

**„Sprawozdanie Rady Nadzorczej BIPROMET S.A.  
z działalności w roku obrotowym 2011”**

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

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2011 - 31.12.2011 był następujący:

- |                    |   |                                    |
|--------------------|---|------------------------------------|
| • 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 2011 roku Rada Nadzorcza BIPROMET S.A. odbyła łącznie 11 posiedzeń, w tym czasie podjęła 23 uchwały. Rada Nadzorcza nie powołała Komitetu Audytu.

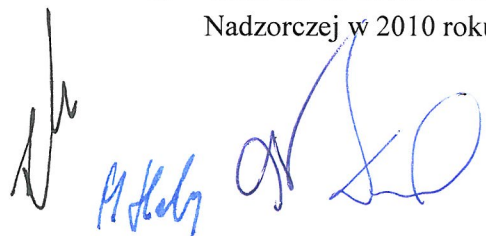
Zgodnie z Art. 382 §1 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej funkcjonowania.

W 2011 r. przedmiotem zainteresowania Rady Nadzorczej były następujące, podstawowe, zagadnienia:

- sytuacja finansowa BIPROMET S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej BIPROMET S.A.,
- zagadnienia dotyczące działalności podstawowej Spółki - portfel zleceń, kontraktacja, wyniki osiągane na poszczególnych budowach, budżet Spółki i plan działalności gospodarczej,
- ocena sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Zarządu Spółki,
- wybór biegłego rewidenta,
- rozpatrywanie wniosków Zarządu Spółki,
- opiniowanie projektów uchwał Walnych Zgromadzeń Spółki.

W 2011 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały w następujących kwestiach:

1. Uchwała nr 1/2011 z dnia 17.01.2011 r. w sprawie uwzględnienia wyników auditu przeprowadzonego w Spółce przez firmę Ernst & Young, zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej 15/2010 z dnia 08.10.2010 r.,
2. Uchwała nr 2/2011 z dnia 28.03.2011 r. w sprawie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego BIPROMET S.A. za rok 2010 oraz oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2010,
3. Uchwała nr 3/2011 z dnia 28.03.2011 r. w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego BIPROMET S.A. za rok 2010 oraz oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BIPROMET S.A. w roku 2010,
4. Uchwała nr 4/2011 z dnia 28.03.2011 r. w sprawie oceny wniosku Zarządu BIPROMET S.A. dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2010,
5. Uchwała nr 5/2011 z dnia 28.03.2011 r. w sprawie wyrażenia opinii odnośnie udzielenia Prezesowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2010,
6. Uchwała nr 6/2011 z dnia 28.03.2011 r. w sprawie wyrażenia opinii odnośnie udzielenia Członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2010,
7. Uchwała nr 7/2011 z dnia 28.03.2011 r. w sprawie premii rocznej dla Zarządu za rok 2010,
8. Uchwała nr 8/2011 z dnia 20.04.2011 r. w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2010 roku,



9. Uchwała nr 9/2011 z dnia 20.04.2011 r. w sprawie zatwierdzenia budżetu Spółki na rok 2011,
10. Uchwała nr 10/2011 z dnia 20.04.2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie nieruchomości przez Spółkę,
11. Uchwała nr 11/2011 z dnia 18.05.2011 r. w sprawie wyrażenia opinii Rady Nadzorczej do projektów uchwał ZWZ Bipromet S.A., które będzie zwołane na dzień 17 czerwca 2011 r.,
12. Uchwała nr 12/2011 z dnia 17.06.2011 r. w sprawie ustalenia liczebności Zarządu Bipromet S.A.,
13. Uchwała nr 13/2011 z dnia 17.06.2011 r. w sprawie powołania Prezesa Zarządu,
14. Uchwała nr 14/2011 z dnia 17.06.2011 r. w sprawie powołania Członka Zarządu,
15. Uchwała nr 15/2011 z dnia 17.06.2011 r. w sprawie zasad wynagradzania członków zarządu Bipromet S.A.,
16. Uchwała nr 16/2011 z dnia 17.06.2011 r. w sprawie ustanowienia pełnomocnika,
17. Uchwała nr 17/2011 z dnia 12.07.2011 r. w sprawie wyboru firmy audytorskiej,
18. Uchwała nr 18/2011 z dnia 12.07.2011 r. w sprawie pokrycia przez spółkę kosztów wynajęcia mieszkania dla Członka Zarządu spółki,
19. Uchwała nr 19/2011 z dnia 29.07.2011 r. w sprawie ustalenia zadań premiowych dla Zarządu na rok 2011,
20. Uchwała nr 20/2011 z dnia 21.10.2011 r. w sprawie wypłaty dla Zarządu zaliczki a konto nagrody rocznej,
21. Uchwała nr 21/2011 z dnia 21.10.2011 r. w sprawie dokonania przez Spółkę darowizny,
22. Uchwała nr 22/2011 z dnia 16.12.2011 r. w sprawie zatwierdzenia budżetu Spółki na rok 2012,
23. Uchwała nr 23/2011 z dnia 29.12.2011 r. w sprawie wyrażenie zgody na nabycie nieruchomości przez Spółkę.

**Ocena pracy Rady Nadzorczej dokonana zgodnie z zasadami Ładu Korporacyjnego  
zawartymi w zbiorze „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”**

Zasady działania Rady Nadzorczej określone zostały w Statucie Spółki i Regulaminie Działania Rady Nadzorczej BIPROMET S.A. W 2011 roku Rada Nadzorcza BIPROMET S.A. działała zgodnie z w/w dokumentami, stosowała przyjęte przez Spółkę zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” oraz obowiązującymi przepisami prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy. W skład Rady w 2011 roku wchodziły osoby posiadające należyłą wiedzę i doświadczenia zawodowe z dziedzin zarządzania, ekonomii i finansów, jak i osoby posiadające znaczną wiedzę z sektora działania Spółki. Do Rady należą również członkowie niezależni, w liczbie zapewniającej temu organowi bezstronność działania. Szczegółowe uprawnienia Rady Nadzorczej wraz ze sposobem jej działania oraz informacjami dotyczącymi członków dostępne są na stronach internetowych Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku 2011 jako organu nadzoru nad działaniami Zarządu, aktywnego dialogu i zaangażowania jej członków w proces rozwiązywania pojawiających się problemów w Spółce.





**ZWIĘŻŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ZA ROK 2011 DOKONANA ZGODNIE  
Z ZASADAMI ŁADU KORPORACYJNEGO ZAWARTYMI W ZBIORZE  
„DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW”**

W roku 2011 Spółka Akcyjna BIPROMET realizowała umowy na usługi projektowe, oraz usługi związane z branżą ochrony środowiska.

W ciągu roku 2011 nastąpiła znacząca poprawa wyników na wszystkich poziomach Sprawozdania z Całkowitych Dochodów i Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów w stosunku do poprzedniego roku obrotowego. Rok 2011 Spółka Bipromet S.A. zamknęła sprzedażą w wysokości 91 mln i zyskiem 6,6 mln zł netto. Wynik ten oznacza prawie 5-krotne zwiększenie sprzedaży i 10-krotne zwiększenie zysku w stosunku do roku 2010. Rok 2011 był korzystny dla pozyskiwania zleceń projektowych. Głównym odbiorcą usług Spółki w 2011 roku była Grupa ArcelorMittal. Ponadto Spółka podpisała strategiczną 3 letnią umowę z KGHM Polska Miedź S.A. na pełnienie funkcji generalnego projektanta dla Programu Modernizacji Pirometalurgii w obu hutach miedzi w Głogowie, wynegocjowano szereg kontraktów na generalną realizację elektrofiltrów i filtrów workowych. Zapełniono portfel zleceń kontraktami o wartości ponad 100 mln zł, z czego realizacja częściowo przypadła na rok 2011, a spora część przeszła na lata następne.

Najistotniejszym zadaniem realizowanym w 2011 roku przez Spółkę w branży projektowej było przygotowanie projektów przynależnych do tematu: „Wykonanie kompleksowej, wielobranżowej dokumentacji technicznej dla Programu Modernizacji Pirometalurgii w Hucie Miedzi Głogów” w zakresie części projektów budowlanych niezbędnych do uzyskania pozwolenia na budowę o wartości 17 629 tys. zł.

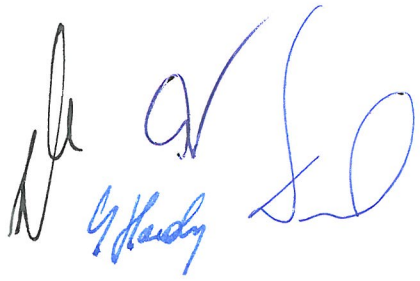
Najistotniejszą umową zawartą przez Spółkę w branży ochrony środowiska była umowa podpisana w dniu 12 kwietnia 2011 roku z firmą KGHM Polska Miedź S.A. Oddział HM „Legnica” o wartości ponad 9 mln zł. W ramach umowy Bipromet S.A. wykona zadanie pn. „Wymiana elektrofiltru nr 5 odpylni gazów konwertorowych w KGHM Polska Miedź S.A. Oddział Huta Miedzi „Legnica”. Termin zakończenia realizacji Umowy - 30.04.2012 r.

Ponadto Spółka podpisała w dniu 01.07.2011 roku umowę o wartości ponad 15 mln zł z firmą Orzeł Biały S.A. 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.

Rada Nadzorcza ocenia, że pomimo trwającej w 2011 roku sytuacji znacznego ograniczenia inwestycji branżowych, spółka wykazała elastyczność dostosowując się do otoczenia. Dzięki temu możliwy był dynamiczny wzrost sprzedaży prowadzący do zamknięcia roku obrotowego zyskiem netto w kwocie 6 562 tys. Jednocześnie prowadzone były działania, które przy wykorzystaniu obecnej sytuacji Spółki mają zabezpieczyć podstawy do dalszego stabilnego rozwoju BIPROMET S.A. w 2012 roku i latach następnych, w warunkach występujących w otoczeniu ryzyk i zagrożeń.

Jako podstawowe ryzyka dotyczące działalności Spółki Rada Nadzorcza postrzega:

- sytuację na rynkach finansowych;
- zjawiska kryzysowe w gospodarce europejskiej;
- niską dynamikę rozwoju branży budowlanej;
- malejący portfel zamówień na kolejne lata, szczególnie w branży metali nieżelaznych;
- ekspozycję należności na zjawiska zachodzące w branży i czynniki makroekonomiczne;
- kondycję finansową spółek zależnych.



W związku z dynamicznymi zmianami zachodzącymi w sytuacji Spółki oraz na podstawie uzyskanych w toku swych prac informacji Rada Nadzorcza wystąpiła o przeprowadzenie audytu działalności operacyjnej i ryzyk biznesowych.

Po przeprowadzeniu w Spółce audytu dotyczącego identyfikacji najistotniejszych ryzyk, mogących mieć wpływ na sytuację i działalność Bipromet S.A., Rada Nadzorcza z uwagi na sygnalizowaną przez audytorów potrzebę uregulowania ważnych obszarów działalności Spółki, zobowiązała Zarząd do uwzględnienia uwag i rekomendacji audytorów a w szczególności do wprowadzenia lub uściślenia wewnętrznych procedur w obszarach:

- Budżetowania i wyceny kontraktów
- Tworzenia rezerw na dodatkowe koszty i premie dot. projektów
- Wyboru podwykonawców
- Formułowania zapisów umów z punktu widzenia ryzyk Spółki
- Bieżących analiz stanu realizacji kontraktów
- Zarządzania ryzykiem kursowym
- Aneksowania kontraktów
- Systemu wynagradzania/ motywowania pracowników powiązanego z realizacją założeń budżetowych, terminowością i jakością
- Ochrony tajemnicy przedsiębiorstwa
- Podatkowym - w odniesieniu zarówno do CIT jak i VAT
- Stosowania regulacji wynikających z praw autorskich – 50% KUP w odniesieniu do części pracowników, a także zastosowania ulg technologicznych związanych z wydatkami na nabycie wartości niematerialnych i prawnych

Powyższe zalecenia są realizowane zgodnie z możliwościami finansowymi i potencjałem organizacyjnym Spółki. Szczegółowy opis i zakres sprawowanej kontroli, nadzoru oraz wprowadzania przez Zarząd wewnętrznych procedur w ww. obszarach działalności Spółki zawierają protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza BIPROMET S.A. ocenia, że system kontroli wewnętrznej, jako całość, włącznie z systemami informowania, komunikowania oraz monitorowania, działa skutecznie i odpowiada wymogom prawa, jest też zarządzany odpowiednio do rozmiaru Spółki oraz do ekspozycji na ryzyka związane z działalnością prowadzoną przez Spółkę.

Rada Nadzorcza BIPROMET S.A.

( podpisy )

1. Leszek Mierzwa
2. Monika Hardygóra
3. Artur Więznowski
4. Antoni Tajduś
5. Marek Leśniak

