

**BIPROMET**

**BIPROMET  
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI  
W 2014 ROKU**

Katowice, marzec 2015

## SPIS TREŚCI

1. Informacje ogólne.....	4
2. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego.....	5
3. Opis działalności gospodarczej Spółki.....	5
4. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym.....	7
5. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach BIPROMET S.A.....	11
6. Informacje o rynkach zbytu oraz o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi.....	12
7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	13
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.....	14
9. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.....	15
10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek.....	15
11. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanyм emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.....	16
12. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanyм emitenta.....	17
13. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.....	18
14. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanyми w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	18
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.....	18
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.....	19
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.....	19
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. 19

19. Czynniki ryzyka i zagrożeń z określeniem stopnia narażenia na nie Emitenta. ....	21
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. ....	25
21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta. ....	25
22. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji, zwolnienia lub odwołania. ....	25
23. Wynagrodzenia, nagrody i korzyści wypłacone, należne i potencjalnie należne dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta. ....	25
24. Akcje Emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta. ....	26
25. Informacje o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. ....	26
26. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych. ....	26
27. Informacje o umowach z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych Emitenta. .	26
28. Zatrudnienie. ....	27
29. Akcjonariat BIPROMET S.A. ....	28
30. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego. ....	28
31. Podpisy członków Zarządu. ....	41

**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 2014 roku:

Zbigniew Przebindowski	-	Prezes Zarządu
Maria Sowiak	-	Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 roku:

Leszek Mierzwa	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Monika Hardygóra	-	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Andrzej Krzyszczak	-	Sekretarz Rady Nadzorczej
Artur Więznowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Antoni Dral	-	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. (PLN) w 2014 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 65 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:

- realizację inwestycji: generalne wykonawstwo i realizacja inwestycji "pod klucz",
- pełnienie funkcji inwestora zastępczego, nadzory autorskie i inwestorskie,
- kompletację dostaw, prowadzenie rozruchów montażowych, szkolenie załogi, rozruch technologiczny i wstępną eksploatację.

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

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

#### Pozostała działalność – usługi poligraficzne, usługi pomiarowe

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

#### Wynajem i dzierżawa pomieszczeń biurowych

W użytkowaniu BIPROMET S.A. znajduje się 9 709 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 wydzierżawia pomieszczenia biurowe podmiotom zewnętrznym. Obciążenie nieruchomości przy ul. Granicznej 29 w Katowicach na dzień 31.12.2014 roku przedstawia się następująco:

- Powierzchnia wynajęta – 6 071,45 m<sup>2</sup>
- Powierzchnia zajmowana przez BIPROMET S.A. – 3 493,05 m<sup>2</sup>
- Powierzchnia do wynajęcia – 1 100,60 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 2014 roku wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni.

Wyszczególnienie	01.01- 31.12.2014	01.01- 31.12.2013	zmiana
	tys. zł	tys. zł	
1	2	3	4=2-3
Przychody ze sprzedaży	47 973	42 030	5 943
Koszt własny sprzedaży	38 490	39 217	- 727
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>9 483</b>	<b>2 813</b>	<b>6 670</b>
% do przychodów	<b>19,8 %</b>	<b>6,7 %</b>	
Koszty sprzedaży	741	610	131
Koszty zarządu	4 549	3 847	702
Pozostałe przychody operacyjne	919	1 610	- 691
Pozostałe koszty operacyjne	2 978	60	2 918
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 134</b>	<b>- 94</b>	<b>2 228</b>
Przychody finansowe	0	0	0
Koszty finansowe	92	180	- 88
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 042</b>	<b>- 274</b>	<b>2 316</b>
Podatek dochodowy	604	- 64	668
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 438</b>	<b>- 210</b>	<b>1 648</b>

W 2014 roku Spółka osiągnęła przychody w wysokości 47 973 tys. PLN, które w stosunku do roku ubiegłego są wyższe o 14 %. Wypracowany przez Spółkę w 2014 roku zysk brutto na sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim jest wyższy o 6 670 tys. PLN. Wskaźnik rentowności marży brutto na sprzedaży wynosi w 2014 roku 19,8% a w roku ubiegłym był na poziomie 6,7%.

Koszty sprzedaży w 2014 roku wzrosły w stosunku do roku 2013 o 131 tys. PLN, a koszty zarządu o 702 tys. PLN. W pozostałej działalności operacyjnej przychody w stosunku do roku ubiegłego są niższe o 691 tys. PLN a koszty wzrosły o 2 918 tys. PLN.

Na odnotowany w 2014 roku wzrost przychodów i zysku brutto na sprzedaży miał między innymi wpływ podpisany aneks do znaczącej umowy z KGHM PM S.A. (RB nr 29/2014).

Najistotniejsze pozycje pozostałej działalności operacyjnej w porównaniu z rokiem poprzednim przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013	zmiana
	tys. zł	tys. zł	
1	2	3	4=2-3
<b>Pozostała działalność operacyjna</b>			
Przychody z odsetek	62	287	- 225
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych	0	899	- 899
Otrzymane i rozwiązane rezerwy na kary umowne	428	200	228
Zysk ze zbycia udziałów jednostek zależnych konsolidowanych	274	0	274
Zysk z tytułu różnic kursowych	0	95	- 95
Pozostałe	155	129	26
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>919</b>	<b>1 610</b>	<b>- 691</b>
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	901	0	901
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych	1 229	0	1 229
Odpisy aktualizujące wartość należności	158	13	145
Rezerwa na sprawy sądowe	393	5	388
Kary umowne	114	0	114
Likwidacja zapasów	91	0	91
Pozostałe	92	42	50
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 978</b>	<b>60</b>	<b>2 918</b>

Na wysokość przychodów operacyjnych Spółki w 2014 roku główny wpływ miały, otrzymane i rozwiązane kary umowne w wysokości 428 tys. PLN oraz zysk ze zbycia udziałów w jednostce zależnej 274 tys. PLN. W pozostałych kosztach operacyjnych w 2014 roku największe pozycje stanowi strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnej w wysokości 1 229 tys. PLN i odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce zależnej PB Katowice w likwidacji wysokości 901 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	31.12.2014	31.12.2013	zmiana
	tys. zł	tys. zł	
1	2	3	4=2-3
<b>Działalność finansowa</b>			
Dyskonto należności z tytułu kaucji dotyczących umów o budowę	0	0	0
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dyskonto zobowiązań z tytułu kaucji dotyczących umów o budowę	54	106	- 52
Odsetki i prowizje od kredytów	17	27	- 10
Opłaty i prowizje od gwarancji bankowych	21	47	- 26
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>92</b>	<b>180</b>	<b>- 88</b>



Wykazany przez Spółkę w 2014 podatek dochodowy w łącznej wysokości 604 tys. PLN dotyczy części bieżącej w wysokości 358 tys. PLN i części odroczonej w wysokości 246 tys. PLN. Spółka uzyskała w 2014 roku zysk netto w wysokości 1 438 tys. PLN.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej:

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2014		01.01.-31.12.2013		zmiana
		tys. zł	struktura. %	tys. zł	struktura. %	kwota tys. zł
1	2	3	4	5	6	7=3-5
<b>AKTYWA</b>						
<b>I.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>52 037</b>	<b>62,52%</b>	<b>54 773</b>	<b>71,04%</b>	<b>-2 736</b>
1	Rzeczowe aktywa trwałe	17 888	21,49%	15 726	20,40%	2 162
2	Wartości niematerialne	429	0,52%	697	0,90%	-268
3	Nieruchomości inwestycyjne	33 434	40,17%	37 129	48,16%	-3 695
4	Akcje, udziały w jednostkach powiązanych	0	0%	927	1,20%	-927
5	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0%	0	0%	0
6	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26	0,03%	26	0,03%	0
7	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	260	0,31%	268	0,35%	-8
<b>II</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>31 188</b>	<b>37,48%</b>	<b>22 327</b>	<b>28,96%</b>	<b>8 861</b>
1	Zapasy	0	0%	122	0,16%	-122
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 092	31,35%	5 478	7,11%	20 614
3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 195	2,64%	4 535	5,88%	-2 340
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 901	3,49%	12 192	15,81%	-9 291
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>83 225</b>	<b>100,00%</b>	<b>77 100</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 125</b>

Na dzień 31.12.2014 roku wartość aktywów trwałych zmniejszyła się w stosunku do roku ubiegłego o 2 736 tys. PLN. Zmniejszenie nastąpiło przede wszystkim w pozycjach:

- aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjnych łącznie o 1 533 tys. PLN, w tym o 1 440 tys. PLN zmniejszyła się wartość godziwa posiadanych przez Spółkę nieruchomości. Spółka posiada nieruchomość (budynek siedziby BIPROMET S.A.) służącą częściowo działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Przyjmując za kryterium podziału powierzchnie przeznaczone na poszczególne rodzaje działalności, wartość nieruchomości jest proporcjonalnie podzielona pomiędzy środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne.
- akcje i udziały w jednostkach powiązanych o 927 tys. PLN z uwagi na utworzony odpis z tytułu utraty wartości akcji spółki PBK S.A w Likwidacji i sprzedaż udziałów w Bipro - Ecosystem Sp. z o.o.

W aktywach obrotowych najistotniejsze zmiany w stosunku do roku ubiegłego nastąpiły w pozycjach:

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe wzrosły o 20 614 tys. PLN, głównie z tytułu wystawionych zgodnie z warunkami podpisanych umów faktur sprzedaży za wykonane usługi,
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o 9 291 tys. PLN przede wszystkim z powodu zmniejszenia kwoty należnych od odbiorców

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2014		01.01.-31.12.2013		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>55 174</b>	<b>66,30%</b>	<b>53 684</b>	<b>69,63%</b>	<b>1 490</b>
1	Kapitał własny	627	0,75%	627	0,81%	0
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	18 622	22,38%	18 622	24,15%	0
3	Kapitał z aktualizacji wyceny	19 459	23,38%	19 407	25,17%	52
4	Zyski zatrzymane	15 028	18,06%	15 238	19,77%	-210
5	Zysk (strata) netto	1 438	1,73%	-210	-0,27%	1 648
<b>II</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>28 051</b>	<b>33,70%</b>	<b>23 416</b>	<b>30,37%</b>	<b>4 635</b>
<b>1</b>	<b>ZOBOWIĄZANIE DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>10 240</b>	<b>12,30%</b>	<b>9 304</b>	<b>12,07%</b>	<b>936</b>
1.1.	Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	0	0%	0	0%	0
1.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 857	2,23%	1 841	2,39%	16
1.3.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 012	1,21%	771	1,00%	241
1.4.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	773	0,93%	351	0,46%	422
1.5.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 598	7,93%	6 341	8,22%	257
<b>2</b>	<b>ZOBOWIĄZANIE KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>17 811</b>	<b>21,40%</b>	<b>14 112</b>	<b>18,30%</b>	<b>3 699</b>
2.1.	Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	0	0%	0	0%	0
2.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 480	14,99%	7 007	9,09%	5 473
2.3.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	181	0,22%	0	0%	181
2.4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	197	0,24%	138	0,18%	59
2.5.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	343	0,41%	612	0,79%	-269
2.6.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 610	5,54%	6 355	8,24%	-1 745
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>83 225</b>	<b>100,00%</b>	<b>77 100</b>	<b>100%</b>	<b>6 125</b>

Po stronie pasywów zobowiązania długo i krótkoterminowe wynoszą 28 051 tys. PLN w stosunku do roku 2013 wzrosły o 4 635 tys. PLN.

Główne pozycje w których nastąpiły istotne zmiany to:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe które wzrosły o 5 489 tys. PLN, w tym:
  - o 3 072 tys. PLN zobowiązania budżetowe,
  - o 2 417 tys. PLN zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o 1 745 tys. PLN, głównie w wyniku zmniejszenia kwot należnych odbiorcom z tytułu wyceny kontraktów.

**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 - 31.12.2014		01.01 - 31.12.2013		Zmiana tys. Zł
	Przychody tys. zł	Struktura %	Przychody tys. zł	Struktura %	
1	2	3	4	5	6=2-4
Usługi projektowe	32 583	68,0%	27 721	66,0%	4 862
Usługi budowlano montażowe	8 515	17,7%	9 810	23,3%	- 1 295
Kompletacja dostaw	2 844	5,9%	573	1,4%	2 271
<b>Razem działalność podstawowa</b>	<b>43 942</b>	<b>91,6%</b>	<b>38 104</b>	<b>90,7%</b>	<b>5 838</b>
Usługi poligraficzne	50	0,1%	62	0,1%	- 12
Przychody z wynajmu nieruchomości	3 981	8,3%	3 864	9,2%	117
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0%	0	0%	0
<b>Razem przychody</b>	<b>47 973</b>	<b>100%</b>	<b>42 030</b>	<b>100%</b>	<b>5 943</b>

W stosunku do 2013 roku zwiększeniu o 15,3% uległy przychody z działalności podstawowej Spółki, głównie w usługach projektowych. Podział przychodów z działalności podstawowej według sektorów przemysłu jest następujący:

Sektory Przemysłu	01.01 - 31.12.2014		01.01 - 31.12.2013	
	Przychody tys. zł	Struktura %	Przychody tys. zł	Struktura %
1	2	3	4	5
Metale nieżelazne	36 779	83,7%	30 777	80,8%
Ochrona środowiska	4 538	10,3%	3 124	8,2%
Inne (w tym budownictwo ogólne)	2 625	6,0%	4 203	11%
<b>Razem przychody</b>	<b>43 942</b>	<b>100,0%</b>	<b>38 104</b>	<b>100%</b>

Największy udział w działalności podstawowej za rok 2014 ma sektor metali nieżelaznych co związane jest z aktualnie realizowanymi kontraktami dla KGHM Polska Miedź S.A.

**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 - 31.12.2014		01.01 - 31.12.2013	
	Przychody tys. zł	Struktura %	Przychody tys. zł	Struktura %
Polska	45 158	94,10 %	42 022	99,98 %
Czechy	2 815	5,90 %	8	0,02 %
<b>Razem przychody</b>	<b>47 973</b>	<b>100,00%</b>	<b>42 030</b>	<b>100,00 %</b>

Z powyższych zestawień wynika, że dominującym rynkiem dla działalności BIPROMET S.A. jest rynek krajowy. W 2014 roku na rynku czeskim realizowany był między innymi kontrakt dotyczący kompletacji dostaw.

Podział przychodów na rynku krajowym z działalności podstawowej według głównych Klientów za rok 2014 przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Klienci	Rynek krajowy	
		01.01 - 31.12.2014	
Zafakturowana sprzedaż krajowa, w tym:		Wartość tys. zł	Udział %
- Usługi projektowe, - Generalna realizacja inwestycji, - Kompletacja dostaw, - Wynajem	KGHM Polska Miedź S.A. (Emitent wchodzi w skład Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.)	53 094	88,4%
	Intermont Eco Consulting	2 500	4,2%
	Pozostali	4 452	7,4%
<b>Razem przychody zafakturowane</b>		<b>60 046</b>	<b>100,0%</b>
Korekta przychodów zgodnie z MSR 11 w tym umowy na rzecz KGHM PM S.A. (-16 736 tys. PLN)		-14 888	
<b>Razem przychody</b>		<b>45 158</b>	

Kluczowym Klientem w 2014 roku jest KGHM Polska Miedź SA dla którego Spółka realizuje przeważającej większości kontrakty o charakterze projektowym.

## 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 Emitenta:

- W dniu 20 marca 2014 roku Emitent poinformował (RB 11/2014) o podpisaniu Aneksu Nr 7/2014 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 7/2014 Bank udziela Kredytobiorcy wielocelowego limitu kredytowego do łącznej kwoty 16 000 000,00 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 2014 r. W okresie Dostępności Kredytobiorca będzie mógł wykorzystywać kwotę Limitu w Walucie Limitu lub w Walutach Wykorzystania - opis znajduje się na stronie internetowej Emitenta, link: [http://www.bipromet.com.pl/inwestorzy/raporty\\_biezace/1/515.html](http://www.bipromet.com.pl/inwestorzy/raporty_biezace/1/515.html)
- W dniu 30 czerwca 2014 roku Emitent poinformował (RB 24/2014) o podpisaniu Aneksu Nr 8/2014 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 8/2014 Bank udziela Kredytobiorcy wielocelowego limitu kredytowego do łącznej kwoty 10 000 000,00 w walucie PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy. Limit zostaje udostępniony Kredytobiorcy do dnia 30 czerwca 2015 r. W okresie Dostępności Kredytobiorca będzie mógł wykorzystywać kwotę Limitu w Walucie Limitu lub w Walutach Wykorzystania - opis znajduje się na stronie internetowej Emitenta, link: [http://www.bipromet.com.pl/inwestorzy/raporty\\_biezace/1/529.html](http://www.bipromet.com.pl/inwestorzy/raporty_biezace/1/529.html)
- W dniu 19 grudnia 2014 roku pomiędzy BIPROMET S.A. a KGHM Polska Miedź S.A. został podpisany aneks do znaczącej umowy (zawarcie umowy oraz jej warunki finansowe były przedmiotem raportu bieżącego nr 8/2011). Przedmiotem Aneksu była zmiana terminu wykonania Pracy oraz wynagrodzenia za wykonanie Pracy pn.: Wykonanie kompletnej, wielobranżowej dokumentacji technicznej dla Programu Modernizacji Pirometalurgii w Hucie Miedzi „Głogów”. W związku z podpisaniem Aneksu, wynagrodzenie Umowy netto wzrosło i obecnie wynosi 109 209 000,00 PLN. Termin realizacji Umowy zmienionej Aneksem: 31.12.2016 r.

### Umowy ubezpieczenia zawarte przez Emitenta w 2014 roku:

Lp.	Umowa ubezpieczenia zawarta z:	Data zawarcia umowy	Przedmiot ubezpieczenia	Wartość ubezpieczenia ( PLN )	Okres ubezpieczenia
1	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A.	30.04.2014 r.	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia	10 000 000,00	01.05.2014 - 30.04.2015 r.
2	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A.	30.04.2014 r.	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu wykonywania zawodu projektanta, architekta lub inżyniera budowlanego	10 000 000,00	01.05.2014 - 30.04.2015 r.
3	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A.	30.04.2014 r.	Ubezpieczenie kosztów leczenia w czasie zagranicznych podróży służbowych	150 000,00	08.05.2014 – 07.05.2015 r.

4	Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM”	31.03.2014 r.	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych	41 478 892,62	01.04.2014 - 31.03.2015 r.
5	Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM”	31.03.2014 r.	Ubezpieczenie mienia od kradzieży w włamaniem i rabunku	394 400,00	01.04.2014 - 31.03.2015 r.
6	Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM”	31.03.2014 r.	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk	1 984 772,	01.04.2014 - 31.03.2015 r.
7	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	30.05.2011 r.	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych	50 000 000,00	03.03.2011 - 31.12.2016 r.
8	Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A.	10.09.2014 r.	Ubezpieczenie ryzyk budowy	2 586 000,00	11.09.2014 - 31.03.2015 r.

Inne zdarzenia, które wystąpiły w 2014 roku oraz po dniu bilansowym:

Raportem bieżącym nr 03/2015 z dnia 16 lutego 2015 roku, Zarząd BIPROMET S.A. podał do publicznej wiadomości stanowisko dotyczące ogłoszonego w dniu 29 stycznia 2015 roku przez spółkę pod firmą KGHM Polska Miedź S.A. wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki Bipromet S.A.

Pełna treść opublikowanego stanowiska Zarządu znajduje się na stronie internetowej Emitenta, link [http://www.bipromet.com.pl/inwestorzy/kalendarium\\_wydarzen\\_korporacyjnych.html](http://www.bipromet.com.pl/inwestorzy/kalendarium_wydarzen_korporacyjnych.html)

Zarząd Spółki BIPROMET S.A. zgodnie z art. 80 ust. 1 Ustawy przekazał swoje stanowisko odnośnie Wezwania przedstawicielom działającej w spółce komisji zakładowej związków zawodowych oraz pracownikom Spółki.

**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.**

W dniu 9 lipca 2010 roku KGHM Polska Miedź S.A. nabyła w wyniku wezwania 4 091 868 akcji zwykłych Spółki BIPROMET, stanowiących 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Od tego czasu BIPROMET S.A., wraz ze spółkami zależnymi, wchodzi w skład Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.

BIPROMET S.A. jest Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której (w okresie 01.01.2014 – 31.10.2014 r. roku wchodziły 2 spółki zależne podlegające konsolidacji.

Lp.	Nazwa spółki	Adres siedziby	Kapitał zakładowy w PLN	Udział BIPROMET S.A. w kapitale zakładowym i głosach (%)
1.	Przedsiębiorstwo Budowlane Katowice S.A. w likwidacji	ul. Graniczna 29 40-956 Katowice	5 166 319,09	88,09%
2.	Bipro-Ecosystem Sp. z o.o. <sup>1)</sup>	ul. Graniczna 29 40-956 Katowice	36 210,00	72%

<sup>1)</sup> Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy spółki z Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. na Bipro-Ecosystem Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W 2014 roku nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej BIPROMET S.A. tj.:

- W dniu 31 października 2014 roku Bipromet S.A. dokonała zbycia wszystkich, tj. 153 udziałów Bipro-Ecosystem Sp. z o.o., o wartości nominalnej 170,00 PLN każdy (łącna wartość nominalna 26 010,00 PLN), które stanowią 72 % w kapitale i głosach na Zgromadzeniu Wspólników Bipro - Ecosystem Sp. z o.o., za łączną cenę zbycia w wysokości 300 000,00 PLN. Sprzedaż ww. udziałów nastąpiła w następujący sposób:
  - a) 51 udziałów na rzecz spółki Bipro-Ecosystem Sp. z o.o. celem umorzenia, za łączną cenę 100 000,00 PLN.
  - b) 102 udziały na rzecz Pana Arystotelesa Miliosa, Pana Krzysztofa Kiermasa oraz osób przez nich wskazanych (6 pracowników Bipro-Ecosystem Sp. z o.o.) za łączną cenę 200 000,00 PLN.

Celem zawarcia umowy sprzedaży udziałów było wyjście kapitałowe wspólnika (Bipromet S.A.) ze Spółki. Ponadto zawarcie przedmiotowej umowy stanowi kolejny krok restrukturyzacyjny w zakresie optymalizacji struktury Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. i oparcia jej funkcjonowania na podmiotach prowadzących działalność mającą kluczowe znaczenie dla jej rozwoju.

W 2014 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową BIPROMET S.A. Według stanu na dzień 31.12.2014 roku w Grupie Kapitałowej zatrudnionych było 182 osoby.

#### **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 2014 roku Emitent oraz jednostki od niego zależne zawierały z podmiotami powiązanymi wyłącznie transakcje wynikające z bieżącej działalności operacyjnej. Spółka dokłada starań, aby były one zawierane na zasadach rynkowych.

#### **10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek.**

Zestawienie umów dotyczących zaciągniętych kredytów w Banku PEKAO S.A. przez BIPROMET S.A. za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 r.:

Lp.	Nr umowy	Data zaciągnięcia kredytu	Data zakończenia (wymagalności kredytu)	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu PLN	Waluta kredytu	Warunki oprocentowania
<b>Umowy aktualne</b>							
1	aneks nr 6	2014-01-21	2015-06-30	Wielocelowy limit kredytowy w tym: Kredyt w rachunku bieżącym:	11 000 000,00 2 000 000,00	PLN EUR USD	<u>gwarancje , akredytywy:</u> provizja Banku za obsługę gwarancji, akredytywy pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania za każdy rozpoczęty kwartał
2	aneks nr 7	2014-03-12	2014-06-30	Wielocelowy limit kredytowy w tym: Kredyt w rachunku bieżącym: Kredyt obrotowy:	16 000 000,00 4 000 000,00 3 000 000,00	PLN EUR USD	<u>gwarancje , akredytywy:</u> provizja Banku za obsługę gwarancji, akredytywy pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania za każdy rozpoczęty kwartał
3	aneks nr 8	2014-06-27	2015-06-30	Wielocelowy limit kredytowy w tym: Kredyt w rachunku bieżącym: Kredyt obrotowy:	10 000 000,00 5 000 000,00 5 000 000,00	PLN EUR USD	<u>gwarancje , akredytywy:</u> provizja Banku za obsługę gwarancji, akredytywy pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania za każdy rozpoczęty kwartał
4	aneks nr 9	2014-10-08	2015-06-30	Wielocelowy limit kredytowy w tym: Kredyt w rachunku bieżącym: Kredyt obrotowy:	10 000 000,00 5 000 000,00 5 000 000,00	PLN EUR USD GBP CHF CZK LTL DKK NOK SEK	<u>gwarancje , akredytywy:</u> provizja Banku za obsługę gwarancji, akredytywy pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania za każdy rozpoczęty kwartał

Na dzień 31.12.2014 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 powiązanim emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Zestawienie dotyczące udzielonych pożyczek przez Bipromet S.A. dla spółki zależnej PBK S.A. w likwidacji w celu finansowania procesu likwidacji przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczki	Termin spłaty	Kwota pożyczki w PLN	Warunki oprocentowania	Saldo	Prowizja
1	PB Katowice S.A. w likwidacji	31.01.2014	31.03.2015	100 000	WIBOR 6m+2,5%	104 126,16	100 zł



Spółka BIPROMET S.A. nie udzielała innych pożyczek jednostkom powiązanych w roku obrotowym 2014r.

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

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

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	31.12.2014 tys. zł	31.12.2013 tys. zł	Zmiana tys. zł
1	2	3	4 = 2-3
<b>Na rzecz jednostek powiązanych:</b>	<b>1 862</b>	<b>3 002</b>	<b>- 1 140</b>
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	15	64	- 49
- z tytułu wystawionych weksli jako zabezpieczenie	1 847	2 938	- 1 091
<b>Na rzecz pozostałych jednostek:</b>	<b>3 134</b>	<b>4 097</b>	<b>- 963</b>
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	3 134	4 097	- 963
- z tytułu wystawionych weksli jako zabezpieczenie	0	0	0
<b>Ogółem</b>	<b>4 996</b>	<b>7 099</b>	<b>- 2 103</b>

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym zmniejszyły się o 2 103 tys. PLN zobowiązania warunkowe między innymi z powodu wygaśnięcia wystawionych przez Spółkę weksli i gwarancji bankowych wynikających z zawartych kontraktów (dobrego wykonania i gwarancyjnych).

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

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	31.12.2014 tys. zł	31.12.2013 tys. zł	Zmiana
1	2	3	4 = 2-3
<b>Od jednostek powiązanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
- z tytułu otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	0	0	0
<b>Od pozostałych jednostek</b>	<b>1 672</b>	<b>4 195</b>	<b>- 2 523</b>
- z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń	1 421	3 748	-2 327
- z tytułu otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	251	447	- 196
<b>Ogółem</b>	<b>1 672</b>	<b>4 195</b>	<b>- 2 523</b>

Należności warunkowe na dzień 31.12.2014 roku w stosunku do końca roku ubiegłego są niższe o 2 523 tys. PLN również z powodu wygaśnięcia otrzymanych od podwykonawców Spółki gwarancji bankowych i weksli 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 2014 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 31.12.2014 roku stan środków pieniężnych Emitenta wynosił 2 195 tys. PLN. Emitent w 2014 roku nie korzystał z kredytu w rachunku bieżącym.

Sytuację finansową BIPROMET S.A. obrazują następujące wskaźniki:

Wskaźnik	j.m.	31.12.2014	31.12.2013
<b>Wskaźnik płynności</b>			
Płynność bieżąca <u>aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania</u>		1,8	1,6
Płynność szybka <u>(płynne aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania</u>		1,8	1,6
Płynność gotówkowa <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / bieżące zobowiązania</u>		0,1	0,3
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>			
Wskaźnik ogólnego zadłużenia <u>(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) * 100</u>	%	33,7	30,4
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego <u>zobowiązania ogółem / kapitał własny</u>		0,5	0,4
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego <u>zobowiązania długoterminowe / kapitał własny</u>		0,2	0,2
<b>Wskaźnik rentowności</b>			
Wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE <u>(zysk netto / kapitał własny) * 100</u>	%	2,6	-0,4
Wskaźnik rentowności aktywów ROA <u>(zysk netto / aktywa ogółem) * 100</u>	%	1,7	-0,3
Wskaźnik rentowności sprzedaży ROS <u>(zysk netto / przychody ze sprzedaży) * 100</u>	%	3,0	-0,5

Poziom wskaźników płynności bieżącej i szybkiej utrzymuje się na bezpiecznym poziomie. Natomiast pogorszeniu uległ wskaźnik płynności gotówkowej między innymi z uwagi na fakt, że stan środków pieniężnych na koniec 2014 roku w stosunku do roku ubiegłego jest niższy o 2 340 tys. PLN.

Wzrost w 2014 roku poziomu przychodów i znacząca poprawa wyniku finansowego osiągniętego przez Spółkę wpłynęły na polepszenie wskaźników rentowności w stosunku do roku ubiegłego.

**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.**

Do najważniejszych czynników lub zdarzeń, które istotnie wpłynęły na wynik z działalności, należą:

- zaangażowanie większości zasobów do wykonania jednego z największych w historii Spółki jednostkowych kontraktów na usługi projektowe, związanego z realizacją Programu Modernizacji Pirometalurgii w KGHM Polska Miedź S.A.,
- tryb rozliczenia kontraktu związanego z realizacją Programu Modernizacji Pirometalurgii w KGHM Polska Miedź S.A., który przewidywał fakturowanie zdecydowanej większości wykonanych w 2013 roku prac projektowych w roku 2014,
- zachowawcza polityka inwestorów, redukujących lub wstrzymujących planowane uprzednio przedsięwzięcia inwestycyjne z uwagi na uwarunkowania makroekonomiczne,
- niepewność w zakresie uregulowań prawnych w zakresie ochrony środowiska i energetyki, skutkująca wyraźnym zahamowaniem popytu na realizację instalacji służących do oczyszczania gazów, zwłaszcza w sektorach energetyki zawodowej i przemysłowej oraz ciepłownictwa,

Koncentracja zasobów na realizacji Programu Modernizacji Pirometalurgii zwiększa szanse Spółki na pozyskanie kolejnych zleceń na usługi projektowe dla przedsięwzięć inwestycyjnych o znacznym zakresie rzeczowym. Zakończenie sukcesem niniejszego kontraktu zapewni nabycie unikalnych doświadczeń i referencji. Ponadto realizacja tak poważnego kontraktu przyspieszyła reorganizację biura pod kątem realizacji największych w skali kraju inwestycji oraz istotnie zwiększy prawdopodobieństwo pozyskania kolejnych kompleksowych zamówień na usługi projektowe w KGHM Polska Miedź S.A. lub u innych dużych Klientów.

Spółka oczekuje, że po okresie regresu gospodarczego nastąpi wzrost popytu na usługi projektowe i budowlano-montażowe, między innymi z uwagi na konieczność dostosowania się przedsiębiorstw do wymagań prawnych Unii Europejskiej w zakresie ochrony środowiska i energetyki, wymagającej modernizacji istniejących obiektów jak i działań o charakterze odtworzeniowym.

**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 2015 roku istotny wpływ będą miały następujące czynniki:

- wysoki poziom inwestycji realizowanych przez Grupę KGHM PM S.A., w których obecnie uczestniczy lub może w przyszłości uczestniczyć BIPROMET S.A.,
- koncentracja Spółki na realizacji zadań w branży metali nieżelaznych i ochrony środowiska w których Spółka tradycyjnie osiąga najlepsze wyniki,
- podjęcie działalności w zakresie usług projektowych w branży energetycznej i/lub chemicznej,

- działania organizacyjne Spółki, doskonalące proces projektowania, które będą skutkować sukcesywnym wzrostem efektywności.

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 i innych,
- planowane programy inwestycyjne, finansowane ze środków unijnych oraz wynikające z dostosowania polskiej gospodarki do wymogów Unii Europejskiej w następujących sektorach: ochrona środowiska, energetyka i infrastruktura komunikacyjna,
- przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce,

##### Czynniki negatywne - zagrożenia:

- ryzyko związane z wypłacalnością inwestorów,
- opóźnienia w terminowym wykonaniu prac przez podwykonawców, względnie nieodpowiednia jakość ich prac,
- polityka banków wobec branży budowlanej, postrzeganej jako branża o zwiększonym ryzyku z uwagi na relatywnie wysokie koszty finansowania.

#### **Czynniki wewnętrzne:**

##### Silne strony:

- pozycja eksperta w przemyśle metali nieżelaznych,
- szeroki zakres oferowanych usług,
- referencje w istotnych segmentach rynku w tym w ochronie środowiska, hutnictwie metali nieżelaznych i żelaza,
- posiadanie specjalistycznych uprawnień,
- doświadczenie oparte o bogate archiwum dokumentacji technicznej.

##### Słabe strony:

- ograniczony potencjał wykonawczy, który nie pozwala na równoczesną realizację kilku kontraktów o znacznym zakresie rzeczowym,
- trudności z pozyskaniem doświadczonej kadry projektowo – technicznej,
- konieczność dopasowania struktury organizacyjnej i komunikacji do wymogów rynku.

#### **Perspektywy działalności Spółki - elementy strategii**

Mając na uwadze silną pozycję konkurencyjną, duże doświadczenie i dobre wyniki ekonomiczne, Spółka będzie dążyła w 2015 roku i latach następnych do realizacji następujących celów:

- a) utrzymanie wiodącej roli w Polsce w zakresie dostaw usług projektowych i wykonawczych w przemyśle metalowym (szczególnie w branży metali nieżelaznych),
- b) stopniowe odbudowanie pozycji na rynku ochrony środowiska, branży metalowej oraz energetycznej szczególnie w Polsce i innych krajach UE,
- c) zwiększenie, mimo agresywnej konkurencji krajowej i zagranicznej, sprzedaży usług dla kluczowych klientów, w tym dla KGHM PM S.A., ArcelorMittal, i największych zakładów z branży metali nieżelaznych,
- d) zapewnienie bezpieczeństwa obrotu poprzez negocjowanie z klientami warunków płatności minimalizujących ryzyko dla Spółki,
- e) powrót do eksportu usług.

**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 zmian cen.**

Ryzyko zmian cen w obszarze działalności Emitenta występuje bezpośrednio przede wszystkim w odniesieniu do cen stali konstrukcyjnej i w mniejszym zakresie w odniesieniu do innych materiałów budowlanych, stosowanych w ramach procesu budowlanego. Ryzyko to może również materializować się pośrednio w postaci wzrostu cen dostarczanych w ramach kontraktów urządzeń.

Emitent ogranicza ryzyko poprzez odpowiednią kalkulację cen materiałów i urządzeń, uwzględniającą wyniki monitoringu i prognoz rynkowych w tym zakresie. Ponadto - w przypadku wystąpienia inwestycji o znacznym zakresie rzeczowym i finansowym - Emitent przewiduje stosowanie metody opartej na ustalaniu cen stałych u dostawców na etapie opracowywania oferty, w formie umów warunkowych lub obowiązujących ofert handlowych.

**19.2 Ryzyko kursowe.**

Obecnie sprzedaż Emitenta jest skoncentrowana na rynku krajowym, a przychody oraz koszty w walucie obcej stanowią nieznaczną część całkowitych obrotów.

W przypadku wznowienia działalności na rynkach zagranicznych, Emitent będzie redukować ryzyko wystąpienia ujemnych różnic kursowych poprzez pozyskiwanie zaliczek od klienta oraz zamawianie racjonalnej części usług dostawców (podwykonawców) w walucie kontraktu. W uzasadnionych ekonomicznie przypadkach przewiduje się zastosowanie dodatkowych zabezpieczeń i mechanizmów ubezpieczeniowych, ograniczających przedmiotowe ryzyko.

**19.3 Ryzyko kredytowe i kondycji finansowej zleceniodawców.**

Nieodłącznym ryzykiem związanym z prowadzeniem działalności Emitenta jest ryzyko kredytowe zleceniodawców oraz ryzyko kondycji finansowej, związane z ich wypłacalnością. Opóźnienia w terminowym regulowaniu należności mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta. Dla minimalizacji tego czynnika ryzyka Emitent wzmocnił system monitorowania w zakresie odzyskiwania należności. Należy zaznaczyć, że zdecydowana większość portfela zamówień jest realizowana na rzecz kluczowego odbiorcy usług – GK KGHM Polska Miedź S.A., której kondycja finansowa jest oceniana jako stabilna.

**19.4 Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych odbiorców.**

Emitent jest w znacznym stopniu uzależniony od kluczowego odbiorcy usług, jakim jest obecnie KGHM Polska Miedź S.A. W celu dywersyfikacji sprzedaży Emitent podjął działania zmierzające do pozyskania zleceń od innych podmiotów w sektorze ciepłownictwa, energetyki przemysłowej oraz branży chemicznej. Przy ocenie ryzyka związanego z brakiem dywersyfikacji należy wziąć pod uwagę fakt, że kluczowy odbiorca usług – potentat w branży górnictwo-hutniczej - charakteryzuje się stabilną sytuacją biznesową i planuje szereg kolejnych inwestycji, które mogą być - jak dotychczas - realizowane ze znacznym udziałem Emitenta – zarówno w charakterze Generalnego Projektanta, jak i Wykonawcy wybranych elementów inwestycji.

**19.5 Ryzyko w zakresie zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań.**

W realizowanych przez Emitenta kontraktach – niejednokrotnie z uwagi na specyficzne wymagania rynku i poszczególnych klientów – pojawia się ryzyko nieterminowej realizacji zadań projektowych lub wykonawczych. W 2014 roku Spółka zanotowała nieterminową realizację zadań projektowych i wykonawczych, w związku z czym Zarząd Spółki podjął działania w celu ograniczenia ryzyka poprzez negocjacje zmierzające do aktualizacji harmonogramu i budowy elastycznej formuły płatności za zrealizowane zadanie projektowe.

Emitent prowadzi zaawansowane działania usprawniające procesy projektowe. 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.

W sytuacji, gdy Emitent albo jego 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 realizacje kontraktów zawieranych na podstawie cen ryczałtowych. Może to skutkować nieukończeniem kontraktu w określonym umową terminie lub poniesieniem dodatkowych kosztów na dostosowanie dokumentacji projektowo-wykonawczej.

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, dzięki którym optymalizowany jest zakres ryzyk ponoszonych przez Emitenta. 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.

W celu ograniczenia ilości i skali potencjalnych niezgodności, Emitent prowadzi działania usprawniające, w tym modyfikuje struktury w zakresie planowania, organizacji i nadzoru działalności projektowej i wykonawczej. Doskonaleniu poddane również zostały metody współpracy z klientami. Nowe rozwiązania są systematycznie wprowadzane do Systemu Zarządzania Jakością.

Ograniczeniu ryzyka związanego z działalnością Emitenta będzie także służyć wdrażany System Zarządzania Ryzykiem, oparty m.in. na wymaganiach normy ISO 31000.

#### **19.6 Ryzyko związane z utratą płynności.**

W 2014 roku płynność finansowa była zachowana i jest stale monitorowana. W celu zabezpieczenia płynności finansowej w 2015 roku Emitent prowadzi rozmowy z instytucjami finansowymi w celu zwiększenia zaangażowania kredytowego, a także dąży do zmiany formuł w ramach realizowanych umów.

Charakter działalności Emitenta – związany z realizacją znaczących pod względem rzeczowym i finansowym przedsięwzięć inwestycyjnych – zarówno w obszarze projektowania, jak i realizacji w systemie „pod klucz”, generuje liczne ryzyka, w tym może powodować ryzyko pogorszenia płynności. Jakkolwiek sytuacja taka nie wystąpiła w minionym roku, aspekt jest stale monitorowany przez Emitenta. Emitent prowadzi działania zmierzające do utrzymania dobrej płynności.

Ponadto Emitent wdrożył planowanie przepływów na etapie przygotowywania ofert dla klientów oraz prowadzi monitoring w tym zakresie w trakcie trwania poszczególnych umów.

### 19.7 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, również stanowi zagrożeniem odejścia tej grupy pracowników. Istotne ryzyko stanowią realizowane lub planowane do realizacji inwestycje branży energetycznej, między innymi budowy bloków energetycznych w Koźmierzycach, Opolu i Jaworznie, które również wymagają licznej, wykwalifikowanej kadry inżynierskiej.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z utratą kluczowych pracowników, Emitent podejmuje działania polegające między na monitorowaniu rynku pracy i oferowaniu konkurencyjnych warunków zatrudnienia, w tym szerokiego programu szkoleniowego. Aktualnie, dzięki prowadzeniu odpowiedniej polityki kadrowej, fluktuacja kadr wśród najbardziej pożądanym specjalistów jest niewielka. Emitent podejmuje działania polegające na optymalizacji procesu zatrudnienia tj. zawieraniu umów na czas realizacji poszczególnych kontraktów, zawieraniu umów z osobami działającymi na zasadzie jednoosobowej działalności gospodarczej, podpisywaniu umów na podwykonawstwo z niewielkimi firmami, będącymi na liście kwalifikowanych dostawców Emitenta. Taki system pozwala zoptymalizować poziom zatrudnienia, dostosowując go do aktualnego zaangażowania Emitenta.

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

Emitent prowadzi działania zapobiegawcze, zmierzające do ograniczenia prawdopodobieństwa i potencjalnych skutków wystąpienia przedmiotowego ryzyka, prowadząc dostosowaną do bieżących uwarunkowań politykę kadrową, opartą m.in. o systematyczny monitoring rynku pracy, program szkoleń rozwijających umiejętności pracowników oraz sukcesywne wdrażanie nowoczesnych technik projektowania i zarządzania. W ramach dalszego doskonalenia, w bieżącym roku Emitent rozpoczął wdrażanie systemu zarządzania kompetencjami, którego celem jest optymalizacja - pod względem ilościowym i jakościowym - zasobów ludzkich względem celów strategicznych Emitenta.

Niezależnie od działań w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi, Emitent dąży do ograniczenia ewentualnych skutków wystąpienia przedmiotowego ryzyka poprzez rozpoznanie rynku potencjalnych podwykonawców. Emitent rozwija bazę danych kwalifikowanych dostawców, których kompetencje mogą w razie potrzeby uzupełnić niedobory własnych mocy przerobowych - zarówno w branży projektowej, jak i w zakresie kompleksowej realizacji inwestycji.

### 19.8 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 niewywiązaniem 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 9001 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 lub

ubezpieczeniowych w zakresie zwrotu zaliczki, dobrego wykonania oraz terminowego usunięcia ewentualnych wad i usterek.

W działalności Emitenta ryzyko związane z zatrudnianiem dostawców (podwykonawców) jest ograniczane poprzez przestrzeganie wymagań Systemu Zarządzania Jakością w zakresie rozpoznania wstępnego:

- przed podpisaniem umowy, a następnie monitorowania dostawcy,
- na etapie realizacji umowy.

Ocena wstępna odbywa się poprzez kwalifikację dostawcy na podstawie kluczowych dla realizacji umów kryteriów. W trakcie realizacji umowy, każdy dostawca jest na bieżąco monitorowany przez wyznaczonego do tego celu koordynatora.

W przypadku wystąpienia niezgodności w realizacji umowy z dostawcą, podejmowane są – w ramach Systemu Zarządzania Jakością – działania korekcyjne, korygujące i zapobiegawcze – wśród których, w sytuacjach szczególnych, stosowana jest m.in. procedura wykluczenia dostawcy z listy kwalifikowanych kontrahentów. Działaniem ograniczającym ryzyko występujące przy angażowaniu dostawców jest stosowanie umów przenoszących odpowiedzialność za ewentualne niezgodności z Emitenta na dostawcę oraz zabezpieczających interes Emitenta poprzez odpowiednie zapisy w aspekcie gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych.

### **19.9 Ryzyko związane z prowadzoną działalnością w czynnych obiektach.**

Z prowadzoną przez Emitenta działalnością operacyjną, zwłaszcza w zakresie prac na terenie funkcjonujących (czynnych) obiektów, wiąże się ryzyko wystąpienia stanów awaryjnych lub wypadków, które mogą skutkować stratami ludzkimi lub materialnymi. Emitent przeciwdziała temu zagrożeniu poprzez:

- stałe szkolenia, m.in. w zakresie BHP,
- podnoszenie kwalifikacji pracowników,
- bliską współpracę z właścicielem obiektu,
- ubezpieczenie działalności.

W przypadku wystąpienia istotnych niezgodności w tym zakresie, Emitent jest przygotowany do działań doskonalących, polegających na wdrożeniu elementów Systemu Zarządzania BHP, wg wymagań normy ISO 18001.

### **19.10 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 Emitenta 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 podejmowane są zadania, w realizacji których niewiele spółek posiada odpowiednio wykwalifikowane kadry. Ponadto Emitent przeciwdziała temu zagrożeniu za pomocą działań mających 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 oraz 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.

### **19.11 Ryzyko zmian przepisów prawnych.**

Brak spójnej interpretacji przepisów prawa pociąga za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Emitent prowadzi działalność. Szczególnie częstym zmianom ulegają przepisy oraz interpretacje



przepisów podatkowych, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie, nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż Emitent interpretacji przepisów podatkowych, istnieje ryzyko negatywnych konsekwencji, wpływających na działalność, sytuację finansową i osiągnięte wyniki finansowe.

W związku z powyższym kompetentni pracownicy Emitenta w trybie ciągłym monitorują zarówno projekty zmian jak i wszelkie wdrażane zmiany w przedmiotowych przepisach. W szczególnie istotnych przypadkach Emitent korzysta ze wsparcia firm doradczych, specjalizujących się w rozpatrywanych zagadnieniach. Analogiczny sposób postępowania jest realizowany w zakresie przepisów i wymagań prawnych związanych z branżą projektową lub sektorem realizacji inwestycji – działania te są uregulowane w ramach Systemu Zarządzania jakością Emitenta.

**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 2014 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 2016 - 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	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie i inne korzyści należne i wypłacone przez BIPROMET S.A. dla członków Zarządu w 2014 roku
Artur Więżnowski	Prezes Zarządu (do 25.04.2014 r.)	36 525,07 zł
Maria Sowiak	Członek Zarządu	357 773,21 zł
Zbigniew Przebindowski	Prezes Zarządu (od 26.04.2014 r.)	270 181,05 zł

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Bipromet S.A. przedstawia poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie w 2014 roku
Leszek Mierzwa	Przewodniczący Rady Nadzorczej	18 000,00 zł
Monika Hardygóra	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	18 000,00 zł
Andrzej Krzyszczak	Sekretarz Rady Nadzorczej (od 31.01.2014 r.)	16 548,39 zł
Antoni Tajduś	Członek Rady Nadzorczej (do 16.12.2014 r.)	18 000,00 zł
Antoni Dral	Członek Rady Nadzorczej (od 31.01.2014 r.)	16 548,39 zł
Artur Więżnowski	Członek Rady Nadzorczej (od 26.04.2014 r.)	12 250,00 zł

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

Na dzień 31.12.2014 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania Członkowie Zarządu, Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji BIPROMET S.A., akcji Przedsiębiorstwa Budowlanego Katowice S.A. w likwidacji.

#### **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. Emitent powziął publiczną wiadomość o ogłoszeniu przez KGHM PM S.A. wezwania z dnia 29.01.2015 r. na zapisywanie się na sprzedaż akcji Bipromet S.A.

#### **26. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Spółka nie posiada programów motywacyjnych dla pracowników opartych na akcjach Spółki.

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

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 1 kwietnia 2014 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 2014, w tym półrocznego przeglądu sprawozdania skonsolidowanego i jednostkowego.

Wybrany podmiotem jest firma Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa 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 2013.

W dniu 18 lipca 2014 roku Bipromet S.A zawarła umowę z Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, której przedmiotem było:

- a) przeprowadzenie badania Sprawozdania Finansowego Spółki za 2014 rok, przeprowadzenie przeglądu Skróconego Sprawozdania Finansowego Spółki za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 roku,
- b) przeprowadzenie badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. za 2014 rok, przeprowadzenie przeglądu Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 roku.

Wynagrodzenie netto należne podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z ww. umową wynosi 88 000 zł.

Ponadto w roku 2014 Spółka BIPROMET S.A. nabyła od firmy PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. usługi w kwocie łącznej 26 000 zł netto, tj.:

- Szkolenie - Zmiany w VAT i CIT - 600,00 zł,
- Doradztwo podatkowe dot. cen transferowych - 11 000,00 zł,
- Doradztwo podatkowe CIT - 14 400,00 zł.

W poprzednim roku obrotowym Rada Nadzorcza Spółki w dniu 3 czerwca 2013 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 2013, w tym półrocznego przeglądu sprawozdania skonsolidowanego i jednostkowego. Wybrany podmiotem była 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 2012.

W dniu 22 lipca 2013 roku Bipromet S.A zawarła umowę z Ernst & Young Audit Sp. z o.o., której przedmiotem było:

- a) przeprowadzenie badania Sprawozdania Finansowego Spółki za 2013 rok, przeprowadzenie przeglądu Skróconego Sprawozdania Finansowego Spółki za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 roku,
- b) przeprowadzenie badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. za 2013 rok, przeprowadzenie przeglądu Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 roku.

Wynagrodzenie netto należne podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z ww. umową wyniosło 92 000 zł.

W roku 2013 Spółka BIPROMET S.A. nabyła usługi w zakresie doradztwa podatkowego od firmy PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za wynagrodzeniem w kwocie 18 000 zł netto.

## 28. Zatrudnienie.

Zatrudnienie w BIPROMET S.A. w 2014 roku:

LICZBA ZATRUDNIONYCH OSÓB	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Pracownicy fizyczni	0	0
Pracownicy umysłowi	173	180
<b>Ogółem</b>	<b>173</b>	<b>180</b>

**29. Akcjonariat BIPROMET S.A.**

Poniższa tabela przedstawia wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu BIPROMET S.A. wraz ze wskazaniem zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta:

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 (+/-)
<b>Stan na dzień 31.12.2014 r.:</b>					
KGHM Polska Miedź S.A.	4 091 868	66,00%	4 091 868	66,00%	0
Capital Partners i Capital Partners Investment I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	310 314	5,01%	310 314	5,01%	0
<b>Stan na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:</b>					
KGHM Polska Miedź S.A.	4 091 868	66,00%	4 091 868	66,00%	0
<b>Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania raportu kwartalnego QSr_3/2014 w dniu 13.11.2014 roku:</b>					
Capital Partners i Capital Partners Investment I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	310 314	5,01%	310 314	5,01%	- 22 471

Raportem bieżącym nr 2/2015 z dnia 15.01.2015 r. Spółka poinformowała, iż w dniu 15 stycznia 2015 r. otrzymała zawiadomienie od Capital Partners S.A. o następującej treści: Capital Partners S.A. na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, jako strona porozumienia wskazana do wykonywania obowiązków określonych w powyższej ustawie informuje że, strony porozumienia – Capital Partners S.A. oraz Capital Partners Investment I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – zmniejszyły swój łączny udział poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów w spółce BIPROMET S.A. w wyniku sprzedaży w dniu 2 stycznia 2015 roku łącznie 22 471 akcji BIPROMET S.A. w trybie transakcji sesyjnych zwykłych.

Przed dokonaniem powyższych transakcji łącznie strony porozumienia posiadały 310.314 akcji, które stanowiły 5,01% w kapitale zakładowym BIPROMET S.A. i uprawniały do 310.314 głosów, stanowiących 5,01% ogólnej liczby głosów. Po dokonaniu powyższych transakcji łącznie strony porozumienia posiadają 287.843 akcje Bipromet S.A., które stanowią 4,64% w kapitale zakładowym BIPROMET S.A. i uprawniają do 287 843 głosów, stanowiących 4,64% ogólnej liczby głosów.

**30. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.****30.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlegała Spółka BIPROMET S.A. w 2014 roku.**

BIPROMET S.A., dokłada wszelkich starań, by stosować zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW". 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\\_16\\_11\\_2012.pdf](http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_16_11_2012.pdf)

Zarząd BIPROMET S.A. przedstawia raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" w 2014 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 „Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.

Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>;
- zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej”.

Uzasadnienie: Zasada powyższa nie była stosowana w części dotyczącej transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej, co podyktowane było względami technicznymi i kosztami jej wdrożenia. Zdaniem Spółki nie istnieją zagrożenia płynące z niestosowania powyższej rekomendacji w części dotyczącej transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz w zakresie rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej, tym bardziej, że Spółka przekazuje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących oraz zamieszcza na swojej stronie internetowej wszystkie prawem przewidziane informacje i dokumenty - umożliwiając inwestorom zapoznanie się ze sprawami będącymi w przedmiocie obrad walnego zgromadzenia. Spółka w 2014 roku stosowała powyższą zasadę w części dotyczącej prowadzenia strony internetowej o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich dostępnym pod adresem <http://naszmodel.gpw.pl/>. Strona internetowa Spółki jest prowadzona pod adresem [www.bipromet.pl](http://www.bipromet.pl).

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 z 14 grudnia 2004 roku 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. Sposób ustalania wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających zależy więc od woli organów statutowych Spółki i powiązany jest z zakresem zadań oraz odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji. Spółka nie przedstawiła deklaracji ujawniającej politykę wynagrodzeń na swojej stronie internetowej. Polityka wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania wynikają z obowiązujących w Spółce aktów wewnętrznych takich jak Regulamin Wynagrodzeń. 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 odpowiedzialnością wynikającą 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). Zdaniem Zarządu niestosowanie niniejszej zasady w części dotyczącej określenia polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających nie powoduje żadnych zagrożeń.

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 organie nadzorującym Spółkę: więcej mężczyzn niż kobiet. Decyzje w zakresie obsady organów Spółki należą do akcjonariuszy Emitenta, którzy dokonując zmian w składzie tych organów powinni kierować się kompetencjami, doświadczeniem i umiejętnościami kandydatów, nie zaś ich płcią.

4) Odstępstwo od zasady nr 12 określonej w części I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”: „Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej”.

Uzasadnienie: Zasada nie jest stosowana przez Spółkę, ponieważ zgodnie z zapisami Statutu Spółki dokumenty korporacyjne Spółki nie przewidują możliwości uczestniczenia w walnym zgromadzeniu, wypowiedzania się i wykonywania prawa głosu w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Biorąc pod uwagę konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno – organizacyjnych i związane z nimi koszty i ryzyka oraz małe doświadczenie rynku w tym zakresie. Spółka nie zdecydowała się na chwilę obecną na zapewnienie akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W ocenie Zarządu dotychczasowy przebieg obrad walnych zgromadzeń Bipromet S.A. nie wskazuje w żaden sposób na potrzebę wprowadzenia powyższych rozwiązań. Zarząd Spółki nie wyklucza wprowadzenia jej w przyszłości.

5) Odstępstwo od zasady 1.5 w części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”: „w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie – udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem”.

Uzasadnienie: Obecnie Emitent nie stosuje powyższej zasady, a spowodowane jest to brakiem wpływu Spółki na decyzje akcjonariuszy w sprawie przekazywania Spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do Rady Nadzorczej. Jeżeli takie uzasadnienia kandydatur wpływają do Spółki są niezwłocznie zamieszczane na stronie internetowej. Przyczyną niestosowania tej zasady jest brak wpływu Spółki na gotowość akcjonariuszy do przyjęcia zobowiązania do przekazywania Spółce, w odpowiednim czasie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu Rady Nadzorczej Spółki. W ocenie Emitenta dotychczas nie wystąpiły i nie wystąpią ewentualne negatywne skutki nie stosowania tej zasady.

6) Odstępstwo od zasady 1.6 w części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”: „roczne sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki”.

Uzasadnienie: Obecnie Emitent nie stosuje powyższej zasady w części dotyczącej sprawozdania z pracy komitetów. W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują żadne komitety, w związku z czym, w rocznym sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej nie są uwzględniane informacje dotyczące pracy komitetów, natomiast udostępnione Spółce przez Radę Nadzorczą Roczne Sprawozdania Rady Nadzorczej Bipromet S.A. z działalności wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki za dany rok obrotowy zamieszczane są na stronie internetowej Spółki. W ocenie Spółki dotychczas nie wystąpiły i nie wystąpią ewentualne negatywne skutki nie stosowania tej zasady, w części, o której mowa powyżej.

7) Odstępstwo od zasady 1.7 w części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”:

„ spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania”.

Uzasadnienie: Emitent informuje, że zasada nie była i nie będzie stosowana. W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. Źródłem informacji nt. przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia jest protokół notarialny z obrad WZ. W zakresie udzielania odpowiedzi na pytania Akcjonariuszy poza walnym zgromadzeniem Spółka respektuje przede wszystkim tryb publikacji tego typu informacji, o którym mowa w § 38 ust. 1 pkt 12 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych (...).

8) Odstępstwo od zasady 1.9a w części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”: „zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo”.

Uzasadnienie: Obecnie Emitent nie stosuje powyższej zasady. Spółka nie rejestruje przebiegu obrad walnych zgromadzeń, a tym samym nie upublicznia zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej oraz nie zapewnia możliwości uczestniczenia w walnym zgromadzeniu na odległość tj. przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Odstępstwo od wskazanych zasad uzasadnione jest niskim zainteresowaniem akcjonariuszy Spółki uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia. Na przestrzeni minionych lat, liczba akcjonariuszy uczestniczących w kolejnych walnych zgromadzeniach nie przekraczała kilku osób.

9) 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.

10) 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. Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej przetłumaczone na język angielski informacje handlowe związane z ofertą usług świadczonych przez Bipromet S.A., oraz informacje umożliwiające kontakt ze Spółką.

11) 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.

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

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

13) Zasada Nr 10 określona w części IV „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” - Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy: „Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad, wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia”.

Uzasadnienie: Zasada nie jest stosowana przez Spółkę, ponieważ zgodnie z zapisami Statutu Spółki dokumenty korporacyjne Spółki nie przewidują możliwości uczestniczenia w walnym zgromadzeniu, wypowiedzenia się i wykonywania prawa głosu w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W ocenie Zarządu Spółki wprowadzenie powyższych mechanizmów wiązałoby się z wysokimi kosztami, których ponoszenie na tym etapie nie jest konieczne, ponadto dotychczasowy przebieg obrad walnych zgromadzeń nie wskazuje w żaden sposób na potrzebę wprowadzenia powyższych rozwiązań. Spółka nie zdecydowała się na chwilę obecną na transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz na zapewnienie akcjonariuszom możliwości komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia lub wykonywać prawo głosu przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. W miarę upowszechnienia się stosowania przedmiotowej zasady ładu korporacyjnego Zarząd Spółki rozważy wprowadzenie jej w życie.

### **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 – Dział Controllingu. 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.

Sprawozdania finansowe sporządza Dział Księgowości pod kierownictwem Głównego Księgowego. Nadzór merytoryczny nad procesem sporządzania sprawozdań finansowych oraz przygotowywania bieżącej sprawozdawczości zarządczej sprawuje Członek Zarządu. Poszczególne części sprawozdań finansowych Spółki sporządzane są przez kierowników średniego szczebla. Przed przekazaniem tych materiałów biegłemu rewidentowi są one weryfikowane i zatwierdzane przez Zarząd Spółki.



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 ustanowienie 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 są systematycznie omawiane 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 jakiegokolwiek ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji Spółki.

### **30.7 Zasady zmiany statutu BIPROMET S.A.**

Zmiana Statutu BIPROMET S.A. należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia i wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie BIPROMET S.A. bezwzględną większością głosów. Jednolity tekst Statutu Spółki Akcyjnej BIPROMET z dnia 2 lipca 2010 prezentujemy na stronie internetowej pod adresem: [http://www.bipromet.com.pl/inwestorzy/dokumenty\\_spolki.html](http://www.bipromet.com.pl/inwestorzy/dokumenty_spolki.html)

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

uwzględniający wprowadzone zmiany, o ile Walne Zgromadzenie udzieli Radzie Nadzorczej upoważnienia w tym zakresie.

#### Sposób działania Walnego Zgromadzenia:

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

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze mogą też przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. Porządek obrad ustala Zarząd lub zwołujący Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

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

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

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

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

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

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) ustalanie kierunków rozwoju oraz planów działania,
- 3) decydowanie o podziale zysków lub o sposobie pokrycia strat,
- 4) udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków,

- 5) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- 6) zmiana Statutu Spółki,
- 7) obniżenie lub podwyższenie kapitału zakładowego,
- 8) połączenie Spółki z inną spółką - przekształcenie Spółki,
- 9) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 10) emisja obligacji, emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,
- 11) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru.

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

#### 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 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIPROMET S.A. odbyło się w dniu 25 kwietnia 2014 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.

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 przez 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. Regulamin Walnych Zgromadzeń Bipromet S.A. w Katowicach dostępny jest na stronie internetowej pod adresem: [http://www.bipromet.com.pl/inwestorzy/dokumenty\\_spolki.html](http://www.bipromet.com.pl/inwestorzy/dokumenty_spolki.html)

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 25 kwietnia 2014 roku udzieliło wszystkim członkom Rady Nadzorczej Emitenta absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2013.

W dniu 31 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Bipromet S.A. powołało dwóch członków Rady Nadzorczej, tj.: Andrzeja Krzyszczaka i Antoniego Drała.

W dniu 17 lutego 2014 roku Rada Nadzorcza Bipromet S.A. uchwałą nr 01/2014 wybrała Pana Andrzeja Krzyszczaka na Sekretarza Rady Nadzorczej Bipromet S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Bipromet S.A. w dniu 25 kwietnia 2014 roku powołało z dniem 26 kwietnia 2014 roku na członka Rady Nadzorczej Pana Artura Więżnowskiego.

W 2014 roku (od 31.01.2014 – 15.12.2014) Rada Nadzorcza funkcjonowała w niżej podanym składzie osobowym:

- Leszek Mierzwa - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Monika Hardygóra - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Andrzej Krzyszczak - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Artur Więżnowski - Członek Rady Nadzorczej (od dnia 26.04.2014 r.)
- Antoni Dral - Członek Rady Nadzorczej
- Antoni Tajduś - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 16 grudnia 2014 roku Pan Antoni Tajduś złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Bipromet S.A.

W okresie od dnia 16 grudnia 2014 roku do dnia publikacji niniejszego raportu skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie i przedstawia się następująco:

- Leszek Mierzwa - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Monika Hardygóra - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Krzyszczak - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Artur Więżnowski - Członek Rady Nadzorczej

- Antoni Dral - Członek Rady Nadzorczej

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

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

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

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

Na żądanie choćby jednego członka Rady, obecnego na posiedzeniu, prowadzący obrady zarządza głosowanie tajne. Członkowie Rady mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady oraz wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.

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

Z posiedzenia Rady sporządza się protokół, który podpisują wszyscy obecni na tym posiedzeniu członkowie Rady. Protokoły zatwierdza Rada nie później niż na następnym posiedzeniu.

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 obrachunkowego,
- 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 2014 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie 9 posiedzeń, w tym czasie podjęła 27 uchwał.

#### Komitet Audytu

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

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

W 2014 roku Rada Nadzorcza BIPROMET S.A. nie powołała Komitetu Audytu.

### **30.9 Zarząd Emitenta 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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Bipromet S.A. w dniu 25 kwietnia 2014 roku udzieliło wszystkim członkom Zarządu Emitenta absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2013.

W związku z zakończeniem kadencji Zarządu Bipromet S.A., Rada Nadzorcza powołała z dniem 26 kwietnia 2014 roku Zarząd Bipromet S.A. na okres wspólnej kadencji, trwającej trzy (3) lata tj. do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Bipromet S.A. za rok 2016 w następującym składzie:

- Pan Zbigniew Przebindowski – Prezes Zarządu,
- Pani Maria Sowiak – Członek Zarządu.

W okresie od 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku Zarząd Spółki funkcjonował w niżej podanym składzie osobowym z uwzględnieniem zmian jakie na przestrzeni roku obrotowego zachodziły w składzie Zarządu:

Skład Zarządu Spółki	Pełniona funkcja	Data powołania w skład Zarządu
W okresie od 01.01.2014 do 25.04.2014 r.:		
Artur Więżnowski	Prezes Zarządu	13.12.2013 r.
Maria Sowiak	Członek Zarządu	15.11.2013 r.
W okresie od 26.04.2014 do 31.12.2014 r.:		
Zbigniew Przebindowski	Prezes Zarządu	26.04.2014 r.
Maria Sowiak	Członek Zarządu	26.04.2014 r.

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

W dniu 29 stycznia 2014 roku Zarząd Bipromet S.A. odwołał prokurę Panu Januszowi Mrówczyńskiemu.

Prokurentami Spółki na dzień 31.12.2014 roku byli:

- Krzysztof Kasprzyk
- 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 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.

Artur Więznowski - Prezes Zarządu (01.01.2014 – 25.04.2014) / Zbigniew Przebindowski – Prezes Zarządu (26.04.2014 – 31.12.2014) - 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 Prezesa Zarządu 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,
  - Działu Produkcji,
  - Działu Strategii i Rozwoju,
  - Zespołu Kadr i Płac.

Maria Sowiak - Członek Zarządu (01.01.2014 – 31.12.2014) - nadzoruje i kieruje całokształtem spraw finansowych, ekonomicznych, kadrowych i księgowych Spółki. Zadania te realizuje poprzez podległe komórki organizacyjne:

- Dział Księgowości,
- Dział Controllingu,
- Dział IT,
- Dział Administracji,
- Biuro Zakupów,
- Biuro Zarządu.



**31. Podpisy członków Zarządu.**

Członek Zarządu  
Maria Sowiak  
Podpis:

Prezes Zarządu  
Zbigniew Przebindowski  
Podpis:

Katowice, dnia 11 marca 2015 roku.