

The logo consists of the word "BIPROMET" in a bold, white, sans-serif font, centered within a solid red rectangular background.

**BIPROMET
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
BIPROMET
SPÓŁKA AKCYJNA
ZA 2011 ROK**

Katowice, marzec 2012

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.....	13
6. Informacje o rynkach zbytu oraz o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi	14
7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	17
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	24
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	25
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.....	25
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.....	26
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	27
14. Objaśnienie 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 .	29
19. Czynniki ryzyka i zagrożeń z określeniem stopnia narażenia na nie Emitenta	30
19.1 Ryzyko związane z utrzymaniem kluczowych pracowników	31
19.2 Ryzyko w zakresie zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań.....	31
19.3 Ryzyko związane z nie wywiązaniem się z warunków umowy	32
19.4 Ryzyko związane z utratą płynności.....	33
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	34
19.8 Ryzyko zmian cen surowców	34
19.9 Ryzyko związane z konkurencją.....	34
19.10 Ryzyko związane z realizacją projektów w układach konsorcjalnych	35
19.11 Ryzyko kredytowe i kondycji finansowej zleciennodawców	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.....	36
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.....	38
27. Informacje o umowach z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych Emitenta..	38
28. Zatrudnienie.....	40
29. Akcjonariat BIPROMET S.A.	40
30. Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego.....	41
30.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlegała Spółka BIPROMET S.A. w 2011 roku	41
30.2 Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.....	44
30.3 Akcjonariusze BIPROMET S.A. posiadający znaczne pakiety akcji.....	45
30.4 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.....	45
30.5 Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu	45
30.6 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych	45
30.7 Zasady zmiany statutu BIPROMET S.A.	46

30.8 Rada Nadzorcza BIPROMET S.A.....	50
30.9 Zarząd BIPROMET S.A. oraz zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających	53
31. Podpisy członków Zarządu.....	56

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 2011 roku:

Tadeusz Baj	-	Prezes Zarządu
Marek Kacprowicz	-	Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 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

W dniu 31 października 2007 BIPROMET S.A. zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcje Spółki notowane są na rynku podstawowym Giełdy w systemie notowań ciągłych.

Kurs akcji BIPROMET S.A. w 2011 roku



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, prowadzenie 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 oraz działka przy ul. Sikorskiego w Katowicach o powierzchni 2 310 m², oddanych Spółce w wieczyste użytkowanie. Przy ulicy Granicznej znajdują się 3 wielokondygnacyjne budynki biurowe A, B i C, połączone ze sobą i tworzące funkcjonalnie zorganizowaną całość o łącznej powierzchni użytkowej 10 665,10 m². W ramach prowadzonej działalności Emitent wydierżawia pomieszczenia biurowe podmiotom zewnętrznym. Obciążenie nieruchomości przy ul. Granicznej 29 w Katowicach na dzień 31.12.2011 roku przedstawia się następująco:

- Powierzchnia wynajęta – 6430,75 m²
- Powierzchnia zajmowana przez BIPROMET S.A. – 3375,55 m²
- Powierzchnia do wynajęcia – 858,80 m²

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 2011 roku wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni.

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010	zmiana
	tys. zł	tys. zł	
1	2	3	4=2-3
Przychody ze sprzedaży	90 996	18 653	72 343
Koszt własny sprzedaży	77 539	12 580	64 959
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 457	6 073	7 384
% do przychodów	14,8 %	32,6 %	
Koszty sprzedaży	462	1 718	- 1 256
Koszty zarządu	3 899	3 263	636
Pozostałe przychody operacyjne	763	957	- 194
Pozostałe koszty operacyjne	1 860	884	976
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 999	1 165	6 834
Przychody finansowe	20	108	- 88
Koszty finansowe	280	329	-49
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 739	944	6 795
Podatek dochodowy	1 177	268	909
Zysk (strata) netto	6 562	676	5 886

Na koniec 2011 roku Spółka osiągnęła przychody w wysokości 90 996 tys. zł, które w stosunku do 2010 roku są większe o 72 343 tys. zł tj. o 387,8%. Wypracowany przez Spółkę w 2011 roku zysk brutto na sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim jest wyższy o 7 384 tys. zł tj. o 121,6 %.

Koszty Zarządu w 2011 roku wzrosły w stosunku do roku 2010 o 636 tys. zł, a koszty sprzedaży zmniejszyły się o 1 256 tys. zł. W roku 2011 w działalności marketingowej Spółki zrezygnowano ze względu na dużą ilość i wartość realizowanych kontraktów z ponoszenia dodatkowych kosztów związanych z poszukiwaniem nowych Klientów na rynkach zagranicznych.

W pozostałej działalności operacyjnej w 2011 roku nastąpiły zmiany w prezentacji wyceny nieruchomości inwestycyjnej. W przychodach lub w kosztach operacyjnych pokazywany jest zysk lub strata wynikająca z aktualnej wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej.

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

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010	zmiana
	tys. zł	tys. zł	
1	2	3	4=2-3
Pozostała działalność operacyjna			
Zysk z tytułu różnic kursowych	210		210
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnej		385	- 385
Przychody z odsetek	474	230	244
Zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		219	- 219
Pozostałe	79	123	-44
Razem pozostałe przychody operacyjne	763	957	- 194
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 553	398	1 155
Strata z tytułu różnic kursowych		189	- 189
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnej	58		58
Kary umowne	77	80	- 3
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych		54	-54
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	50	50	0
Koszty napraw powypadkowych	14	56	- 42
Rezerwa na sprawy sądowe	73		73
Pozostałe	35	57	- 22
Razem pozostałe koszty operacyjne	1 860	884	976

Przychody z pozostałej działalności operacyjnej są w porównaniu z rokiem poprzednim mniejsze o 194 tys. zł. Na wysokość przychodów operacyjnych w 2010 roku główny wpływ miał zysk ze sprzedaży akcji CP Energia S.A.

Natomiast pozostałe koszty operacyjne są w 2011 roku większe w stosunku do roku ubiegłego o 976 tys. zł, co spowodowane jest przede wszystkim utworzeniem w 2011 roku odpisu aktualizującego należności w wysokości 1 553 tys. zł.. Największą pozycją, na którą utworzono odpis jest przeterminowana należności w wysokości 1 515 tys. zł od Inwestora zagranicznego Arcelor Mittal Annaba Algieria.

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010	zmiana
	tys. zł	tys. zł	
1	2	3	4=2-3
Działalność finansowa			
Dyskonto należności z tytułu kaucji dotyczących umów o budowę	20	108	- 88
Razem przychody finansowe	20	108	-88
Dyskonto zobowiązań z tytułu kaucji dotyczących umów o budowę	15	136	- 121
Odsetki i prowizje od kredytów	70	92	- 22
Opłaty i prowizje od gwarancji bankowych	194	79	115
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	1	14	-13
Pozostałe		8	- 8
Razem koszty finansowe	280	329	- 49

Na poziom przychodów i kosztów finansowych między innymi podstawowy wpływ na dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań związanych z kaucjami dotyczącymi umów o budowę.

Ponadto w 2011 roku z uwagi na fakt, że Spółka w tym okresie zawarła i realizowała kontrakty o wartości znacznie większej niż w roku ubiegłym, w kosztach finansowych znacznemu wzrostowi uległy opłaty i prowizje od gwarancji bankowych wystawianych zgodnie z zawartymi kontraktami.

Wystawiane w tym okresie gwarancje dotyczyły przede wszystkim gwarancji zwrotu zaliczki i dobrego wykonania umowy.

Wykazany przez Spółkę w 2011 podatek dochodowy w łącznej wysokości 1 177 tys. zł obejmuje część bieżącą w wysokości : 3 141 tys. zł i część odroczoną w wysokości: - 1 964 tys. zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej:

W roku 2011 nastąpiły zmiany prezentacji niżej wymienionych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

- podatek odroczony (kompensata aktywa z rezerwą)

- kaucje zabezpieczające z tytułu wynajmu nieruchomości (reklasyfikacja z długoterminowych na krótkoterminowe).

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2011		01.01.-31.12.2010		zmiana
		tys. zł	struktura. %	tys. zł	struktura. %	kwota tys. zł
1	2	3	4	5	6	7=3-5
AKTYWA						
I.	AKTYWA TRWAŁE	53 991	50,11%	48 784	74,13%	5 207
1	Rzeczowe aktywa trwałe	14 434	13,40%	13 100	19,90%	1 334
2	Wartości niematerialne	693	0,64%	69	0,10%	624
3	Nieruchomości inwestycyjne	34 066	31,62%	31 191	47,40%	2 875
4	Akcje, udziały w jednostkach powiązanych	3 618	3,36%	3 618	5,50%	0
5	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	426	0,40%	776	1,18%	-350
6	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26	0,02%	30	0,05%	-4
7	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	728	0,67%			728
II	AKTYWA OBROTOWE	53 757	49,89%	17 024	25,87%	36 733
1	Zapasy	36	0,03%	96	0,15%	-60
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 569	28,37%	9 532	14,48%	21 037
3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 133	16,83%	6 560	9,97%	11 573
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 019	4,66%	836	1,27%	4 183
	AKTYWA RAZEM	107 748	100,00%	65 808	100,00%	41 940

Na dzień 31.12.2011 roku wartość aktywów trwałych wzrosła w stosunku do roku poprzedniego o 5 207 tys. zł. Największy wzrost nastąpił na nieruchomościach inwestycyjnych głównie z powodu zakupu przez Spółkę nowych nieruchomości inwestycyjnych:

- od Miasta Katowice w dniu 13.07.2011 została zakupiona nieruchomość gruntowa położona w Katowicach przy ul. Sikorskiego oznaczona geodezyjnie jako 7/78, zapisana w księdze wieczystej nr KA1K/00063734/5 o pow. 2.310 m², za cenę w wysokości 1 616 000,00 zł netto,
- od PB Katowice (spółka zależna) w dniu 30.12.2011 została zakupiona nieruchomość gruntowa wraz z budynkami położonymi w Chorzowie Batorym przy ul. Wieniawskiego stanowiąca przedmiot prawa własności tj. działki nr 4967/213 objętej Księgą Wieczystą KA1C/00023027/6 oraz działki 4965/213 objętej Księgą Wieczystą KA1C/00000080/8 wraz z budynkiem stolarni mechanicznej za cenę w wysokości 1 200 000,00 zł netto.

Zwiększeniu o 36 733 tys. zł w stosunku do 2010 roku uległy aktywa obrotowe, w tym głównie:

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności o kwotę 21 037 tys. zł tj. o 220,7%

co spowodowane jest między innymi wzrostem należności z tytułu dostaw i usług o 17 325 tys. zł, zaliczek przekazanych o 1 139 tys. zł oraz należności budżetowych o 3 184 tys. zł. Spadkowi natomiast uległy kaucje z tytułu umów o budowę oraz pozostałe należności o kwotę 611 tys. zł,

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, które wzrosły 11 573 tys. zł tj. o 176,4%.

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2011		01.01.-31.12.2010		zmiana
		tys. zł	struktura. %	tys. zł	struktura. %	kwota tys. zł
1	2	3	4	5	6	7=3-5
PASYWA						
I	KAPITAŁ WŁASNY	51 356	47,66%	44 494	67,61%	6 862
1	Kapitał własny	627	0,58%	627	0,95%	0
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	18 622	17,28%	18 622	28,30%	0
3	Kapitał z aktualizacji wyceny	18 759	17,41%	18 459	28,05%	300
4	Zyski zatrzymane	6 786	6,30%	6 110	9,28%	676
5	Zysk (strata) netto	6 562	6,09%	676	1,03%	5 886
II	ZOBOWIĄZANIA	56 392	52,34%	21 314	32,39%	35 078
1	ZOBOWIĄZANIE DŁUGOTERMINOWE	7 387	6,86%	6 983	10,61%	404
1.1.	Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania					0
1.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 792	2,59%	361	0,55%	2 431
1.3.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	453	0,42%	329	0,50%	124
1.4.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	190	0,18%	447	0,68%	-257
1.5.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 952	3,67%	5 846	8,88%	-1 894
2	ZOBOWIĄZANIE KRÓTKOTERMINOWE	49 005	45,48%	14 331	21,78%	34 674
2.1.	Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania			5	0,01%	-5
2.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30 035	27,88%	8 183	12,44%	21 852
2.3.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			40	0,06%	-40
2.4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	58	0,05%	141	0,21%	-83
2.5.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	448	0,42%	1 212	1,84%	-764
2.6.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 464	17,13%	4 750	7,22%	13 714
	PASYWA RAZEM	107 748	100,00%	65 808	100,00%	41 940

Po stronie pasywów zobowiązania długo i krótkoterminowe wynoszą 56 392 tys. zł i stanowią 52,34% sumy bilansowej. W stosunku do roku poprzedniego zwiększyły się one o 35 078 tys. zł.

Największy wzrost w stosunku do roku poprzedniego nastąpił na pozycjach:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe długo i krótkoterminowe, które wzrosły o 24 283 tys. zł tj. o 284,2 %, a spowodowane jest to między innymi wzrostem należności z tytułu dostaw i usług o 14 097 tys. zł, otrzymanych zaliczek o 3 536 tys. zł, zobowiązań budżetowych o 3 181 tys. zł,

- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, które wzrosły o 13 714 tys. zł tj. o 288,7 % głównie w wyniku wzrostu w stosunku do ubiegłego roku korekty sprzedaży z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych o kwotę 13 001 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 - 31.12.2011		01.01 - 31.12.2010		Zmiana tys. zł
	Przychody tys. zł	Struktura %	Przychody tys. zł	Struktura %	
1	2	3	4	5	6 =2-4
Usługi projektowe	19 779	21,7%	8 601	46,1%	11 178
Usługi budowlano montażowe	66 320	72,9%	4 956	26,6%	61 364
Kompletacja dostaw	1 540	1,7%	1 784	9,6%	- 244
Razem działalność podstawowa	87 639	96,3%	15 341	82,3%	72 298
Usługi poligraficzne	115	0,1%	101	0,5%	14
Przychody z wynajmu nieruchomości	3217	3,5%	3 211	17,2%	6
Przychody ze sprzedaży towarów	25	0,1%			25
Razem przychody	90 996	100%	18 653	100%	72 343

W stosunku do 2010 roku znacznemu zwiększeniu uległy przychody z działalności podstawowej Spółki, głównie w usługach budowlano montażowych i projektowych. Podział przychodów z działalności podstawowej według sektorów przemysłu jest następujący:

Sektory Przemysłu	01.01 - 31.12.2011		01.01 - 31.12.2010	
	Przychody tys. zł	Struktura %	Przychody tys. zł	Struktura %
1	2	3	4	5
Metale nieżelazne	21 665	24,7%	7 157	46,7%
Ochrona środowiska	53 828	61,4%	6 716	43,8%
Żelazo i stal			21	0,1%
Inne (w tym budownictwo ogólne)	12 146	13,9%	1 447	9,4%
Razem przychody	87 639	100%	15 341	100,0%

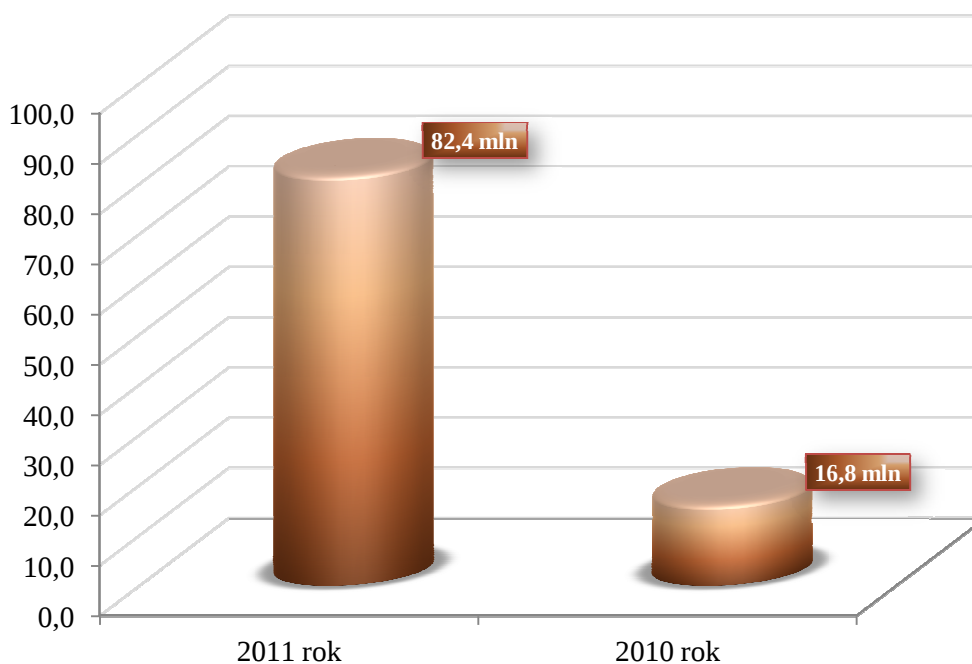
Największy udział w przychodach Spółki w działalności podstawowej za rok 2011 mają sektory przemysłu: ochrona środowiska oraz metale nieżelazne.

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

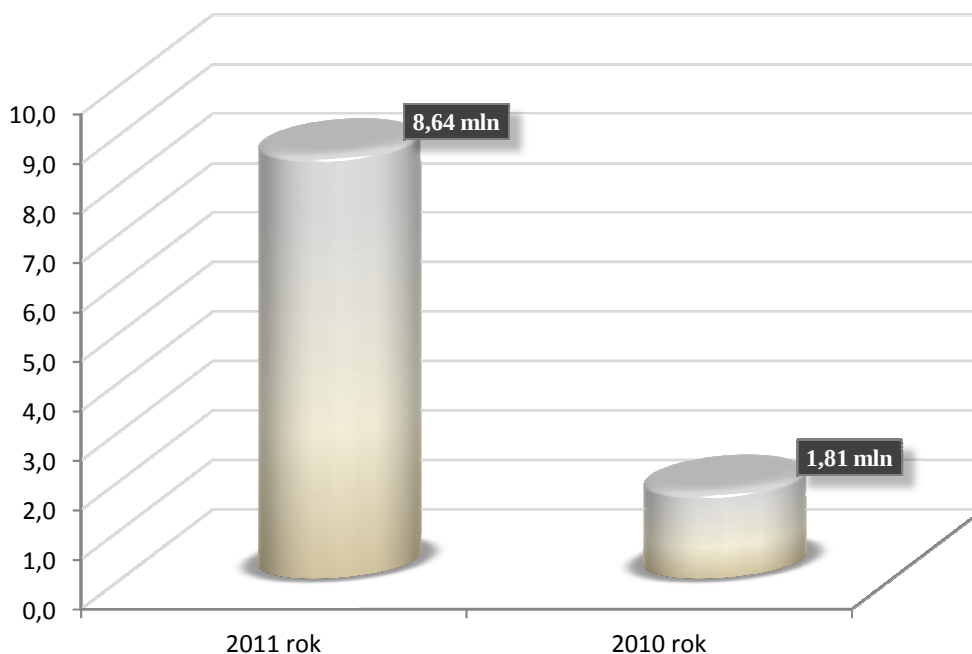
Przychody Spółki ze sprzedaży w podziale na segmenty geograficzne:

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2011		01.01 - 31.12.2010	
	Przychody tys. zł	Struktura %	Przychody tys. zł	Struktura %
Polska	82 359	90,5%	16 848	90,3%
Rumunia	8 419	9,3%	799	4,3%
Algieria	218	0,2%	949	5,1%
Bułgaria			25	0,1%
Holandia			5	0,1%
Słowacja			27	0,1%
Razem przychody	90 996	100,0%	18 653	100,0%

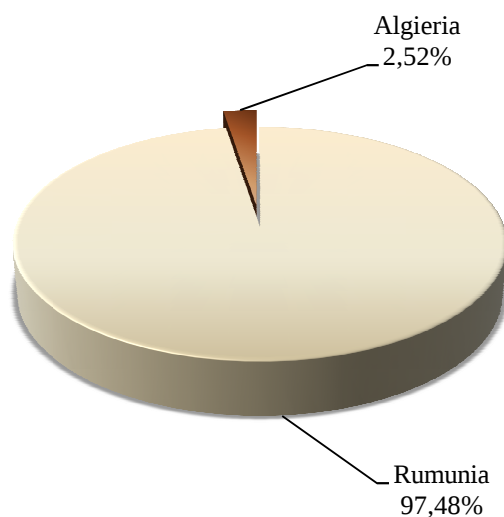
Przychody Spółki ze sprzedaży uzyskane na rynku krajowym



Przychody Spółki ze sprzedaży uzyskane na rynku zagranicznym

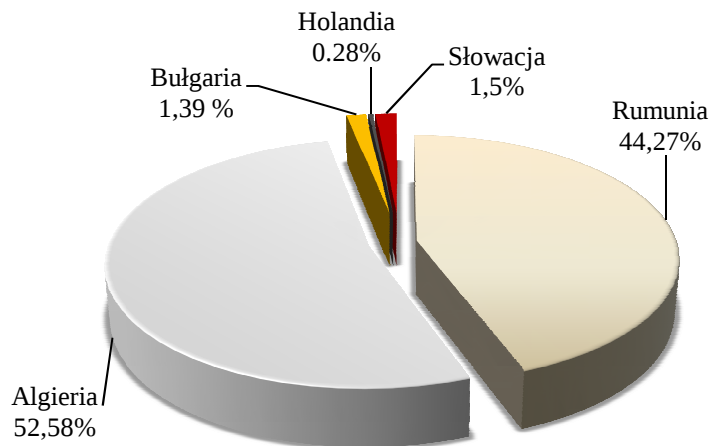


Struktura przychodów Spółki ze sprzedaży na rynki zagraniczne w 2011 roku:



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

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



Podział przychodów na rynku krajowym z działalności podstawowej według głównych Klientów za rok 2011 przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Klienci	Rynek krajowy	
		01.01 - 31.12.2011	
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.)	25 663	31,2%
	ArcelorMittal Poland S.A.	37 500	45,5%
	Ingot Sp. z o.o.	12 877	15,6%
	Pozostali	6 319	7,7%
Razem przychody		82 359	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

Umowy znaczące zawarte przez BIPROMET S.A.:

- W dniu 23 listopada 2011 roku zawarta została umowa pomiędzy BIPROMET S.A. a firmą SC TERMAEXIM SA, Romania na „Wykonanie kompletnego projektu, dostaw, robót demontażowych oraz montażowych, udział w uruchomieniu i testowaniu elektrofiltru - wymaganych dla Modernizacji e-filtru instalacji odpylania gazów pierwotnych taśmy spiekalniczej Nr 4, pod klucz”, która swym zakresem obejmuje m. in. następujące Zlecenia na realizację zadania pt.: „Wykonanie usług wymaganych dla Modernizacji e-filtru instalacji odpylania gazów pierwotnych taśmy spiekalniczej Nr 4, pod klucz (wraz z systemem gaszenia pożarów)” oraz „Wykonanie usług związanych z dostawą konstrukcji stalowych wymaganych dla Modernizacji e-filtru instalacji odpylania gazów pierwotnych taśmy spiekalniczej Nr 4, pod klucz (wraz z systemem gaszenia pożarów)”. Wartość Umowy netto wynosi 1 415 162,00 EUR, tj. 6.316.858,62 PLN (wg tabeli kursów średnich NBP nr 226/A/NBP/2011 z dnia 23.11.2011 r.). Termin zakończenia realizacji Umowy: 01.12.2011 r.
- W dniu 19 lipca 2011 roku pomiędzy BIPROMET S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie zawarty został Aneks Nr 3 do Umowy Nr 4/2010/IŚCK Kredytu w rachunku bieżącym z dnia 19 lipca 2010 roku. Na mocy Aneksu Nr 3/2011 wprowadza się jednolity tekst Umowy Nr 4/2010/IŚCK kredytu w rachunku bieżącym z dnia 19.07.2010 r. wraz z późniejszymi zmianami. Bank udziela Kredytobiorcy wielocelowego limitu kredytowego do łącznej kwoty 19 000 000,00 (słownie: dziewiętnaście milionów złotych) w walucie PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy. Limit może być wykorzystywany w Walucie Limitu oraz w następujących walutach: USD, EUR. Limit zostaje udostępniony Kredytobiorcy do dnia 30 czerwca 2012 r.
- W dniu 1 lipca 2011 roku zawarta została umowa pomiędzy BIPROMET S.A. a firmą Orzeł Biały S.A. o wartości netto 15 541 000,00 PLN. W ramach umowy BIPROMET S.A. wykona zadanie pn. „Generalne Wykonawstwo części „A” projektu „Utworzenie Ośrodka Badawczo Rozwojowego modelowania i optymalizacji procesów technologicznych stopów metali nieżelaznych”. Termin zakończenia realizacji Umowy: 31.10.2012 r.
- BIPROMET S.A. udzieliła zleceń spełniających kryterium umowy znaczącej tj.: w dniu 30 czerwca 2011 roku wpłynęło do Spółki podpisane przez drugą stronę tj. Mostostal Zabrze - Zakład Montażowo Produkcyjny „Częstochowa” Sp. z o.o. pisemne zamówienie z dnia 9 czerwca 2011 roku. W ciągu ostatnich 12 miesięcy Spółka udzieliła ww. firmie trzech zleceń. Łączna

wartość przedmiotowych zleceń udzielonych firmie Mostostal Zabrze - Zakład Montażowo Produkcyjny „Częstochowa” Sp. z o.o. w ciągu ostatnich 12 miesięcy wyniosła 5 873 519,00 PLN netto. Zamówieniem o największej wartości, zawartym w ciągu ostatnich 12 miesięcy jest ww. zamówienie z dnia 9 czerwca 2011 roku, na realizację zadania pn.: „Wykonanie i dostawa elementów loco AMP Dąbrowa Górnicza” o wartości netto 4 325 372,00 PLN. Termin zakończenia realizacji zadania: 10.09.2011r.

- BIPROMET S.A. udzieliła zleceń spełniających kryterium umowy znaczącej, tj.: w dniu 23 maja 2011 roku udzieliła firmie SC TERMAEXIM SA, Romania zlecenia na realizację zadania pt.: „Wykonanie usług wymaganych dla Modernizacji e-filtru instalacji odpylania gazów pierwotnych taśmy spiekalniczej Nr 4” o wartości netto 3 131 297,80 PLN. W ciągu ostatnich 12 miesięcy Spółka udzieliła ww. firmie dwóch zleceń, poprzednie dotyczyło zadania pt.: „Wykonanie usług związanych z dostawą konstrukcji stalowych wymaganych dla Modernizacji e-filtru instalacji odpylania gazów pierwotnych taśmy spiekalniczej Nr 4” o wartości 1 367 513,47 PLN. Łączna wartość przedmiotowych zleceń udzielonych firmie SC TERMAEXIM SA Romania w ciągu ostatnich 12 miesięcy wyniosła 4 498 811,27 PLN.
- W dniu 12 kwietnia 2011 roku zawarta została umowa pomiędzy BIPROMET S.A. a KGHM Polska Miedź S.A. Oddział HM „Legnica” o wartości netto 9 149 405,00 PLN. W ramach umowy BIPROMET S.A. wykona zadanie pn. „Wymiana elektrofiltru nr 5 odpylni gazów konwertyzacyjnych w KGHM Polska Miedź S.A. Oddział Huta Miedzi „Legnica”. Termin zakończenia realizacji umowy: 30.04.2012 r.
- W dniu 7 kwietnia 2011 roku zawarta została umowa pomiędzy BIPROMET S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) o udzielenie gwarancji, na mocy której Bank zobowiązuje się do wystawienia Gwarancji zwrotu zaliczki do kwoty 5 625 000,00 PLN ważnej do 31 grudnia 2011 roku, nie później niż do dnia podpisania protokołu odbioru wstępnego, której Beneficjentem będzie ArcelorMittal Poland S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, Al. J. Piłsudskiego 92. Gwarancja zwrotu zaliczki związana jest z zawartą umową pomiędzy BIPROMET S.A. a ArcelorMittal Poland S.A. w Dąbrowie Górniczej pn.: „Engineering, dostawa, wyposażenie, montaż, nadzór, szkolenie, uruchomienie, odbiór przemysłowy i przedstawienie uzyskania Gwarancji Wydajnościowej dla emisji pyłu mniejszej lub równej 50 mg/Nm³ - elektrofiltry nr 3 i 4 taśmy spiekalniczej DL-2” o wartości netto 37 500 000,00 PLN, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2011 z dnia 25 stycznia 2011 roku.
- W dniu 24 marca 2011 roku zawarta została umowa pomiędzy BIPROMET S.A. a firmą Zarmen Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie o wartości netto 5 170 000,00 PLN. W ramach umowy BIPROMET S.A. wykona zadanie pn. "Wykonanie stacji odpylania strony koksowej

baterii koksowniczej w Koksowni Częstochowa Nowa". Termin zakończenia realizacji umowy: 31.08.2011r.

- W dniu 3 marca 2011 roku zawarta została umowa pomiędzy BIPROMET S.A. a KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie o wartości netto 56 833 576,72 PLN. W ramach umowy BIPROMET S.A. wykona zadanie pn.: „Wykonanie kompletnej, wielobranżowej dokumentacji technicznej dla Programu Modernizacji Pirometalurgii w Hucie Miedzi Głogów”. Termin zakończenia realizacji umowy: 31.12.2013 r.
- W dniu 19 stycznia 2011 roku zawarta została umowa pomiędzy BIPROMET S.A. a ArcelorMittal Poland S.A. w Dąbrowie Górniczej o wartości netto 37 500 000,00 PLN. W ramach umowy BIPROMET S.A. wykona zadanie pn.: „Engineering, dostawa, wyposażenie, montaż, nadzór, szkolenie, uruchomienie, odbiór przemysłowy i przedstawienie uzyskania Gwarancji Wydajnościowej dla emisji pyłu mniejszej lub równej 50 mg/Nm³ - elektrofiltry nr 3 i 4 taśmy spiekalniczej DL-2”. Termin zakończenia realizacji umowy: 05.12.2011 r.
- Raportem bieżącym RB nr 14/2011 z dnia 21.04.2011 r. Emitent poinformował, że w dniu 21 kwietnia 2011 roku wpłynęło do Spółki podpisane przez drugą stronę tj. Mostostal Zabrze - Zakład Montażowo Produkcyjny „Częstochowa” Sp. z o.o. pisemne zamówienie na realizację następującego zadania: „Wykonanie prac demontażowych i montażowych dla elektrofiltrów 3 i 4 taśmy spiekalniczej DL2 w AMP Dąbrowa Górnicza w branży: konstrukcyjno-stalowej, mechanicznej oraz w zakresie izolacji termicznej i zabezpieczenia antykorozyjnego”. Zarząd Mostostal Zabrze - Zakład Montażowo Produkcyjny „Częstochowa” Sp. z o.o. pisemnie potwierdził przyjęcie zamówienia do realizacji. Wartość zamówienia netto: 5 995 000,00 PLN. Termin zakończenia realizacji zadania: 31.12.2011 r.
- Raportem bieżącym nr 1/2011 z dnia 04.01.2011 Zarząd BIPROMET S.A. (Emitent) poinformował o pozyskaniu zleceń i zawarciu umów spełniających kryterium umowy znaczącej, tj.: w dniu 3 stycznia 2011 roku do siedziby spółki wpłynęły dwa zlecenia od KGHM Polska Miedź S.A., pierwsze zlecenie o wartości netto 2 044 282,20 PLN a drugie o wartości netto 1 022 141,10 PLN. Łączna wartość zawartych umów i pozyskanych zleceń z KGHM Polska Miedź S.A. w ciągu ostatnich 12 miesięcy licząc (do dnia 3 stycznia 2011 roku) wynosiła 6 616 961,10 PLN. Przedmiotem pierwszego zlecenia datowanego na 10 listopada 2010 r. o wartości netto 2 044 282,20 PLN było : Wykonanie części prac okołoprojektowych związanych z przygotowaniem Projektu Budowlanego, obliczenia wstępne konstrukcji pieca zawieszinowego w obszarze odstojnika i szybu reakcyjnego, opracowanie metodyki obliczeń w zakresie chłodzenia trzonu pieca zawieszinowego, I etap opracowania części technologicznej instalacji do granulacji żużla konwertorowego.

Inne umowy zawarte w 2011 roku:

- W dniu 1.07.2011 roku BIPROMET S.A. podpisała z KGHM Polska Miedź S.A. umowę z dnia 17.06.2011 roku na wykonanie projektu koncepcyjnego w ramach realizacji zadania inwestycyjnego pn.: „P-23 Modernizacja instalacji lokalnej wentylacji Pieca Elektrycznego”. Wartość netto umowy wynosi 103 000,00 PLN. Termin zakończenia umowy: 15.10.2011 rok.
- W dniu 21.04.2011 roku BIPROMET S.A. otrzymała zlecenie od firmy Huta Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A. na wykonanie wielobranżowej dokumentacji technicznej na etapie:
 - PB - projektu budowlanego do pozwolenia na budowę
 - PW - projektów wykonawczych wraz z przedmiarami i kosztorysem inwestorskim rozbudowy Oddziału Rektyfikacji Cynku w HCM S.A. o dodatkowe trzy kolumny redystylacyjne. Wartość netto przedmiotu zlecenia wynosi 1 795 000,00 PLN. Termin zakończenia realizacji: wg szczegółowego harmonogramu wykonywania i przekazywania dokumentacji, który zostanie opracowany i uzgodniony na etapie negocjacji umowy.

Ponadto Spółka BIPROMET S.A.(Emitent):

- Raportem bieżącym RB nr 03/2012 z dnia 01.03.2012 r. Emitent poinformował, że w dniu 1 marca 2012 r. otrzymał zawiadomienie od Capital Partners S.A. o następującej treści: Zarząd Spółki Capital Partners S.A. na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych informuje, iż w wyniku sprzedaży w dniach 21 i 22 lutego 2012 roku łącznie 321.000 akcji BIPROMET S.A. przez Capital Partners Investment I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej „Fundusz”), wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 541 i reprezentowany przez podmiot zależny od Capital Partners S.A. - Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A., zmniejszył się udział Capital Partners S.A. (w tym poprzez podmiot zależny) w ogólnej liczbie głosów i kapitale zakładowym BIPROMET S.A. poniżej 5%. Przed dokonaniem powyższych transakcji Capital Partners S.A. posiadała łącznie (bezpośrednio i poprzez Fundusz) 620.314 akcji, które stanowiły 10,01% w kapitale zakładowym BIPROMET S.A. i uprawniały do 620.314 głosów, stanowiących 10,01% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przy czym Capital Partners S.A. bezpośrednio posiadała 287.743 akcje, które stanowiły 4,64% w kapitale zakładowym i głosach, a Fundusz posiadał 332.471 akcji, które stanowiły 5,36% w kapitale zakładowym i głosach. Po dokonaniu powyższych transakcji Capital Partners S.A. posiada łącznie (bezpośrednio i poprzez Fundusz) 299.314 akcji, które stanowią 4,83% w kapitale zakładowym BIPROMET S.A. i uprawniają do 299.314 głosów, stanowiących 4,83% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przy czym Capital Partners S.A. bezpośrednio posiada

287.843 akcje, które stanowią 4,64% w kapitale zakładowym i głosach, a Fundusz posiada 11.471 akcji, które stanowią 0,19% w kapitale zakładowym i głosach.

- Raportem bieżącym RB nr 29/2011 z dnia 02.09.2011 r. Emitent poinformował, że w dniu 2 września 2011 roku wszyscy członkowie Zarządu BIPROMET S.A. podjęli uchwałę o udzieleniu Pani Jolancie Nowosielskiej prokury łącznej. Prokurent łączny Pani Jolanta Nowosielska jest uprawniona do reprezentowania BIPROMET S.A. wraz z członkiem Zarządu BIPROMET S.A.
- W dniu 30 sierpnia 2011 r. Zarząd BIPROMET S.A. (Spółka) powziął wiadomość, iż Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, XI Wydział Ksiąg Wieczystych w dniu 18.08.2011 roku dokonał wpisu hipoteki umownej kaucyjnej w wysokości 23 375 000,00 zł. Hipoteka została ustanowiona w związku z podpisaniem pomiędzy BIPROMET S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie Aneksu Nr 3 do Umowy Nr 4/2010/IŚCK Kredytu w rachunku bieżącym z dnia 19 lipca 2010 roku (RB 27/2011 z dnia 01.08.2011 roku). Na mocy Aneksu Nr 3/2011 wprowadzony został jednolity tekst Umowy Nr 4/2010/IŚCK kredytu w rachunku bieżącym z dnia 19.07.2010 r. wraz z późniejszymi zmianami.
- Raportem bieżącym RB nr 25/2011 z dnia 12.07.2011 r. Emitent poinformował, że zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi podmiot uprawniony tj. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 12 lipca 2011 roku dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badań skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej BIPROMET S.A. i sprawozdań finansowych BIPROMET S.A. za rok obrotowy 2011 oraz 2012, w tym półrocznych przeglądów sprawozdań skonsolidowanych i jednostkowych. 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. Zarząd Emitenta poinformował ponadto, że umowa z ww. podmiotem zostanie zawarta na okres niezbędny do wykonania prac w niej wskazanych. Emitent korzystał wcześniej z usług wybranego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok 2010. Firma Ernst & Young Audit Sp. z o.o. wykonywała również usługę w zakresie analizy spółki BIPROMET S.A.
- Raportem bieżącym RB nr 22/2011 z dnia 17.06.2011 r. Emitent poinformował, że w związku z zakończeniem kadencji Zarządu, Rada Nadzorcza BIPROMET S.A. na posiedzeniu w dniu 17 czerwca 2011 roku powołała Zarząd BIPROMET S.A. na kolejną wspólną kadencję trwającą trzy lata tj. do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2013 w następującym składzie:
 - Pan Tadeusz Baj – Prezes Zarządu,
 - Pan Marek Kacprowicz – Członek Zarządu.

- W dniu 1 czerwca 2011 roku Zarząd BIPROMET S.A. (Spółka) powziął wiadomość, iż Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, XI Wydział Ksiąg Wieczystych dnia 11.05.2011 roku dokonał wpisu hipoteki umownej w wysokości 7 031 250,00 PLN. Hipoteka została ustanowiona w związku z podpisaniem pomiędzy BIPROMET S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie umowy z dnia 7 kwietnia 2011 roku o udzielenie gwarancji (RB 12/2011 z dnia 11.04.2011 r.), na mocy której Bank zobowiązuje się do wystawienia Gwarancji zwrotu zaliczki do kwoty 5 625 000,00 PLN ważnej do 31 grudnia 2011 roku, nie później niż do dnia podpisania protokołu odbioru wstępnego, której Beneficjentem będzie ArcelorMittal Poland S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, Al. J. Piłsudskiego 92. Gwarancja zwrotu zaliczki związana jest z zawartą umową pomiędzy BIPROMET S.A. a ArcelorMittal Poland S.A. w Dąbrowie Górniczej pn.: „Engineering, dostawa, wyposażenie, montaż, nadzór, szkolenie, uruchomienie, odbiór przemysłowy i przedstawienie uzyskania Gwarancji Wydajnościowej dla emisji pyłu mniejszej lub równej 50 mg/Nm³ - elektrofiltry nr 3 i 4 taśmy spiekalniczej DL-2” o wartości netto 37 500 000,00 PLN, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2011 z dnia 25 stycznia 2011 roku. (RB nr 18/2011).
- W dniu 7 marca 2011 r. Zarząd BIPROMET S.A. (Spółka) powziął wiadomość, iż Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, XI Wydział Ksiąg Wieczystych w dniu 17.02.2011 r. dokonał wpisu hipoteki umownej kaucyjnej w wysokości 6 011 500,00 PLN. Hipoteka została ustanowiona w związku z podpisaniem pomiędzy BIPROMET S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie Umowy nr 5/2010/IŚCK z dnia 8 czerwca 2010 r. o otwarcie linii gwarancji bankowych i akredytyw z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (RB 10/2010).
- W dniu 7 marca 2011 r. wpłynęło Zawiadomienie z Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach, XI Wydział Ksiąg Wieczystych z dnia 14 lutego 2011 roku, informujące o wpisaniu zmiany dotyczącej hipoteki umownej kaucyjnej w kwocie 7 128 000,00 PLN, o którym ustanowieniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 27/2010 z dnia 23 lipca 2010 roku. Zmiana dokonana wpisem polega na obniżeniu wysokości ustanowionej hipoteki: kwota hipoteki umownej kaucyjnej została obniżona z kwoty 7 128 000,00 PLN do kwoty 4 428 000,00 PLN.
- W dniu 7 marca 2011 r. wpłynęło Zawiadomienie z Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach, XI Wydział Ksiąg Wieczystych z dnia 16 lutego 2011 roku, informujące o wpisaniu zmiany dotyczącej hipoteki umownej kaucyjnej w kwocie 3 750 000,00 PLN. Zmiana dokonana wpisem polega na obniżeniu wysokości ustanowionej hipoteki: kwota hipoteki umownej kaucyjnej została obniżona z kwoty 3 750 000,00 PLN do kwoty 1 250 000,00 PLN.

- Rada Nadzorcza BIPROMET S.A. uchwałą nr 9/2011 z dnia 20 kwietnia 2011 roku zatwierdziła przedłożony przez Zarząd Budżet BIPROMET S.A. na 2011 rok. Przyjęty Budżet zakłada osiągnięcie w 2011 roku przychodów ze sprzedaży w wysokości 94,6 mln PLN. Główną podstawą opracowania Budżetu na 2011 rok stanowił pozyskany portfel zleceń wynikający z zawartych w I półroczu 2011 roku znaczących umów wymienionych, jak również pozyskanych kontraktów w IV kwartale 2010 roku.

Umowy ubezpieczenia zawarte przez Spółkę w 2011 roku:

Lp.	Umowa ubezpieczenia zawarta z:	Data zawarcia umowy	Przedmiot ubezpieczenia	Wartość ubezpieczenia	Okres ubezpieczenia
1	Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM”	05.05.2011	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych żywiołów	33 531 171,14 PLN	01.04.2011 - 31.03.2012
2	Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM”	06.05.2011	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego, danych i nośników danych	2 169 889,24 PLN	01.04.2011 - 31.03.2012
3	Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM”	05.05.2011	Ubezpieczenia mienia od kradzieży z włamaniem i rabunku	825 000,00 PLN	01.04.2011 - 31.03.2012
4	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A.	06.04.2011	Ubezpieczenie odp. cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	15 600 000,00 PLN	01.04.2011 - 31.03.2012
5	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A.	06.04.2011	Ubezpieczenie odp. cywilnej z tytułu wykonywania zawodu projektanta, architekta lub inżyniera bud.	5 000 000,00 PLN	01.04.2011 - 31.03.2012
6	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	30.05.2011	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej zawodowej projektanta w związku z kontraktem "Modernizacja pirometalurgii w Hucie Głogów I" dla KGHM S.A.	50 000 000,00 PLN	03.03.2011-02.03.2016
7	Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A.	03.02.2011	Ubezpieczenie robót budowlano-montażowych od wszystkich ryzyk w związku z kontraktem: „Modernizacja głównego odpylania taśmy spiekalniczej nr 4 w systemie pod klucz” dla AM Galati, Rumunia	4 000 000,00 EUR	27.04.2011-29.02.2012
8	Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A.	11.05.2011	Ubezpieczenie robót budowlano-montażowych od wszystkich ryzyk w związku z kontraktem: „Zakup i budowa elektrofiltrów taśmy spiekalniczej DL-2” dla AM Dąbrowa Górnicza	37 500 000,00 PLN	27.04.2011-31.03.2012
9	Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A.	15.06.2011	Ubezpieczenie robót budowlano-montażowych od wszystkich ryzyk w związku z kontraktem: „Wykonanie stacji odpylania strony koksowej baterii Koksowniczej w Koksowni Częstochowa Nowa” dla Zarmen Częstochowa	5 170 000,00 PLN	20.06.2011-30.09.2011
10	Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A.	06.07.2011	Ubezpieczenie robót budowlano-montażowych od wszystkich ryzyk w związku z kontraktem: „Utworzenie Ośrodka Badawczo Rozwojowego modelowania i optymalizacji procesów technologicznych stopów metali nieżelaznych” dla Orzeł Biały	15 541 000,00 PLN	06.07.2011-31.10.2012

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

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 31.12.2011 roku wchodziły 2 spółki zależne podlegające konsolidacji. W 2011 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 31.12.2011
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 2011 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową BIPROMET S.A. Według stanu na dzień 31.12.2011 roku w Grupie Kapitałowej zatrudnionych było 230 osób.

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 2011 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

Zestawienie umów dotyczących zaciągniętych kredytów przez BIPROMET S.A. za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 r.:

	Nr umowy	Data zaciągnięcia kredytu	Data zakończenia (wymagalności kredytu)	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu	Waluta kredytu	Warunki oprocentowania
Umowy nieaktualne							
1	5/2010/IŚCK aneks nr 1 aneks nr 2	2010-06-08 2011-01-31 2011-06-28	2011-05-31 2011-06-30 2011-07-31	Linia gwarancji bankowych i akredytyw	9 000 000,00	PLN EUR USD	provizja Banku za obsługę gwarancji, akredytywy pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania za każdy rozpoczęty kwartał
2	6/2011/IŚCK	2011-02-28	2011-07-27	Udzielenie gwarancji zwrotu zaliczki	200 000,00	EUR	provizja Banku za obsługę gwarancji, akredytywy pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania za każdy rozpoczęty kwartał
3	5/2011/IŚCK	2011-04-07	2011-07-27	Udzielenie gwarancji zwrotu zaliczki	5 625 000,00	PLN	provizja Banku za obsługę gwarancji, akredytywy pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania za każdy rozpoczęty kwartał
4	9/2011/IŚCK	2011-04-07	2011-07-27	Udzielenie gwarancji zwrotu zaliczki	317 955,00	PLN	provizja Banku za obsługę gwarancji, akredytywy pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania za każdy rozpoczęty kwartał
5	47/2011/IŚCK	2011-07-18	2011-07-27	Udzielenie gwarancji zwrotu zaliczki	777 050,00	PLN	provizja Banku za obsługę gwarancji, akredytywy pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania za każdy rozpoczęty kwartał

Umowy aktualne							
1	4/2010/IŚĆK aneks nr 1 aneks nr 2 aneks nr 3	2010-07-09 2011-01-31 2011-06-28 2011-07-27	2011-05-31 2011-06-30 2011-07-31 2012-06-30	Wielocelowy limit kredytowy	19 000 000,00	PLN EUR USD	kredyt w rachunku bieżącym: WIBOR 1 M + marża banku gwarancje, akredytywy: prowizja Banku za obsługę gwarancji, akredytywy pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania za każdy rozpoczęty kwartał

Na dzień 31.12.2011 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 2011 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	31.12.2011 tys. zł	31.12.2010 tys. zł	Zmiana tys. zł
1	2	3	4 = 2-3
Na rzecz jednostek powiązanych:	3 109	1 864	1 245
-z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	1 818	1 864	- 46
- z tytułu wystawionych weksli jako zabezpieczenie	1 291		1 291
Na rzecz pozostałych jednostek:	9 466	11 415	- 1 949
-z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	9 466	9 592	- 126
- z tytułu wystawionych weksli jako zabezpieczenie		1 823	- 1 823
Ogółem	12 575	13 279	- 704

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrosły o 1 245 tys. zł zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, głównie z tytułu wystawionych przez BIPROMET S.A. weksli stanowiących zabezpieczenie dobrego wykonania umów podpisanych z KGHM Polska Miedź

S.A. Natomiast zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek zmalały w stosunku do końca roku ubiegłego o 1 949 tys. zł.

W dniu 7 kwietnia 2011 roku Emitent udzielił gwarancji zwrotu zaliczki do kwoty 5 625 000,00 PLN, której Beneficjentem był ArcelorMittal Poland S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej (RB 12/2011 z dnia 11.04.2011.) . Na koniec 201 udzielona zaliczka została całkowicie rozliczona z Inwestorem.

Oprócz powyższej gwarancji zwrotu zaliczki w 2011 roku Emitent oraz jednostka od niego zależna nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki i nie udzieliła gwarancji jednemu podmiotowi w wysokości przewyższającej 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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała emisji papierów wartościowych.

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

Spółka nie publikowała wcześniej prognoz wyników finansowych na 2011 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 31.12.2011 roku stan środków pieniężnych BIPROMET S.A. wynosił 18 133 tys. zł. Spółka w 2011 roku nie korzystała z kredytu w rachunku bieżącym. Sytuację finansową BIPROMET S.A. obrazują następujące wskaźniki:

Wskaźnik	j.m.	31.12.2011	31.12.2010
Wskaźnik płynności			
Płynność bieżąca <u>aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania</u>		1,1	1,2
Płynność szybka <u>(płynne aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania</u>		1,1	1,2
Płynność gotówkowa <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / bieżące zobowiązania</u>		0,4	0,5
Wskaźniki zadłużenia			
Wskaźnik ogólnego zadłużenia <u>(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) * 100</u>	%	52,3	32,4

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego <u>zobowiązania ogółem / kapitał własny</u>		1,1	0,5
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego <u>zobowiązania długoterminowe / kapitał własny</u>		0,1	0,2
Wskaźnik rentowności			
Wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE <u>(zysk netto / kapitał własny) * 100</u>	%	12,8	1,5
Wskaźnik rentowności aktywów ROA <u>(zysk netto / aktywa ogółem) * 100</u>	%	6,1	1,0
Wskaźnik rentowności sprzedaży ROS <u>(zysk netto / przychody ze sprzedaży) * 100</u>	%	7,2	3,6

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej w roku 2011 są na porównywalnym poziomie z rokiem 2010. Wzrost wskaźnika ogólnego zadłużenia w 2011 roku jest spowodowany tym, iż w zobowiązaniach ogółem korekta sprzedaży z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych, która ujmowana jest w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych biernych stanowi 29,9% zobowiązań ogółem. Wzrost w 2011 roku przychodów i wyniku finansowego skutkowało polepszeniu wskaźników 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. Skutki kryzysu na rynku finansowym spowodowały, że inwestorzy zawiesili realizowane projekty i nie rozpoczęli nowych. Przesunięciu uległy również planowane inwestycje w szczególnie 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 2012 istotny wpływ będą miały następujące czynniki:

- wysoki poziom inwestycji planowanych i realizowanych przez Grupę KGHM PM S.A., w których może uczestniczyć BIPROMET S.A.,
- należy spodziewać się wznowienia inwestycji w przemyśle koksowniczym realizowanym przez BIPROMET S.A., a przerwanych w 2011 roku,
- Spółka podejmuje działania organizacyjne w celu optymalizacji procesu projektowania, które winny skutkować poprawą efektywności już w roku 2012,
- spadek zapotrzebowania na wyroby stalowe w Europie, co może skutkować mniejszym zainteresowaniem tego przemysłu w inwestowanie, w tym szczególnie w ochronę środowiska,
- w 2012 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,
- 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 2012 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 pożądanych 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.

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 2011 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, osiąganie 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 zleceniodawców

Nieodłącznym ryzykiem związanym z prowadzeniem działalności Emitenta jest ryzyko kredytowe zleceniodawców 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 2011 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

Do dnia 16.06.2011 roku w skład Zarządu Spółki wchodziło dwóch Członków Zarządu BIPROMET S.A. (Prezes Zarządu i Wiceprezes Zarządu) 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 umowa przewidywała 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 byłyby wypłacane. Od dnia 17.06.2011 roku do nadal w skład Zarządu Spółki wchodzi dwóch Członków Zarządu BIPROMET S.A. (Prezes Zarządu i Członek Zarządu) zatrudnionych w Spółce w oparciu o umowy o pracę na czas wspólnej kadencji do dnia odbycia Zwyczajnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013 - 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 trzykrotnych 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 2011 roku
Tadeusz Baj	Prezes Zarządu	402 942,57 zł
Marek Kacprowicz	Członek Zarządu	362 795,00 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 2011 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 2011 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 BIPROMET S.A. w wysokości 1 500,00 zł brutto.

Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej BIPROMET S.A. w 2011 roku
Leszek Mierzwa	Przewodniczący Rady Nadzorczej	18 000,00 zł
Monika Hardygóra	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	18 000,00 zł
Artur Więznowski	Sekretarz Rady Nadzorczej	18 000,00 zł
Antoni Tajduś	Członek Rady Nadzorczej	18 000,00 zł
Marek Leśniak	Członek Rady Nadzorczej	18 000,00 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 31.12.2011 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	197 921	19 792,10
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.

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 pracowniczych

BIPROMET S.A. nie prowadzi programów akcji pracowniczych. W 2006 r. w Spółce ustanowiono Program Motywacyjny dla członków organów zarządzających, członków kadry kierowniczej oraz pracowników kluczowych dla realizacji strategii Spółki. Program Motywacyjny na lata 2006 - 2009 został zakończony w roku 2010.

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

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 12 lipca 2011 roku dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badań skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy kapitałowej BIPROMET S.A. i sprawozdań finansowych BIPROMET S.A. za rok obrotowy 2011 oraz rok 2012, w tym półrocznych przeglądów sprawozdań skonsolidowanych i jednostkowych.

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 Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 130.

Emitent korzystał wcześniej z usług wybranego podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego BIPROMET S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIPROMET S.A. za rok obrotowy 2010.

W dniu 20 lipca 2011 roku Bipromet S.A. zawarła umowę z Ernst & Young Audit Sp. z o.o., której przedmiotem było:

- a) przeprowadzenie badania Sprawozdania Finansowego Spółki za 2011 rok, zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz Krajowymi standardami rewizji finansowej,
- b) przeprowadzenie przeglądu Skróconego Sprawozdania Finansowego Spółki za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2011 roku, zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej
- c) przeprowadzenie badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. za 2011 rok, zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz Krajowymi standardami rewizji finansowej,
- d) przeprowadzenie przeglądu Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2011 roku, zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej.

Wynagrodzenie netto należne podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z ww. umową wynosi 90 000 zł. Koszt usług dodatkowych takich jak koszty podróży, zakwaterowania itp. nie przekroczy 5% ww. wynagrodzenia netto.

Termin wykonania przeglądu Skróconego Sprawozdania Finansowego Spółki i Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. strony ustaliły na dzień 23 sierpnia 2011 roku.

Termin wykonania badania Sprawozdania Finansowego Spółki za 2011 rok i badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. za 2011 rok strony ustaliły na dzień 26 marca 2012 roku.

Ponadto, w roku 2011 Firma Ernst & Young Business Advisory świadczyła na rzecz BIPROMET S.A. usługi w zakresie doradztwa podatkowego, za co otrzymała wynagrodzenie w kwocie 50 000 zł netto.

W poprzednim roku obrotowym w dniu 20 lipca 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 wynosiło:

- 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 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.

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.

W poprzednim roku obrotowym 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.

28. Zatrudnienie

Zatrudnienie w BIPROMET S.A. w 2011 roku:

LICZBA ZATRUDNIONYCH OSÓB	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
Pracownicy fizyczni	0	0
Pracownicy umysłowi	143	121
Ogółem	143	121

29. Akcjonariat BIPROMET S.A.

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu BIPROMET S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku wraz ze wskazaniem zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2011 r.:

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 %)	zmiana stanu posiadania (+/-)
KGHM Polska Miedź S.A.	4 091 868	66,00%	4 091 868	66,00%	0
Capital Partners S.A. wraz z podmiotem zależnym	635 814	10,26%	635 814	10,26%	0

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu BIPROMET S.A. na dzień przekazania niniejszego sprawozdania wraz ze wskazaniem zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2011 r.:

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 %)	zmiana stanu posiadania (+/-)
KGHM Polska Miedź S.A.	4 091 868	66,00%	4 091 868	66,00%	0
Capital Partners S.A. wraz z podmiotem zależnym	299 314	4,83%	299 314	4,83%	- 336 500

30. Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego

30.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlegała Spółka BIPROMET S.A. w 2011 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 2011 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) 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.

5) 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.

6) 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 powiązaniem zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy (...)” „Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązaniem, 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.

7) 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.

8) 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 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 Kontrolingu i Płynności. 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 Członek 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 zapewniania 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. 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 ustanowienie Pełnomocnika Zarządu ds. Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji.

W styczniu 2011 roku firma Ernst & Young Audit Sp. z o.o. zakończyła w Spółce audyt dotyczący kontroli stosowania obowiązujących regulacji i procedur wewnętrznych oraz identyfikacji najistotniejszych ryzyk mogących mieć wpływ na bieżącą sytuację i działalność Spółki i przedstawiła wyniki swej pracy na posiedzeniu Rady Nadzorczej BIPROMET S.A. w dniu 17.01.2011 roku.

30.3 Akcjonariusze BIPROMET S.A. posiadający znaczne pakiety akcji

Wykaz Akcjonariuszy posiadających ponad 5% akcji BIPROMET S.A. przedstawiono w punkcie 29 niniejszego sprawozdania.

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 jakiekolwiek 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, wypowiedzania 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.

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 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIPROMET S.A. odbyło się, zgodnie z obowiązkiem publikacji ogłoszeń i materiałów na Walne Zgromadzenia na stronie internetowej, w dniu 17 czerwca 2011 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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIPROMET S.A. w dniu 2 lipca 2010 roku powołało Radę Nadzorczą. Skład Rady Nadzorczej według stanu na dzień 31.12.2011 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

W okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku nie nastąpiły zmiany w składzie 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 2011 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie 11 posiedzeń, w tym czasie podjęła 23 uchwały.

Komitet 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

Komitet Audytu został powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 30 stycznia 2008 roku i sprawował swoją funkcję do zakończenia kadencji Rady Nadzorczej tj. do dnia 2 lipca 2010 roku. W 2011 roku Rada Nadzorcza BIPROMET S.A. nie powołała Komitetu Audytu.

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 roku na wspólną kadencję trwającą trzy lata tj. do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2010. Do dnia 16.06.2011 roku Zarząd BIPROMET S.A. działał w następującym składzie:

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

Następnie w roku 2011 Zarząd BIPROMET S.A. został powołany przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 17.06.2011 roku na kolejną wspólną kadencję trwającą trzy lata tj. do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2013 i działa w następującym składzie:

- Tadeusz Baj - Prezes Zarządu
- Marek Kacprowicz - Członek 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
- Jolanta Nowosielska

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 - Członek 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

Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych

Marek Kacprowicz

Podpis:

Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny

Tadeusz Baj

Podpis:

Katowice, dnia 16 marca 2012 roku.