór biegłego rewidenta, podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki i grupy kapitałowej BIPROMET S.A. oraz przeglądu sprawozdania finansowego jednostkowego Spółki i skonsolidowanego grupy kapitałowej BIPROMET S.A. za I półrocze danego roku obrotowego,
- wyrażanie zgody na nabycie oraz zbycie przez Spółkę udziałów lub akcji w innej Spółce,
- zatwierdzanie opracowanego przez Zarząd planu działalności gospodarczej oraz planu finansowego Spółki.

W 2010 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie 6 posiedzeń, w tym czasie podjęła 19 uchwał (w tym Rada Nadzorcza obecnej kadencji odbyła 3 posiedzenia i podjęła 7 uchwał, natomiast Rada Nadzorcza poprzedniej kadencji odbyła 3 posiedzenia i podjęła 12 uchwał).

Komitety Audytu

Rada Nadzorcza może powołać Komitet Audytu jako organ o charakterze opiniodawczo doradczym. Zasady działania Komitetu Audytu określone są w Regulaminie Działania Rady Nadzorczej BIPROMET S.A., który jest dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem:

http://www.bipromet.com.pl/inwestorzy/dokumenty_spolki.html

Komitety Audytu zostały powołane przez Radę Nadzorczą w dniu 30 stycznia 2008 roku i sprawowały swoją funkcję do zakończenia kadencji Rady Nadzorczej tj. do dnia 2 lipca 2010 roku.

Skład Komitetu Audytu w 2010 roku: od 01.01.2010 r. do 02.07.2010 r.

- Andrzej Musioł
- Waldemar Woliński

Zaleca się, aby w skład Komitetu Audytu wchodził przynajmniej jeden członek niezależny od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. Wybory do składu Komitetu są jawne. Powołanie do składu Komitetu następuje w drodze uchwały Rady Nadzorczej podjętej zwykłą większością głosów.

Zadaniem Komitetu Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej w Spółce oraz współpraca z biegłymi rewidentami Spółki. Posiedzenia Komitetu Audytu zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej co najmniej dwa razy w roku z tygodniowym wyprzedzeniem. Komitet Audytu składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie ze swojej działalności.

W szczególności do zadań Komitetu należy:

- rekomendowanie Radzie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki,
- przygotowywanie projektów uchwał Rady Nadzorczej w sprawach finansowych Spółki,

- rekomendowania Radzie Nadzorczej przyjęcia lub odrzucenia sprawozdania finansowego Spółki,
- współpraca z audytorem zewnętrznym i wewnętrznym,
- omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych Spółki,
- analiza uwag kierowanych do Zarządu sporządzonych przez biegłych rewidentów Spółki oraz odpowiedzi Zarządu,
- analiza raportów audytorów wewnętrznych Spółki oraz odpowiedzi Zarządu na te spostrzeżenia,
- badanie niezależnej pozycji audytorów oraz obiektywizmu w przedstawianych przez nich ocen,
- rozważanie wszelkich innych kwestii związanych z audytem Spółki, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza.

30.9 Zarząd BIPROMET S.A. oraz zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających.

Zasady działania Zarządu określone są w Statucie Spółki i Regulaminie Działania Zarządu BIPROMET S.A. Przedmiotowe dokumenty znajdują się na stronie internetowej Spółki pod adresem:

http://www.bipromet.com.pl/inwestorzy/dokumenty_spolki.html

Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków powoływanych na trzy lata na okres wspólnej kadencji. Członków Zarządu powołuje i odwołuje oraz ich liczbę ustala Rada Nadzorcza. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, w przypadku równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.

Zarząd kieruje Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone ustawą lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu. Tryb działania Zarządu określa regulamin uchwalony przez Zarząd, a zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Do składania oświadczeń w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem. Umowy z członkami Zarządu Spółki zawiera w imieniu Spółki przedstawiciel Rady Nadzorczej, delegowany spośród jej członków. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności prawnych pomiędzy spółką a członkiem Zarządu. Rada Nadzorcza ustala wynagrodzenie członków Zarządu.

Zarząd BIPROMET S.A. został powołany przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 4 czerwca 2008 r. na wspólną kadencję trwającą trzy lata tj. do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2010.

W roku 2010 Zarząd BIPROMET S.A. działał w następującym składzie:

- | | | |
|--------------------|---|--------------------|
| • Tadeusz Baj | - | Prezes Zarządu |
| • Marek Kacprowicz | - | Wiceprezes Zarządu |

Zarząd może ustanawiać prokurentów i pełnomocników. Każdy prokurent ma prawo do reprezentacji BIPROMET S.A. łącznie z członkiem Zarządu Spółki. Prokurentami Spółki są:

- Krzysztof Kasprzyk
- Janusz Mrówczyński

W roku 2010 prokurentem Spółki był również Piotr Operhalski, w dniu 30 września 2010 roku Zarząd odwołał prokurę udzieloną Panu Piotrowi Operhalskiemu w związku z rozwiązaniem umowy o pracę.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. 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 członka Zarządu oraz wysokość i zasady wynagradzania członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Kadencja Zarządu trwa 3 lata. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na kolejne kadencje wielokrotnie. Pozostałe Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

Zgodnie z obowiązującym Regulaminem Działania Zarządu BIPROMET S.A., Zarząd uprawniony jest w szczególności do:

- 1) zarządzania majątkiem Spółki,
- 2) zaciągania zobowiązań i zawierania umów,
- 3) składania i przyjmowania oświadczeń woli za Spółkę,
- 4) ustanawiania i odwoływania prokur, przy czym powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, natomiast odwołać prokurę może każdy z członków Zarządu,
- 5) udzielania i odwoływania pełnomocnictw,
- 6) zwoływania zwyczajnych i nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy,
- 7) udziału w Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy,
- 8) składania wniosków na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat,
- 9) występowania z wnioskami we wszystkich innych sprawach Spółki do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej,
- 10) wglądu w księgę protokołów Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jak również sporządzania z niej stosownych odpisów,
- 11) wglądu do protokołów z posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki jak również sporządzania stosownych odpisów z tych protokołów,

12) zawierania i rozwiązywania 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 ustalania ich wynagrodzeń na zasadach obowiązujących w Spółce,

13) opracowywania regulaminów wewnętrznych Spółki.

Posiedzenia Zarządu są zwoływane w miarę bieżących potrzeb. 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. 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. 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. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów członków Zarządu obecnych na posiedzeniu, w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Uchwały Zarządu są protokołowane i wpisywane do rejestru uchwał prowadzonego przez Biuro Zarządu. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych na posiedzeniu członków Zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły i uchwały podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu. Protokoły przechowywane są w Biurze Zarządu.

Tadeusz Baj - Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny - podejmuje decyzje w ramach określonych postanowieniami Statutu Spółki i Regulaminu działania Zarządu, zapewniające prawidłowe funkcjonowanie i reprezentowanie Spółki na zewnątrz, w szczególności do zakresu działania Dyrektora Naczelnego należy:

- Polityka rozwoju Spółki, w tym: plany perspektywiczne, zagadnienia finansowe, płacowe i jakości,
- Nadzór nad działalnością pionów i komórek organizacyjnych bezpośrednio mu podległych,
- Wydawanie wewnętrznych aktów normatywnych (zarządzeń, pism wg rozdzielnika, pism okólnych, poleceń służbowych, regulaminów, instrukcji, wytycznych i komunikatów),
- Kierowanie i bezpośredni merytoryczny nadzór nad działalnością:
 - Działu Marketingu i Sprzedaży (DM),
 - Działu Technicznego (DT).

Marek Kacprowicz - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych - nadzoruje i kieruje całokształtem spraw finansowych, ekonomicznych, kadrowych i księgowych Spółki. Odpowiada za prowadzenie Ksiąg

Rachunkowych zgodnie z przepisami prawa i za koordynację polityki finansowej grupy kapitałowej oraz prowadzi kompleksowy nadzór nad podległymi zespołami. Zadania te realizuje poprzez podległe mu komórki organizacyjne, a mianowicie:

- Zespół Księgowości,
- Zespół Kontrolingu i Płynności,
- Zespół IT ,
- Biuro Zarządu,
- Zespół Kadr i Płac,
- Zespół Administracji i Poligrafii.

31. Podpisy członków Zarządu

Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych

Marek Kacprowicz

Podpis:

Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny

Tadeusz Baj

Podpis:

Katowice, dnia 21 marca 2011 roku.