

The logo for BIPROMET, featuring the word "BIPROMET" in white, bold, uppercase letters on a red rectangular background.

**BIPROMET  
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI  
W 2012 ROKU**

Katowice, marzec 2013

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Informacje ogólne.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 5  |
| 2. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 6  |
| 3. Opis działalności gospodarczej Spółki .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 6  |
| 4. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym .....                                                                                                                                                                                                                                                                       | 8  |
| 5. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach BIPROMET S.A.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 12 |
| 6. Informacje o rynkach zbytu oraz o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi .....                                                                                                                                                                                                                                                                          | 13 |
| 7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....                                                                                                                                                                      | 16 |
| 8. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania ..... | 21 |
| 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 .....                                                                                                                                           | 22 |
| 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.....                                                                                                                                                          | 22 |
| 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.....                                                                                                                        | 23 |
| 12. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta .....                                                                                                                                                                                     | 23 |
| 13. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności .....                                                                                                                                                                                                | 24 |
| 14. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok .....                                                                                                                                                                                                                                     | 24 |
| 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 .....                                                                         | 25 |
| 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.....                                                                                                                                                              | 25 |
| 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.....                                                                                                                                                                                        | 26 |
| 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.                                              | 26 |
| 19. Czynniki ryzyka i zagrożeń z określeniem stopnia narażenia na nie Emitenta                                                                                                                                                     | 28 |
| 19.1 Ryzyko związane z utrzymaniem kluczowych pracowników                                                                                                                                                                          | 28 |
| 19.2 Ryzyko w zakresie zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań                                                                                                                                                                 | 29 |
| 19.3 Ryzyko związane z nie wywiązaniem się z warunków umowy                                                                                                                                                                        | 29 |
| 19.4 Ryzyko związane z utratą płynności                                                                                                                                                                                            | 30 |
| 19.5 Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych odbiorców                                                                                                                                                                       | 30 |
| 19.6 Ryzyko związane z zatrudnianiem podwykonawców                                                                                                                                                                                 | 30 |
| 19.7 Ryzyko związane z prowadzoną działalnością w czynnych obiektach                                                                                                                                                               | 31 |
| 19.8 Ryzyko zmian cen surowców                                                                                                                                                                                                     | 31 |
| 19.9 Ryzyko związane z konkurencją                                                                                                                                                                                                 | 31 |
| 19.10 Ryzyko związane z realizacją projektów w układach konsorcjalnych                                                                                                                                                             | 32 |
| 19.11 Ryzyko kredytowe i kondycji finansowej zleciennodawców                                                                                                                                                                       | 32 |
| 19.12 Ryzyko kursowe                                                                                                                                                                                                               | 32 |
| 19.13 Ryzyko zmiany przepisów prawnych                                                                                                                                                                                             | 33 |
| 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 | 33 |
| 21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta                                                                                                                                                          | 33 |
| 22. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji, zwolnienia lub odwołania                                                                                         | 33 |
| 23. Wynagrodzenia, nagrody i korzyści wypłacone, należne i potencjalnie należne dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta                                                                                                   | 34 |
| 24. Akcje Emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta                                                                                                 | 35 |
| 25. Informacje o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy                                                                                  | 35 |
| 26. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych                                                                                                                                                                   | 35 |
| 27. Informacje o umowach z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych Emitenta                                                                                                                                          | 35 |
| 28. Zatrudnienie                                                                                                                                                                                                                   | 37 |
| 29. Akcjonariat BIPROMET S.A.                                                                                                                                                                                                      | 37 |
| 30. Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego                                                                                                                                                                                  | 38 |
| 30.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlegała Spółka BIPROMET S.A. w 2012 roku                                                                                                                                           | 38 |
| 30.2 Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem                                                                                                                                                                           | 40 |
| 30.3 Akcjonariusze BIPROMET S.A. posiadający znaczne pakiety akcji                                                                                                                                                                 | 42 |
| 30.4 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień                                                                                                         | 42 |
| 30.5 Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu                                                                                                                                                                                 | 42 |
| 30.6 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych                                                                                                                                                    | 42 |

|      |                                                                                      |    |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 30.7 | Zasady zmiany statutu BIPROMET S.A. ....                                             | 42 |
| 30.8 | Rada Nadzorcza BIPROMET S.A. ....                                                    | 46 |
| 30.9 | Zarząd BIPROMET S.A. oraz zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających ..... | 50 |
| 31.  | Podpisy członków Zarządu.....                                                        | 53 |

## 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 2012 roku:

|                  |   |                 |
|------------------|---|-----------------|
| Tadeusz Baj      | - | Prezes Zarządu  |
| Marek Kacprowicz | - | Członek Zarządu |

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 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 2012 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, odpyłacze 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 m<sup>2</sup> powierzchni gruntów zlokalizowanych w centrum Katowic przy ul. Granicznej 29 oraz działka przy ul. Sikorskiego w Katowicach o powierzchni 2 310 m<sup>2</sup>, 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 m<sup>2</sup>. W ramach prowadzonej działalności Emitent wydierżawia pomieszczenia biurowe podmiotom zewnętrznym. Obłożenie nieruchomości przy ul. Granicznej 29 w Katowicach na dzień 31.12.2012 roku przedstawia się następująco:

- Powierzchnia wynajęta – 6402,75 m<sup>2</sup>
- Powierzchnia zajmowana przez BIPROMET S.A. – 3359,35 m<sup>2</sup>
- Powierzchnia do wynajęcia – 903,00 m<sup>2</sup>

#### 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 2012 roku wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni.

| Wyszczególnienie                                 | 01.01-31.12.2012 | 01.01-31.12.2011 | zmiana         |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
|                                                  | tys. zł          | tys. zł          |                |
| 1                                                | 2                | 3                | 4=2-3          |
| Przychody ze sprzedaży                           | 58 472           | 90 996           | - 32 524       |
| Koszt własny sprzedaży                           | 45 429           | 77 539           | - 32 110       |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>         | <b>13 043</b>    | <b>13 457</b>    | <b>- 414</b>   |
| % do przychodów                                  | <b>22,3 %</b>    | <b>14,8 %</b>    |                |
| Koszty sprzedaży                                 | 390              | 462              | -72            |
| Koszty zarządu                                   | 4 046            | 3 899            | 147            |
| Pozostałe przychody operacyjne                   | 1 766            | 763              | 1 003          |
| Pozostałe koszty operacyjne                      | 4 296            | 1 860            | 2 436          |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b> | <b>6 077</b>     | <b>7 999</b>     | <b>- 1 922</b> |
| Przychody finansowe                              | 1                | 20               | - 19           |
| Koszty finansowe                                 | 290              | 280              | 10             |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>        | <b>5 788</b>     | <b>7 739</b>     | <b>-1 951</b>  |
| Podatek dochodowy                                | 1 998            | 1 601            | 397            |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                       | <b>3 790</b>     | <b>6 138</b>     | <b>- 2 348</b> |

Na koniec 2012 roku Spółka osiągnęła przychody w wysokości 58 472 tys. PLN, które w stosunku do 2011 roku są mniejsze o 32 524 tys. PLN tj. o 35,74%. Natomiast wypracowany przez Spółkę w 2012 roku zysk brutto na sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim jest jedynie niższy o 414 tys. PLN. Wskaźnik rentowności marży brutto na sprzedaży wynosi w 2012 roku 22,3% a w roku ubiegłym był na poziomie 14,8%.

Koszty Zarządu w 2012 roku wzrosły w stosunku do roku 2011 o 147 tys. PLN, a koszty sprzedaży zmniejszyły się o 72 tys. PLN.

W pozostałej działalności operacyjnej w 2012 roku przychody w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 1 003 tys. PLN a koszty o 2 436 tys. PLN. Najistotniejsze pozycje pozostałej działalności operacyjnej w porównaniu z rokiem poprzednim przedstawiono w poniższej tabeli:

| Wyszczególnienie                                          | 31.12.2012   | 31.12.2011   | zmiana       |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                           | tys. zł      | tys. zł      |              |
| 1                                                         | 2            | 3            | 4=2-3        |
| <b>Pozostała działalność operacyjna</b>                   |              |              |              |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących                       | 624          |              | 624          |
| Przychody z odsetek                                       | 375          | 474          | - 99         |
| Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych | 268          |              | 268          |
| Kary umowne                                               | 157          |              | 157          |
| Umorzone zobowiązania                                     | 120          |              | 120          |
| Zysk z tytułu różnic kursowych                            | 13           | 210          | -197         |
| Pozostałe                                                 | 209          | 79           | 130          |
| <b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>               | <b>1 766</b> | <b>763</b>   | <b>1 003</b> |
| Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych        | 2 692        |              | 2 692        |
| Kary umowne                                               | 957          | 77           | 880          |
| Odpisy aktualizujące wartość należności                   | 557          | 1 553        | - 996        |
| Pozostałe                                                 | 90           | 230          | - 140        |
| <b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>                  | <b>4 296</b> | <b>1 860</b> | <b>2 436</b> |

Na wysokość przychodów operacyjnych Spółki w 2012 główny wpływ miały:

- rozwiązanie odpisu aktualizującego przeterminowane należności 624 tys. PLN, (w tym największa pozycja tj.: 608 tys. PLN częściowa zapłata przeterminowanej należności z Arcelor Mittal Annaba Algieria objętej odpisem w 2011 roku),
- przychody z odsetek od środków pieniężnych, aktywów finansowych i należności w wysokości 375 tys. PLN,
- zysk z tytułu przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych 268 tys. PLN.

W pozostałych kosztach operacyjnych w 2012 roku największe pozycje stanowią:

- odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce zależnej PB Katowice w wysokości: 2 692 tys. PLN,

- odpis aktualizujący wartość należności w wysokości 557 tys. PLN ( w tym największą pozycję stanowi odpis na przeterminowaną należność od firmy EACAT Szwecja w wysokości 515 tys. PLN).

Na poziom przychodów i kosztów finansowych Spółki między innymi podstawowy wpływ na dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań związanych z kaucjami dotyczącymi umów o budowę. Poszczególne najistotniejsze pozycje działalności finansowej przedstawiono w poniższej tabeli.

| Wyszczególnienie                                              | 31.12.2012 | 31.12.2011 | zmiana     |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
|                                                               | tys. zł    | tys. zł    |            |
| 1                                                             | 2          | 3          | 4=2-3      |
| <b>Działalność finansowa</b>                                  |            |            |            |
| Dyskonto należności z tytułu kaucji dotyczących umów o budowę | 1          | 20         | -19        |
| <b>Razem przychody finansowe</b>                              | <b>1</b>   | <b>20</b>  | <b>-19</b> |
| Dyskonto zobowiązań z tytułu kaucji dotyczących umów o budowę | 195        | 15         | 180        |
| Odsetki i prowizje od kredytów                                | 44         | 70         | - 26       |
| Opłaty i prowizje od gwarancji bankowych                      | 51         | 194        | - 143      |
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego           |            | 1          | - 1        |
| <b>Razem koszty finansowe</b>                                 | <b>290</b> | <b>280</b> | <b>10</b>  |

Wykazany przez Spółkę w 2012 podatek dochodowy w łącznej wysokości 1 998 tys. PLN obejmuje część bieżącą w wysokości : 138 tys. PLN i część odroczoną w wysokości: 1 860 tys. PLN.

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej:

| Lp.           | Wyszczególnienie                                             | 01.01.-31.12.2012 |               | 01.01.-31.12.2011 |               | zmiana         |
|---------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------|
|               |                                                              | tys. zł           | struktura. %  | tys. zł           | struktura. %  |                |
| 1             | 2                                                            | 3                 | 4             | 5                 | 6             | 7=3-5          |
| <b>AKTYWA</b> |                                                              |                   |               |                   |               |                |
| <b>I.</b>     | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                         | <b>52 704</b>     | <b>57,83%</b> | <b>53 991</b>     | <b>50,11%</b> | <b>- 1 287</b> |
| 1             | Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 14 475            | 15,88%        | 14 434            | 13,40%        | 41             |
| 2             | Wartości niematerialne                                       | 439               | 0,48%         | 693               | 0,64%         | - 254          |
| 3             | Nieruchomości inwestycyjne                                   | 36 091            | 39,60%        | 34 066            | 31,62%        | 2 025          |
| 4             | Akcje, udziały w jednostkach powiązanych                     | 926               | 1,02%         | 3 618             | 3,36%         | - 2 692        |
| 5             | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 249               | 0,27%         | 426               | 0,40%         | - 177          |
| 6             | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                       | 26                | 0,03%         | 26                | 0,02%         | 0              |
| 7             | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                    | 498               | 0,55%         | 728               | 0,67%         | - 230          |

| II | AKTYWA OBROTOWE                                              | 38 437        | 42,17 %     | 53 757         | 49,89%         | - 15 320        |
|----|--------------------------------------------------------------|---------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|
| 1  | Zapasy                                                       | 166           | 0,18%       | 36             | 0,03%          | 130             |
| 2  | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 21 888        | 24,02%      | 30 569         | 28,37%         | - 8 681         |
| 3  | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 10 814        | 11,86%      | 18 133         | 16,83%         | - 7 319         |
| 4  | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                   | 5 569         | 6,11%       | 5 019          | 4,66%          | 550             |
|    | <b>AKTYWA RAZEM</b>                                          | <b>91 141</b> | <b>100%</b> | <b>107 748</b> | <b>100,00%</b> | <b>- 16 607</b> |

Na dzień 31.12.2012 roku wartość aktywów trwałych zmniejszyła się stosunku do roku poprzedniego o 1 287 tys. PLN. Największe zmiany nastąpiły na pozycjach:

- nieruchomości inwestycyjne które w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 2 025 tys. PLN a związane jest między innymi z nabyciem od spółki zależnej PB Katowice w dniu 07.02.2012 nieruchomości gruntowej wraz z budynkiem hali warsztatowej,
- akcje, udziały w jednostkach zależnych w stosunku do roku 2011 zmniejszyły się o 2 692 tys. PLN co spowodowane jest utworzonym na tą kwotę odpisem na utratę wartości spółki zależnej PB Katowice S.A.

W aktywach obrotowych zmniejszeniu w stosunku do 2011 roku uległy należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności o kwotę 8 681 tys. PLN na co składa się:

- zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług o 7 805 tys. PLN, zaliczek przekazanych o 1 831 tys. PLN oraz należności budżetowych o 756 tys. PLN,
- wzrosły natomiast kaucje z tytułu umów o budowę o 1 548 tys. PLN, oraz pozostałe należności o 163 tys. PLN.
- 

| Lp.           | Wyszczególnienie                                                 | 01.01.-31.12.2012 |               | 01.01.-31.12.2011 |               | zmiana          |
|---------------|------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-----------------|
|               |                                                                  | tys. zł           | struktura. %  | tys. zł           | struktura %   | kwota tys. zł   |
| 1             | 2                                                                | 3                 | 4             | 5                 | 6             | 7=3-5           |
| <b>PASYWA</b> |                                                                  |                   |               |                   |               |                 |
| <b>I</b>      | <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                                            | <b>53 403</b>     | <b>58,59%</b> | <b>50 932</b>     | <b>47,27%</b> | <b>2 471</b>    |
| 1             | Kapitał własny                                                   | 627               | 0,69%         | 627               | 0,58%         | 0               |
| 2             | Nadwyżka ze sprzedaży akcji                                      | 18 622            | 20,43%        | 18 622            | 17,28%        | 0               |
| 3             | Kapitał z aktualizacji wyceny                                    | 18 989            | 20,83%        | 18 759            | 17,41%        | 230             |
| 4             | Zyski zatrzymane                                                 | 11 375            | 12,48%        | 6 786             | 6,30%         | 4 589           |
| 5             | Zysk (strata) netto                                              | 3 790             | 4,16%         | 6 138             | 5,70%         | - 2 348         |
| <b>II</b>     | <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                                              | <b>37 738</b>     | <b>41,41%</b> | <b>56 816</b>     | <b>52,73%</b> | <b>- 19 078</b> |
| <b>1</b>      | <b>ZOBOWIĄZANIE DŁUGOTERMINOWE</b>                               | <b>10 404</b>     | <b>11,42%</b> | <b>7 811</b>      | <b>7,25%</b>  | <b>2 593</b>    |
| 1.1.          | Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania                     |                   |               |                   |               |                 |
| 1.2.          | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 2 288             | 2,51%         | 2 792             | 2,59%         | - 504           |
| 1.3.          | Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych         | 663               | 0,73%         | 453               | 0,42%         | 210             |
| 1.4.          | Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia              | 1 163             | 1,28%         | 190               | 0,18%         | 973             |
| 1.5.          | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                 | 6 290             | 6,90%         | 4 376             | 4,06%         | 1 914           |
| <b>2</b>      | <b>ZOBOWIĄZANIE KRÓTKOTERMINOWE</b>                              | <b>27 334</b>     | <b>29,99%</b> | <b>49 005</b>     | <b>45,48%</b> | <b>- 21 671</b> |

|      |                                                                  |               |             |                |              |                 |
|------|------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|----------------|--------------|-----------------|
| 2.1. | Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania                     |               |             |                |              |                 |
| 2.2. | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 19 033        | 20,88%      | 30 035         | 27,88%       | - 11 002        |
| 2.3. | Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego              | 149           | 0,16%       |                |              | 149             |
| 2.4. | Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych         | 127           | 0,14%       | 58             | 0,05%        | 69              |
| 2.5. | Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia              | 678           | 0,75%       | 448            | 0,42%        | 230             |
| 2.6. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                       | 7 347         | 8,06%       | 18 464         | 17,13%       | - 11 117        |
|      | <b>PASYWA RAZEM</b>                                              | <b>91 141</b> | <b>100%</b> | <b>107 748</b> | <b>100 %</b> | <b>- 16 607</b> |

Po stronie pasywów zobowiązania długo i krótkoterminowe wynoszą 37 738 tys. PLN i stanowią 41,41% sumy bilansowej. W stosunku do roku poprzedniego zmniejszyły się o 19 078 tys. PLN.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe długo i krótkoterminowe są niższe niż w roku ubiegłym o 11 506 tys. PLN głównie z powodu:

- zmniejszenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 8 045 tys. PLN,
- zmniejszenia kaucji gwarancyjnych dobrego wykonania o 2 056 tys. PLN,
- zmniejszenia zobowiązań budżetowych o 661 tys. PLN,
- zmniejszenia zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych o 918 tys. PLN,
- zwiększenia pozostałych zobowiązań o 174 tys. PLN.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe są mniejsze o 11 117 tys. PLN głównie w wyniku zmniejszenia o 11 406 tys. PLN korekty sprzedaży z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych.

## 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 - 31.12.2012   |                | 01.01 - 31.12.2011   |                | Zmiana<br>tys. zł |
|-------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|-------------------|
|                                     | Przychody<br>tys. zł | Struktura<br>% | Przychody<br>tys. zł | Struktura<br>% |                   |
| 1                                   | 2                    | 3              | 4                    | 5              | 6 =2-4            |
| Usługi projektowe                   | 25 089               | 42,9%          | 19 779               | 21,7%          | 5 310             |
| Usługi budowlano montażowe          | 29 154               | 49,9%          | 66 320               | 72,9%          | - 37 166          |
| Kompletacja dostaw                  | 434                  | 0,7%           | 1 540                | 1,7%           | - 1 106           |
| <b>Razem działalność podstawowa</b> | <b>54 677</b>        | <b>93,5%</b>   | <b>87 639</b>        | <b>96,3%</b>   | <b>- 32 962</b>   |
| Usługi poligraficzne                | 72                   | 0,1%           | 115                  | 0,1%           | - 43              |
| Przychody z wynajmu nieruchomości   | 3 723                | 6,4%           | 3 217                | 3,5%           | 506               |
| Przychody ze sprzedaży towarów      |                      |                | 25                   | 0,1%           | - 25              |
| <b>Razem przychody</b>              | <b>58 472</b>        | <b>100%</b>    | <b>90 996</b>        | <b>100%</b>    | <b>- 32 524</b>   |

W stosunku do 2011 roku mimo wzrostu wartości usług projektowych zmniejszeniu uległy łączne przychody z działalności podstawowej Spółki, głównie przez spadek wartości usług budowlano-montażowych. Podział przychodów z działalności podstawowej według sektorów przemysłu jest następujący:

| Sektory Przemysłu               | 01.01 - 31.12.2012   |                | 01.01 - 31.12.2011   |                |
|---------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                                 | Przychody<br>tys. zł | Struktura<br>% | Przychody<br>tys. zł | Struktura<br>% |
| 1                               | 2                    | 3              | 4                    | 5              |
| Metale nieżelazne               | 37 327               | 68,3%          | 21 665               | 24,7%          |
| Ochrona środowiska              | 15 349               | 28,1%          | 53 828               | 61,4%          |
| Inne (w tym budownictwo ogólne) | 2 001                | 3,6%           | 12 146               | 13,9%          |
| <b>Razem przychody</b>          | <b>54 677</b>        | <b>100%</b>    | <b>87 639</b>        | <b>100,0%</b>  |

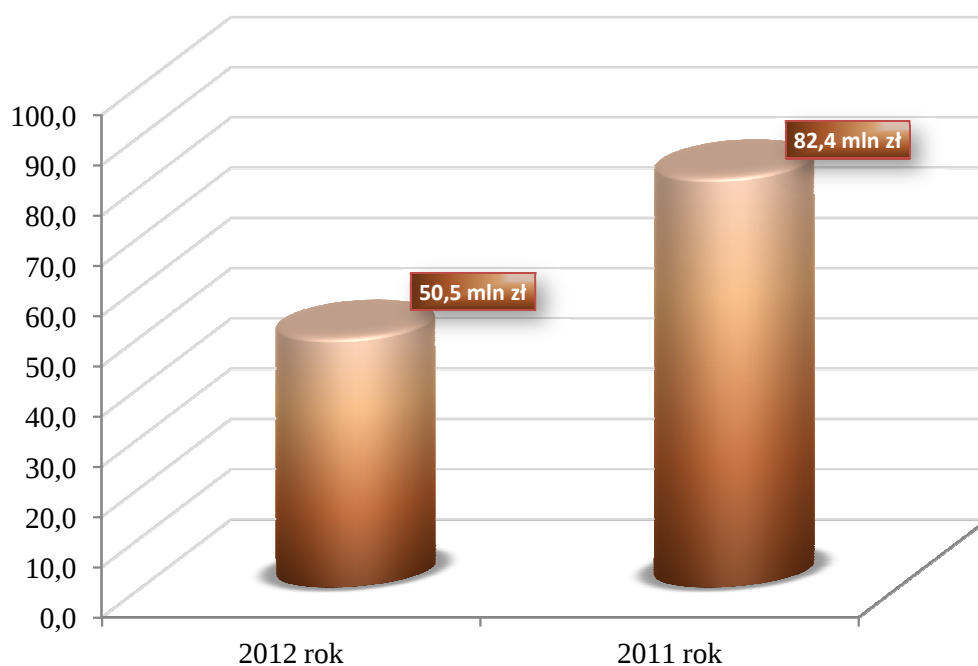
Największy udział w przychodach Spółki w działalności podstawowej za rok 2012 mają sektory przemysłu: ochrona środowiska oraz metale nieżelazne.

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

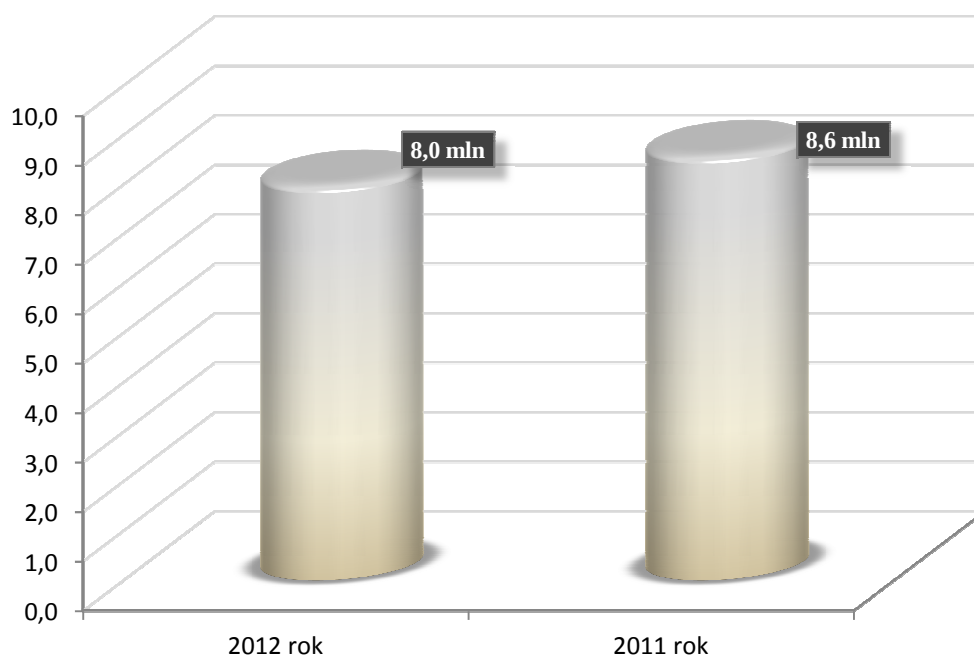
Przychody Spółki ze sprzedaży w podziale na segmenty geograficzne:

| Wyszczególnienie       | 01.01 - 31.12.2012   |                | 01.01 - 31.12.2011   |                |
|------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                        | Przychody<br>tys. zł | Struktura<br>% | Przychody<br>tys. zł | Struktura<br>% |
| Polska                 | 50 516               | 86,40%         | 82 359               | 90,51%         |
| Rumunia                | 7 802                | 13,34%         | 8 419                | 9,25%          |
| Algieria               |                      |                | 218                  | 0,24%          |
| Czechy                 | 42                   | 0,07%          |                      |                |
| Niemcy                 | 77                   | 0,13%          |                      |                |
| Słowacja               | 35                   | 0,06%          |                      |                |
| <b>Razem przychody</b> | <b>58 472</b>        | <b>100,0%</b>  | <b>90 996</b>        | <b>100,0%</b>  |

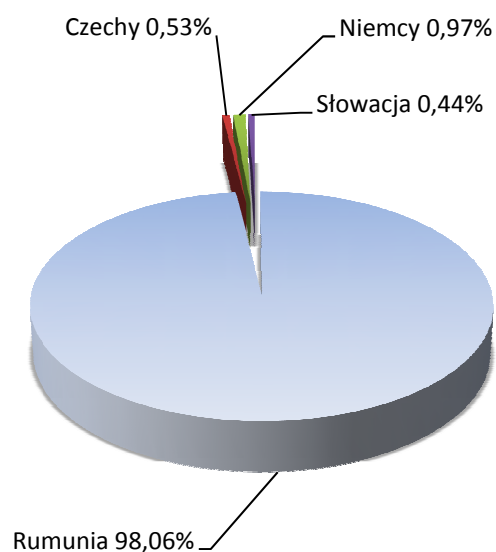
Przychody Spółki ze sprzedaży uzyskane na rynku krajowym



Przychody Spółki ze sprzedaży uzyskane na rynku zagranicznym

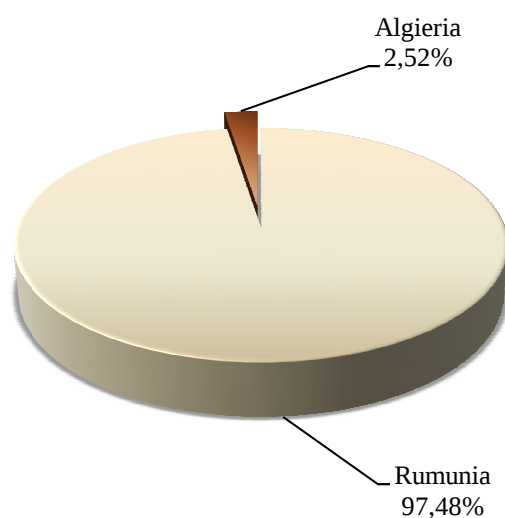


Struktura przychodów Spółki ze sprzedaży na rynki zagraniczne w 2012 roku:



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 2011 roku:



Podział przychodów na rynku krajowym z działalności podstawowej według głównych Klientów za rok 2012 przedstawia się następująco:

| Wyszczególnienie                                                                                 | Klienci                                                                                      | Rynek krajowy      |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------|
|                                                                                                  |                                                                                              | 01.01 - 31.12.2012 |             |
| Sprzedaż krajowa, w tym:                                                                         |                                                                                              | Wartość<br>tys. zł | Udział<br>% |
| - Usługi projektowe,<br>- Generalna realizacja inwestycji,<br>- Kompletacja dostaw,<br>- Wynajem | KGHM Polska Miedź S.A.<br>(Emitent wchodzi w skład Grupy kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.) | 16 194             | 32,1%       |
|                                                                                                  | Orzeł Biały S.A.                                                                             | 14 799             | 29,3%       |
|                                                                                                  | Huta Cynku „Miasteczko Śląskie”                                                              | 1 166,9            | 2,3%        |
|                                                                                                  | ZARMEN Sp. z o.o.                                                                            | 1 010              | 2,0 %       |
|                                                                                                  | Pozostali                                                                                    | 17 346,1           | 34,3%       |
| Razem przychody                                                                                  |                                                                                              | 50 516             | 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 15 maja 2012 roku pomiędzy BIPROMET S.A. a KGHM Polska Miedź S.A., została zawarta umowa o wartości netto 4 156 000,00 PLN. Przedmiotem Umowy jest: „Realizacja Koncepcji Programowo-przestrzennej – Budowa węzła topienia złomów w Hucie Miedzi Legnica.” Opisana umowa jest zarazem umową zawartą w ciągu ostatnich 12 miesięcy z KGHM Polska Miedź S.A. o największej wartości. Łączna wartość zawartych umów, aneksów do umów oraz pozyskanych zleceń z KGHM Polska Miedź S.A. w ciągu ostatnich 12 miesięcy wynosi 8 916 271,00 PLN netto. Termin zakończenia realizacji zadania: 30.11.2012 r.
- W dniu 29 czerwca 2012 roku został podpisany Aneks Nr 4/2012 do Umowy Nr 4/2010/IŚCK Kredytu w rachunku bieżącym z dnia 19 lipca 2010 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy Aneksu Nr 4/2012 Bank udziela Kredytobiorcy wielocelowego limitu kredytowego do łącznej kwoty 14 000 000,00 (słownie: czternaście 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 2013 r. W okresie Dostępności Kredytobiorca będzie mógł wykorzystywać kwotę Limitu w Walucie Limitu lub w Walutach Wykorzystania w następujący sposób:

- 1) na rachunku bieżącym otwartym w Banku do łącznej kwoty nie przekraczającej 2 000 000,00 PLN - Kredyt w Rachunku Bieżącym,
- 2) w formie gwarancji bankowych udzielanych na zlecenie Kredytobiorcy do łącznej kwoty nie przekraczającej 14 000 000,00 PLN – Gwarancje, w tym:
  - a) do łącznej kwoty stanowiącej równowartość 14 000 000,00 PLN w formie Gwarancji z terminem ważności do 12 miesięcy,
  - b) do łącznej kwoty stanowiącej równowartość 11 000 000,00 PLN w formie Gwarancji z terminem ważności powyżej 12 miesięcy do 36 miesięcy,
  - c) do łącznej kwoty stanowiącej równowartość 8 000 000,00 PLN w formie Gwarancji z terminem ważności powyżej 36 miesięcy do 72 miesięcy,
- 3) w formie akredytyw dokumentowych otwieranych na zlecenie Kredytobiorcy do łącznej kwoty nieprzekraczającej równowartości 5 000 000,00 PLN - Akredytywy.

Na mocy zawartego Aneksu Nr 4/2012 Bank i Kredytobiorca postanawiają, że okres ważności wnioskowanych Gwarancji / przewidywany ostateczny termin realizacji i zapłaty z tytułu otwartych Akredytyw może trwać:

- dla Gwarancji maksymalnie 72 miesiące i nie może wykroczyć poza 30 czerwca 2019 r.,
- dla Akredytyw maksymalnie 12 miesięcy i nie może wykroczyć poza 30 czerwca 2014 r.

- W dniu 20 lipca 2012 roku pomiędzy BIPROMET S.A. a KGHM Polska Miedź S.A., została zawarta umowa o wartości szacunkowej netto 12.000.000,00 PLN. Przedmiotem Umowy jest: „Weryfikacja Koncepcji Programowo-Przestrzennej i wykonanie kompletnej wielobranżowej dokumentacji wykonawczej, w oparciu o zweryfikowaną wyżej wymienioną Koncepcję, w ramach Zadania „Program Modernizacji Pirometalurgii - Intensyfikacja przetopu w Hucie Miedzi Głogów (HMG) II””. Termin realizacji Umowy został ustalony na dzień 31 października 2014 r.
- W dniu 26.10.2012 roku BIPROMET S.A. przyjął zlecenie od Intermont Eco Consulting Sp. z o.o. na „Wykonanie prac związanych z kompletacją dostaw maszyn i urządzeń wraz z montażem oraz dokumentacji warsztatowej dla inwestycji: Budowa Instalacji do produkcji wapiennych wyrobów drobnoziarnistych w Wierzbicy dla Inwestora: EGM Sp. z o.o.” S.A., o wartości netto 7 100 000,00 PLN. Termin zakończenia realizacji zadania: 30.09.2013 r. Umowa z firmą Intermont Eco Consulting Sp. z o.o. została podpisana w dniu 12 marca 2013 roku.
- W dniu 10 grudnia 2012 roku pomiędzy BIPROMET S.A. a KGHM Polska Miedź S.A., została zawarta umowa o wartości netto 7 994 000,00 PLN. Przedmiotem Umowy jest: „Wykonanie modernizacji instalacji lokalnej wentylacji Pieca Elektrycznego”. Termin zakończenia realizacji zadania: 31.10.2013 r.

W okresie objętym raportem spółki zależne PB Katowice S.A. oraz Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. nie zawarły znaczących umów.

Inne umowy zawarte w 2012 roku:

- W dniu 14.02.2012 roku zawarta została Umowa pomiędzy BIPROMET S.A. a KGHM Polska Miedź S.A. Oddział Zakłady Wzbogacania Rud Polkowice o wartości 495 000,00 PLN. W ramach Umowy BIPROMET S.A. wykona pracę badawczo-rozwojową pt.: „Opracowanie założeń do modernizacji wykwaszania i flotacji półproduktów procesu wzbogacania rud miedzi”. Termin zakończenia realizacji Umowy: 03.07.2012 r.
- W dniu 07.03.2012 roku zawarta została Umowa pomiędzy BIPROMET S.A. a KGHM Polska Miedź S.A. Oddział HM „Głogów” o wartości 540 000,00 PLN. W ramach Umowy BIPROMET S.A. wykona dokumentację techniczną spustu żużla oraz spustu końcowego z PZ do PE, otworów spustowych z PE, bilansu cieplnego oraz konstrukcje wsporcze i podesty obsługowe rynien żużla z PZ do PE. Termin zakończenia realizacji Umowy: 30.11.2012 r.
- W dniu 15.03.2012 roku zawarta została Umowa pomiędzy BIPROMET S.A. a KGHM Polska Miedź S.A. o wartości 503 230,00 PLN. W ramach Umowy BIPROMET S.A. wykona pracę pt.: „Wykonanie projektu przetargowego niezbędnego do przeprowadzenia procedury przetargowej na realizację „Budowy hali pieców – Budynki pieca zawieszinowego, pieca elektrycznego, kotła odzysknicowego, budynku energetycznego oraz rozbudowę nawy A – B hali pieców anodowych”. Termin zakończenia realizacji Umowy: 15.03.2012 r.
- W dniu 18.04.2012 roku zawarta została Umowa pomiędzy BIPROMET S.A. a KGHM Polska Miedź S.A. o wartości 890 000,00 PLN. W ramach Umowy BIPROMET S.A. wykona pracę pt.: „Opracowanie Koncepcji Programowo-Przestrzennej, Orientacyjnych Zestawień Kosztów, Kosztów Eksploatacyjnych i Biznesplanu dla zadania Budowa Centralnego Laboratorium w Oddziale HM „Głogów” z pneumatycznym transportem próbek”. Termin zakończenia realizacji Umowy: 09.07.2012 r.
- W dniu 08.05.2012 roku zawarta została Umowa pomiędzy BIPROMET S.A. a INGOT Sp. z o.o. o wartości 678 000,00 PLN. W ramach Umowy BIPROMET S.A. wykona pracę pn.: „Wykonanie kompletnego projektu wykonawczego Zakładu Przerobu Złomu Akumulatorowego oraz budynku socjalno-analitycznego ośrodka badawczo-rozwojowego w Piekarach Śląskich” w ramach zadania pn.: „Generalne wykonawstwo części „B” oraz części „C” (częściowo) projektu „Utworzenie Ośrodka Badawczo Rozwojowego modelowania i optymalizacji procesów technologicznych stopów metali nieżelaznych” dla Inwestora bezpośredniego Orzeł Biały S.A. Termin zakończenia realizacji Umowy: 31.08.2012 r.

- W dniu 12.07.2012 roku zawarta została Umowa pomiędzy BIPROMET S.A. a BUDOSERWIS Sp. z o.o. o wartości 258 490,60 PLN. W ramach Umowy BIPROMET S.A. wykona pracę pn.: „Dostawa części zamiennych dla potrzeb remontowych e-filtru typu BS-672/OPAM w EC „Mikołaj” w Rudzie Śląskiej”. Termin zakończenia realizacji Umowy: 04.09.2012 r.
- W dniu 06.08.2012 roku zawarta została Umowa pomiędzy BIPROMET S.A. a firmą ALSTOM POWER Sp. z o.o. o wartości 88 365,00 PLN. W ramach Umowy BIPROMET S.A. wykona prace pn. „Opracowanie dokumentacji projektowej budowlanej i wykonawczej budynku rozdzielni 110kV GST I dla zadania „Dostawa wewnętrznej, okapturzonej, trój systemowej i trzysiekcyjnej rozdzielnic 110kV dla potrzeb Huty Miedzi Głogów”. Termin zakończenia realizacji Umowy: 30.09.2012 r.
- W dniu 20.09.2012 roku zawarta została Umowa pomiędzy BIPROMET S.A. a Hutą Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A. o wartości 99 500,00 PLN. W ramach Umowy BIPROMET S.A. wykona prace projektowe pn.: „Projekt Wykonawczy zabudowy węzła technologicznego rozładunku, magazynowania, wstępnego przerobu i hydrotransportu materiałów tlenkowych zewnętrznych do odchlorowania wraz z wykorzystaniem i rozbudową istniejącej infrastruktury”. Termin zakończenia realizacji Umowy: 13.12.2012 r.
- W dniu 10.10.2012 roku zawarta została Umowa pomiędzy BIPROMET S.A. a PBK S.A. o wartości 820 800,00 PLN. W ramach Umowy PBK S.A. wykona prace pn.: „Przebudowa strefy wejściowej do budynku biurowego BIPROMET S.A. w Katowicach, przy ul. Granicznej”. Termin zakończenia realizacji Umowy: 31.12.2012 r.

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 (bepośrednio 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.

- W dniu 7 sierpnia 2012 roku Zarząd Bipromet S.A. powziął wiadomość, iż Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, XI Wydział Ksiąg Wieczystych dnia 20.07.2012 roku dokonał wpisu hipoteki umownej kaucyjnej w wysokości 17 500 000,00 PLN. Hipoteka została ustanowiona w związku z podpisaniem pomiędzy Bipromet S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie Aneksu Nr 4 do Umowy Nr 4/2010/IŚCK Kredytu w rachunku bieżącym z dnia 19 lipca 2010 roku (RB 11/2012 z dnia 29.06.2012 roku).

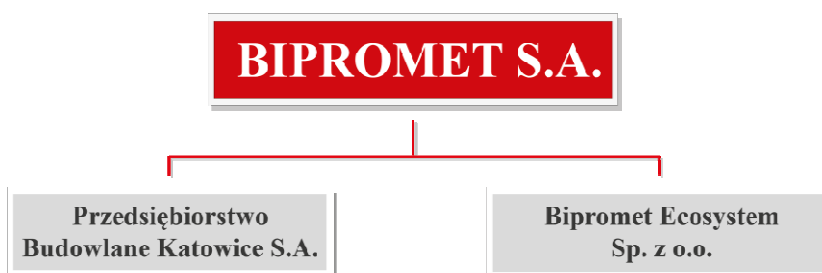
Umowy ubezpieczenia zawarte przez Spółkę w 2012 roku:

| Lp. | Ubezpieczyciel                                      | Data zawarcia umowy | Przedmiot ubezpieczenia                                                                                                                                                                     | Wartość ubezpieczenia (PLN) | Okres ubezpieczenia     |
|-----|-----------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| 1   | Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM”         | 13.04.2012          | Ubezpieczenie mienia od ognia i innych żywiołów                                                                                                                                             | 38 081 750,30               | 01.04.2012 - 31.03.2013 |
| 2   | Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM”         | 13.04.2012          | Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego, danych i nośników danych                                                                                                                             | 1 163 561,27                | 01.04.2012 - 31.03.2013 |
| 3   | Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM”         | 13.04.2012          | Ubezpieczenia mienia od kradzieży z włamaniem i rabunku                                                                                                                                     | 270 000,00                  | 01.04.2012 - 31.03.2013 |
| 3   | Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A.   | 29.03.2012          | Ubezpieczenie odp. cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej                                                                                                                  | 15 600 000,00               | 01.04.2012 - 31.03.2013 |
| 5   | Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A.   | 29.03.2012          | Ubezpieczenie odp. cywilnej z tytułu wykonywania zawodu projektanta, architekta lub inżyniera bud.                                                                                          | 5 000 000,00                | 01.04.2012 - 31.03.2013 |
| 6   | Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A. | 01.02.2012          | Ubezpieczenie robót budowlano-montażowych od wszystkich ryzyk w związku z kontraktem; „Wymiana elektrofiltru nr 5 odpylni gazów w KGHM Polska Miedź S.A.” dla Oddział Huta Miedzi „Legnica” | 9 149 405,00                | 25.01.2012- 30.09.2012  |

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 31.12.2012 roku wchodziły 2 spółki zależne podlegające konsolidacji. W 2012 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 31.12.2012 |
|-----|------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 1.  | Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. | ul. Graniczna 29<br>40-956 Katowice | 5 166 319,09            | 88,00%                                                                       |
| 2.  | Bipromet Ecosystem Sp. z o.o.            | ul. Graniczna 29<br>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.

Po dniu bilansowym w dniu 11.01.2013 roku Bipromet S.A. nabyła od Ministra Skarbu Państwa 2.298 akcji zwykłych na okaziciela Przedsiębiorstwa Budowlanego Katowice S.A., które stanowią 0,09 % w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu PBK S.A. za kwotę 597,48 ( słownie: pięćset dziewięćdziesiąt siedem 48/100 ) złotych , tj. 0,26 zł ( słownie: zero złotych 26/100 ) za jedną akcję.

Przedmiotowe akcje w liczbie sztuk 2.298 stanowiły ostatni pakiet akcji w spółce PBK S.A. posiadany przez Skarb Państwa, a zatem ich nabycie spowodowało wykluczenie Skarbu Państwa z akcjonariatu PBK S.A. Udział BIPROMET S.A. na dzień przekazania Raportu Rocznego za 2012 rok wynosi 88,09% w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu PB Katowice S.A.

W 2012 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową BIPROMET S.A. Według stanu na dzień 31.12.2012 roku w Grupie Kapitałowej zatrudnionych było 188 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 2012 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 01.01.2012 - 31.12.2012 r.:

| Lp.            | Nr umowy    | Data zaciągnięcia kredytu | Data zakończenia (wymagalności kredytu) | Rodzaj kredytu                                                                                        | Kwota kredytu PLN             | Waluta kredytu    | Warunki oprocentowania                                                                                    |
|----------------|-------------|---------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Umowy aktualne |             |                           |                                         |                                                                                                       |                               |                   |                                                                                                           |
| 1              | 17/2008     | 2008-06-05                | 2009-04-30                              | Wielocelowy limit kredytowy<br>w tym:<br>Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty:                         | 24 000 000,00<br>7 000 000,00 | PLN<br>EUR<br>USD |                                                                                                           |
|                | aneks 1     | 2008-12-09                |                                         | zmiana średniomiesięcznych wpływów do Banku                                                           |                               |                   |                                                                                                           |
|                | aneks 2     | 2009-04-28                | 2010-04-30                              | Wielocelowy limit kredytowy<br>w tym:<br>Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty:                         | 17 000 000,00<br>4 000 000,00 | PLN<br>EUR<br>USD |                                                                                                           |
|                | aneks 3     | 2010-04-30                | 2010-05-31                              | przedłużenie terminu spłaty                                                                           |                               |                   |                                                                                                           |
|                | aneks 4     | 2010-06-08                | 2013-04-30                              | zmniejszający kwotę kredytu do wysokości czynnych gwarancji bankowych wystawionych w ramach tej umowy |                               |                   | pro wizja Banku za obsługę gwarancji pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązań za każdy rozpoczęty kwartał |
| 2              | 4/2010/IŚĆK | 2010-07-19                | 2011-05-31                              | Kredyt w rachunku bieżącym                                                                            | 3 000 000,00                  | PLN               | WIBOR 1 M + marża banku                                                                                   |
|                | aneks nr 1  | 2011-01-31                | 2011-06-30                              | Kredyt w rachunku bieżącym                                                                            | 1 000 000,00                  | PLN               | WIBOR 1 M + marża banku                                                                                   |
|                | aneks nr 2  | 2011-06-28                | 2011-07-31                              | przedłużenie terminu spłaty                                                                           |                               |                   | -                                                                                                         |

|            |            |            |                                                                                   |                                   |                   |                                                                                                                                                                                                                           |
|------------|------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| aneks nr 3 | 2011-07-27 | 2012-06-30 | Wielocelowy limit kredytowy<br><br>w tym:<br>Kredyt w rachunku bieżącym do        | 19 000 000,00<br><br>2 000 000,00 | PLN<br>EUR<br>USD | <u>kredyt w rachunku bieżącym:</u><br>WIBOR 1 M + marża banku<br><u>gwarancje , akredytywy:</u><br>prowizja Banku za obsługę gwarancji, akredytywy pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania za każdy rozpoczęty kwartał |
| aneks nr 4 | 2012-06-28 | 2013-06-30 | Wielocelowy limit kredytowy<br><br>w tym:<br>Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty: | 14 000 000,00<br><br>2 000 000,00 | PLN<br>EUR<br>USD | <u>kredyt w rachunku bieżącym:</u><br>WIBOR 1 M + marża banku<br><u>gwarancje , akredytywy:</u><br>prowizja Banku za obsługę gwarancji, akredytywy pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania za każdy rozpoczęty kwartał |

Na dzień 31.12.2012 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 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                             | 31.12.2012<br>tys. zł | 31.12.2011<br>tys. zł | Zmiana<br>tys. zł |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| 1                                                  | 2                     | 3                     | 4 = 2-3           |
| <b>Na rzecz jednostek powiązanych:</b>             | <b>3 391</b>          | <b>3 109</b>          | <b>282</b>        |
| -z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń         | 724                   | 1 818                 | - 1 094           |
| - z tytułu wystawionych weksli jako zabezpieczenie | 2 667                 | 1 291                 | 1 376             |
| <b>Na rzecz pozostałych jednostek:</b>             | <b>2 543</b>          | <b>9 466</b>          | <b>- 6 923</b>    |
| -z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń         | 2 543                 | 9 466                 | - 6 923           |
| - z tytułu wystawionych weksli jako zabezpieczenie |                       |                       |                   |
| <b>Ogółem</b>                                      | <b>5 934</b>          | <b>12 575</b>         | <b>- 6 641</b>    |

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrosły o 282 tys. PLN 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 6 923 tys. PLN z powodu wygaśnięcia wystawionych przez Bank na rzecz Kontrahentów Emitenta w roku 2011 gwarancji bankowych wynikających z zawartych kontraktów (dobrego wykonanie i zwrotu zaliczki).

Należności warunkowe BIPROMET S.A. wynikające z otrzymanych gwarancji i weksli przedstawiają się następująco:

| NALEŻNOŚCI WARUNKOWE                              | 31.12.2012<br>tys. zł | 31.12.2011<br>tys. zł | Zmiana     |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------|
| 1                                                 | 2                     | 3                     | 4 = 2-3    |
| <b>Od jednostek powiązanych</b>                   | <b>620</b>            | <b>501</b>            | <b>119</b> |
| - z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń       |                       |                       |            |
| - z tytułu otrzymanych weksli jako zabezpieczenie | 620                   | 501                   | 119        |
| <b>Od pozostałych jednostek</b>                   | <b>3 779</b>          | <b>3 047</b>          | <b>732</b> |
| -z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń        | 3 480                 | 2 761                 | 719        |
| - z tytułu otrzymanych weksli jako zabezpieczenie | 299                   | 286                   | 13         |
| <b>Ogółem</b>                                     | <b>4 399</b>          | <b>3 548</b>          | <b>851</b> |

Na dzień 31.12.2012 roku należności warunkowe wynoszą 4 399 tys. PLN i są o 851 tys. PLN większe w stosunku do roku 2011 między innymi z powodu otrzymanych od podwykonawców EMITENTA gwarancji bankowych stanowiących zabezpieczenie ewentualnych roszczeń wynikających z wykonywanych umów.

**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 2012 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 31.12.2012 roku stan środków pieniężnych BIPROMET S.A. wynosił 10 814 tys. zł. Spółka w 2012 roku nie korzystała z kredytu w rachunku bieżącym. Sytuację finansową BIPROMET S.A. obrazują następujące wskaźniki:

| Wskaźnik                                                                                     | j.m. | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------|------------|
| <b>Wskaźnik płynności</b>                                                                    |      |            |            |
| Płynność bieżąca<br><u>aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania</u>                            |      | 1,4        | 1,1        |
| Płynność szybka<br><u>(płynne aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania</u>           |      | 1,4        | 1,1        |
| Płynność gotówkowa<br><u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / bieżące zobowiązania</u> |      | 0,4        | 0,4        |
| <b>Wskaźniki zadłużenia</b>                                                                  |      |            |            |
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia<br><u>(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) * 100</u>           | %    | 41,4       | 52,7       |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego<br><u>zobowiązania ogółem / kapitał własny</u>         |      | 0,7        | 1,1        |
| Wskaźnik zadłużenia długoterminowego<br><u>zobowiązania długoterminowe / kapitał własny</u>  |      | 0,2        | 0,2        |
| <b>Wskaźnik rentowności</b>                                                                  |      |            |            |
| Wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE<br><u>(zysk netto / kapitał własny) * 100</u>     | %    | 7,1        | 12,1       |
| Wskaźnik rentowności aktywów ROA<br><u>(zysk netto / aktywa ogółem) * 100</u>                | %    | 4,2        | 5,7        |
| Wskaźnik rentowności sprzedaży ROS<br><u>(zysk netto / przychody ze sprzedaży) * 100</u>     | %    | 6,5        | 6,7        |

Poziom wskaźników płynności bieżącej i szybkiej utrzymują się na bezpiecznym poziomie i wskazują, że Spółka posiada wystarczające zasoby finansowe do spłacenia bieżących zobowiązań finansowych. Zmniejszeniu w stosunku do roku ubiegłego uległo obciążenie majątku Spółki zobowiązaniami z poziomu 52,7% w roku 2011 do 41,4% w roku 2012.

**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 rozpoczynali 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 2013 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 2012 roku,
- Spółka podejmuje działania organizacyjne w celu optymalizacji procesu projektowania, które winny skutkować poprawą efektywności już w roku 2013,
- spadek zapotrzebowania na wyroby stalowe w Europie, co może skutkować mniejszym zainteresowaniem tego przemysłu w inwestowanie, w tym szczególnie w ochronę środowiska,
- w 2013 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,

**Czynniki negatywne - zagrożenia:**

- spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce.
- 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,
- 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),

**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:**

- ograniczony 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 pożądaných 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 odpowiednie procedury obowiązujące w obrębie systemu zarządzania jakością wg normy ISO 9001:2008, dzięki którym minimalizowane jest ryzyko wystąpienia problemów realizacyjnych. Obowiązujące procedury postępowania w tym zakresie obejmują cały proces realizacji – od oceny ryzyka na etapie oferty, poprzez ocenę ryzyka na etapie umowy, do oceny ryzyka w trakcie realizacji - również w stosunku do dostawców biorących udział w procesie.

#### **19.4 Ryzyko związane z utratą płynności**

W 2012 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 w roku 2013.

#### **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 zlecniodawców**

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

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

#### **19.12 Ryzyko kursowe**

Obecnie Emitent prowadzi 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. 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.

### **19.13 Ryzyko zmiany przepisów prawnych**

Brak jednolitej interpretacji przepisów prawa pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym w jakim Spółka prowadzi działalność. Szczególnie częstym zmianom ulegają przepisy oraz interpretacje przepisów podatkowych. Zarówno praktyka organów skarbowych jak i orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż BIPROMET S.A. interpretacji przepisów podatkowych, Spółka może liczyć się z negatywnymi konsekwencjami, wpływającymi na działalność, sytuację finansową i osiągnięte wyniki finansowe. Zespół Księgowości spółki ma obowiązek śledzić zmiany w prawie i informować zarząd spółki o nowelizacjach które mogą wpłynąć na działalność firmy.

### **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 2012 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**

W skład Zarządu Spółki BIPROMET S.A. wchodzi dwóch Członków Zarządu ( 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, należnego w ostatnim miesiącu poprzedzającym rozwiązanie umowy, 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 2012 roku |
|------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tadeusz Baj      | Prezes Zarządu     | 518 359,29 zł                                                                                          |
| Marek Kacprowicz | Członek Zarządu    | 484 959,67 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 2012 roku |
|------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Tadeusz Baj      | Przewodniczący Rady Nadzorczej            | 6 722,50 zł                                                          |
| Marek Kacprowicz | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | 6 722,50 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 2012 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 2012 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, nadzorujących i prokurentów na dzień 31.12.2012 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, 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 przeglądu i badania sprawozdania finansowego BIPROMET S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIPROMET S.A. za rok obrotowy 2011.

W dniu 24 lipca 2012 roku Bipromet S.A zawarła umowę z Ernst & Young Audit Sp. z o.o., której przedmiotem było:

- a) przeprowadzenie badania Sprawozdania Finansowego Spółki za 2012 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 2012 roku, zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej
- c) przeprowadzenie badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. za 2012 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 2012 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 przekroczył 5% ww. wynagrodzenia netto.

Termin wykonania przeglądu Skróconego Sprawozdania Finansowego Spółki i Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. strony ustaliły na dzień 24 sierpnia 2012 roku.

Termin wykonania badania Sprawozdania Finansowego Spółki za 2012 rok i badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. za 2012 rok strony ustaliły na dzień 15 marca 2013 roku.

Ponadto, w roku 2012 Firma Ernst & Young Audit Sp. z o. o świadczyła na rzecz BIPROMET S.A. usługi w zakresie doradztwa podatkowego, za co otrzymała wynagrodzenie w kwocie 13 000 zł netto.

W poprzednim roku obrotowym 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.

## 28. Zatrudnienie

Zatrudnienie w BIPROMET S.A. w 2012 roku:

| LICZBA ZATRUDNIONYCH OSÓB | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Pracownicy fizyczni       | 0             | 0             |
| Pracownicy umysłowi       | 152           | 143           |
| <b>Ogółem</b>             | <b>152</b>    | <b>143</b>    |

## 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 2012 roku wraz ze wskazaniem zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2012 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                             |

### **30. Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego**

#### **30.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlegała Spółka BIPROMET S.A. w 2012 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](http://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/regulacje/dobre\\_praktyki\\_19\\_10\\_2011\\_final.pdf](http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_19_10_2011_final.pdf)

Zarząd BIPROMET S.A. przedstawia raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" w 2012 roku, który wszedł w życie na podstawie Uchwały Rady Giełdy nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 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 2013 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, 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.

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 zapewnienia jednolitych zasad rachunkowości funkcjonująca w Spółce polityka rachunkowości została przekazana do stosowania przez spółki z Grupy Kapitałowej BIPROMET S.A. przy sporządzaniu pakietów konsolidacyjnych.

Finalnym etapem kontroli jest weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego audytora powoływanego przez Radę Nadzorczą Spółki. Procesy budżetowania oraz sprawozdawczości finansowej prowadzone są w sposób spójny zgodnie z funkcjonującą w Spółce polityką rachunkowości. Księgi finansowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu informatycznego SYMFONIA FORTE, który jest systematycznie rozbudowywany o nowe, niezbędne moduły funkcjonalne. Publikowane półroczne i roczne sprawozdania finansowe, oraz dane finansowe będące podstawą sprawozdawczości poddawane są przeglądowi lub badaniu przez biegłego rewidenta wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki, na wniosek Zarządu. Wyniki przeglądu lub badania prezentowane są również Walnemu Zgromadzeniu BIPROMET S.A.

Mając na uwadze minimalizację ryzyka prowadzonej działalności operacyjnej związanej z wykorzystywaniem programów i sieci komputerowej, Zarząd przygotowuje Spółkę do wprowadzenia

elementów normy ISO 27001 poprzez ustanowionego Pełnomocnika Zarządu ds. Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji.

Zagadnienia dotyczące stosowania obowiązujących regulacji i procedur wewnętrznych oraz identyfikacji najistotniejszych ryzyk mogących mieć wpływ na bieżącą sytuację i działalność Spółki omawiane są na posiedzeniach Rady Nadzorczej BIPROMET S.A.

### **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](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 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIPROMET S.A. odbyło się w dniu 11 maja 2012 roku, zgodnie z obowiązkiem publikacji ogłoszeń i materiałów na Walne Zgromadzenia na stronie internetowej.

Zgodnie z postanowieniami art. 406<sup>1</sup> § 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](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 31.12.2012 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 01.01.2012 do 31.12.2012 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 2012 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie 9 posiedzeń, w tym czasie podjęła 20 uchwał.

#### Komitety Audytu

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

[http://www.bipromet.com.pl/inwestorzy/dokumenty\\_spolki.html](http://www.bipromet.com.pl/inwestorzy/dokumenty_spolki.html)

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 ocenach,
- rozważanie wszelkich innych kwestii związanych z audytem Spółki, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza.

W 2012 roku Rada Nadzorcza BIPROMET S.A. nie powołała Komitetu Audytu.

### **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](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 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 18 marca 2013 roku.