

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

**BIPROMET
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
W 2013 ROKU**

Katowice, marzec 2014

SPIS TREŚCI

1. Informacje ogólne.....	5
2. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego.....	6
3. Opis działalności gospodarczej Spółki	6
4. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym	8
5. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach BIPROMET S.A.....	14
6. Informacje o rynkach zbytu oraz o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi	16
7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	18
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	22
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	23
10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.....	24
11. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.....	25
12. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta	26
13. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności	27
14. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	27
15. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom	27
16. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....	28
17. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik	28

18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej .	29
19. Czynniki ryzyka i zagrożeń z określeniem stopnia narażenia na nie Emitenta	31
19.1 Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych odbiorców	31
19.2 Ryzyko w zakresie zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań	32
19.3 Ryzyko związane z utratą płynności	33
19.4 Ryzyko związane z utrzymaniem kluczowych pracowników	33
19.5 Ryzyko związane z zatrudnianiem podwykonawców	34
19.6 Ryzyko związane z prowadzoną działalnością w czynnych obiektach	35
19.7 Ryzyko zmian cen surowców	36
19.8 Ryzyko związane z konkurencją	36
19.9 Ryzyko związane z realizacją projektów w układach konsorcjalnych	36
19.10 Ryzyko kredytowe i kondycji finansowej zleceniodawców	37
19.11 Ryzyko kursowe	37
19.12 Ryzyko zmian przepisów prawnych	37
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	38
21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta	38
22. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji, zwolnienia lub odwołania	38
23. Wynagrodzenia, nagrody i korzyści wypłacone, należne i potencjalnie należne dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta	38
24. Akcje Emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta	39
25. Informacje o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	40
26. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	40
27. Informacje o umowach z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych Emitenta ..	40
28. Zatrudnienie	42
29. Akcjonariat BIPROMET S.A.	42
30. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	43
30.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlegała Spółka BIPROMET S.A. w 2013 roku	43
30.2 Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem	48
30.3 Akcjonariusze BIPROMET S.A. posiadający znaczne pakiety akcji	49
30.4 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	49
30.5 Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu	49

30.6	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych	49
30.7	Zasady zmiany statutu BIPROMET S.A.	49
30.8	Rada Nadzorcza BIPROMET S.A.	54
30.9	Zarząd Emitenta oraz zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających	58
31.	Podpisy członków Zarządu.....	62

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 2013 roku:

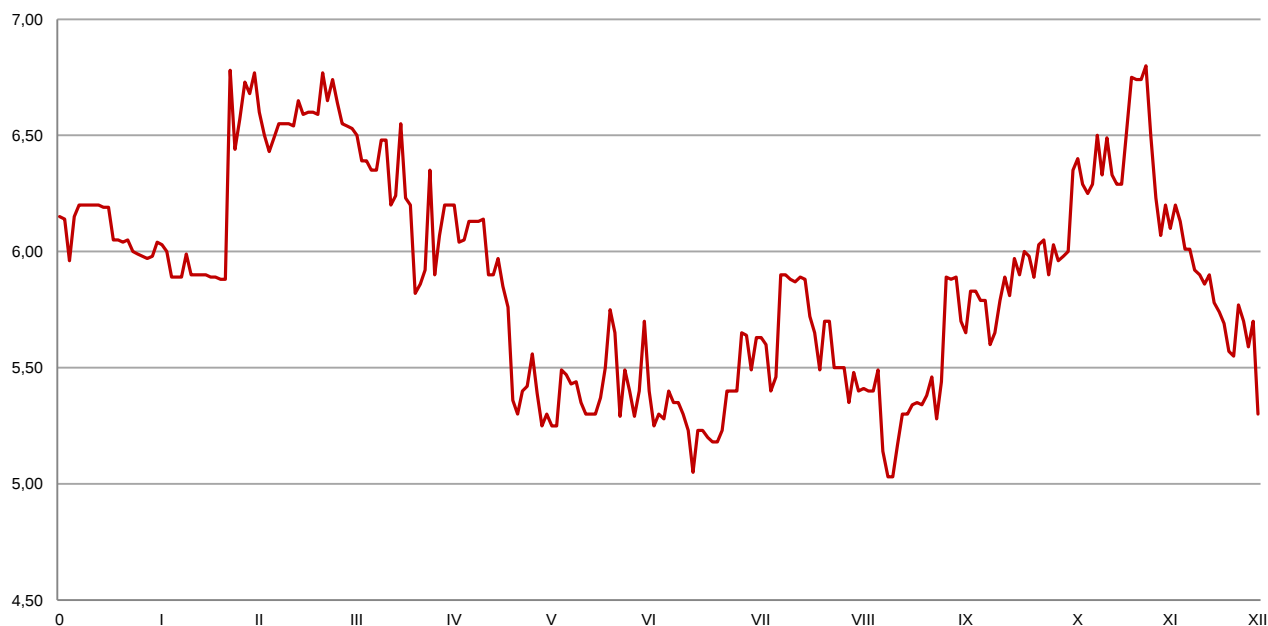
Artur Więznowski	-	Prezes Zarządu
Maria Sowiak	-	Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Leszek Mierzwa	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Monika Hardygóra	-	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Antoni Tajduś	-	Członek Rady Nadzorczej

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

Kurs akcji BIPROMET S.A. w 2013 roku



2. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

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

3. Opis działalności gospodarczej Spółki

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

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

Usługi projektowe, generalna realizacja inwestycji, kompletacja dostaw

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

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

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

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

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

W ramach generalnej realizacji inwestycji Emitent oferuje:

- przygotowanie inwestycji: koncepcje z analizą wykonalności, biznes plany, analizy ekonomiczne, studia restrukturyzacyjne, ofertowanie, przygotowanie harmonogramów realizacyjnych,
- realizację inwestycji: generalne wykonawstwo i realizacja inwestycji "pod klucz", pełnienie funkcji inwestora zastępczego, nadzory autorskie i inwestorskie, kompletacja dostaw, prowadzenie rozruchów montażowych, szkolenia załogi, rozruch technologiczny i wstępna eksploatacja.

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

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

Pozostała działalność – usługi poligraficzne, usługi pomiarowe

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

Wynajem i dzierżawa pomieszczeń biurowych

W użytkowaniu BIPROMET S.A. znajduje się 9 709 m² powierzchni gruntów zlokalizowanych w centrum Katowic przy ul. Granicznej 29 oraz działka przy ul. Sikorskiego w Katowicach o powierzchni 2 310 m², oddanych Spółce w wieczyste użytkowanie. Przy ulicy Granicznej znajdują się 3 wielokondygnacyjne budynki biurowe A, B i C, połączone ze sobą i tworzące funkcjonalnie zorganizowaną całość o łącznej powierzchni użytkowej 10 665,10 m². W ramach prowadzonej działalności Emitent wydierżawia pomieszczenia biurowe podmiotom zewnętrznym. Obłożenie nieruchomości przy ul. Granicznej 29 w Katowicach na dzień 31.12.2013 roku przedstawia się następująco:

- Powierzchnia wynajęta – 6 710,45 m²
- Powierzchnia zajmowana przez BIPROMET S.A. – 3 359,35 m²
- Powierzchnia do wynajęcia – 595,30 m²

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

W tabeli poniżej przedstawiono wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów BIPROMET S.A. osiągnięte w 2013 roku wraz z danymi porównawczymi za rok poprzedni.

Wyszczególnienie	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2012	zmiana
	tys. zł	tys. zł	
1	2	3	4=2-3
Przychody ze sprzedaży	42 030	58 472	- 16 442
Koszt własny sprzedaży	39 217	45 355	- 6 138
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 813	13 117	- 10 304
% do przychodów	6,7 %	22,4 %	
Koszty sprzedaży	610	383	227
Koszty zarządu	3 847	4 037	- 190
Pozostałe przychody operacyjne	1 610	1 766	- 156
Pozostałe koszty operacyjne	60	4 296	- 4 236
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 94	6 167	- 6 261
Przychody finansowe		1	- 1
Koszty finansowe	180	290	- 110
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 274	5 878	- 6 152
Podatek dochodowy	- 64	2 015	- 2 079
Zysk (strata) netto	- 210	3 863	- 4 073

W 2013 roku Spółka osiągnęła przychody w wysokości 42 030 tys. PLN. Odnotowany spadek przychodów i wyniku w stosunku do 2012 roku stanowi wypadkową kilku, jednocześnie zaistniałych, uwarunkowań.

Ograniczenie portfela zamówień w dziedzinie ochrony środowiska było spowodowane przyjętą przez liczne podmioty zachowawczą polityką inwestycyjną, przejawiającą się znaczną redukcją lub zamrożeniem założonych uprzednio planów rozwojowych. Zachowania takie były odpowiedzią na utrzymujący się zastój gospodarczy oraz niepewność w zakresie uregulowań prawnych dotyczących między innymi redukcji emisji zanieczyszczeń do środowiska. W praktyce skutkowało to wyraźnym zahamowaniem popytu na realizację instalacji służących do oczyszczania gazów, zwłaszcza w sektorach energetyki zawodowej i przemysłowej oraz ciepłownictwa. Konsekwencją tego stanu rzeczy jest obniżenie - do poziomu 6,7 % - wypracowanego przez Spółkę zysku brutto na sprzedaży, silnie powiązanego z mniejszym niż w poprzednich latach wolumenem zrealizowanych w systemie „pod klucz” zamówień, które to z reguły gwarantują relatywnie wyższe marże niż działalność projektowa.

Istotny czynnik stanowiło również zaangażowanie zdecydowanej większości zasobów do wykonania jednego z największych w historii Spółki zlecenia na usługi projektowe - Programu Modernizacji Pirometalurgii, realizowanego na rzecz strategicznego partnera, jakim jest KGHM Polska Miedź S.A. Szczególnego znaczenia, nawet kosztem okresowego obniżenia wyniku, nabiera w tym przypadku możliwość pozyskania unikalnych w skali kraju doświadczeń i referencji, które istotnie podniosą prawdopodobieństwo pozyskania kolejnych kompleksowych zamówień projektowych, nie tylko w KGHM Polska Miedź S.A., lecz i u innych klientów. Realizacja dokumentacji technicznej oraz prowadzenie nadzorów autorskich dla Programu Modernizacji Pirometalurgii stanowi również szansę dostosowania zasobów oraz rozwiązań organizacyjnych Spółki do specyficznych wymagań, towarzyszących skomplikowanym pod względem zakresu merytorycznego i rzeczowego inwestycjom. Z perspektywy marketingowej zakończone sukcesem przedsięwzięcie uzasadni aspiracje Spółki do pozycji lidera usług projektowych w branży metalurgicznej.

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012	zmiana
	tys. zł	tys. zł	
1	2	3	4=2-3
Pozostała działalność operacyjna			
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	61	624	- 563
Przychody z odsetek	287	375	- 88
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych	899	268	631
Kary umowne		157	- 157
Umorzone zobowiązania		120	- 120
Zysk z tytułu różnic kursowych	95	13	82
Pozostałe	268	209	59
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 610	1 766	- 156
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		2 692	- 2 692
Kary umowne		957	- 957
Odpisy aktualizujące wartość należności	13	557	- 544
Pozostałe	47	90	- 43
Razem pozostałe koszty operacyjne	60	4 296	- 4 236

Największy wpływ na wysokość pozostałych przychodów operacyjnych w 2013 roku ma zysk z tytułu przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych Spółki, który wynosi 899 tys. PLN i jest o 631 tys. PLN większy w stosunku do 2012 roku. Natomiast w roku ubiegłym największą pozycją w przychodach operacyjnych było rozwiązanie odpisu aktualizującego przeterminowane należności w wysokości 624 tys. PLN (w tym 605 tys. PLN wynikające z częściowej zapłaty przeterminowanej należności z Arcelor Mittal Annaba Algieria, objętej odpisem w 2011 roku).

Pozostałe koszty operacyjne w roku sprawozdawczym są mniejsze w porównaniu z rokiem ubiegłym o 4 236 tys. PLN. Wynika to z faktu iż Spółka w 2012 roku w kosztach operacyjnych miała ujęty odpis aktualizujący wartość udziałów w Spółce zależnej PBK S.A. w wysokości 2 692 tys. PLN, kary umowne wynikające z realizowanych umów 957 tys. PLN oraz odpis na przeterminowane należności 557 tys. PLN (w tym największa pozycja 515 tys. PLN dotyczyła należności od firmy EACAT Szwecja).

Podstawowy wpływ na poziom kosztów finansowych Spółki, miało dyskonto długoterminowych zobowiązań związanych z kaucjami dotyczącymi umów o budowę.

Poszczególne najistotniejsze pozycje działalności finansowej przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012	zmiana
	tys. zł	tys. zł	
1	2	3	4=2-3
Działalność finansowa			
Dyskonto należności z tytułu kaucji dotyczących umów o budowę	0	1	- 1
Razem przychody finansowe	0	1	- 1
Dyskonto zobowiązań z tytułu kaucji dotyczących umów o budowę	106	195	- 89
Odsetki i prowizje od kredytów	27	44	- 17
Opłaty i prowizje od gwarancji bankowych	47	51	- 4
Razem koszty finansowe	180	290	- 110

Wykazany przez Spółkę w 2013 podatek dochodowy w łącznej wysokości 64 tys. PLN dotyczy podatku odroczonego.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej:

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2013		01.01.-31.12.2012		zmiana
		tys. zł	struktura. %	tys. zł	struktura. %	kwota tys. zł
1	2	3	4	5	6	7=3-5
AKTYWA						
I.	AKTYWA TRWAŁE	54 773	60,41%	52 704	57,83%	2 069
1	Rzeczowe aktywa trwałe	15 726	17,34%	14 475	15,88%	1 251
2	Wartości niematerialne	697	0,77%	439	0,48%	258
3	Nieruchomości inwestycyjne	37 129	40,95%	36 091	39,60%	1 038
4	Akcje, udziały w jednostkach powiązanych	927	1,02%	926	1,02%	1
5	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0%	249	0,27%	- 249
6	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26	0,03%	26	0,03%	0
7	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	268	0,30%	498	0,55%	- 230
II.	AKTYWA OBROTOWE	35 904	39,59%	38 437	42,17 %	- 2 533
1	Zapasy	122	0,13%	166	0,18%	- 44
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 478	6,04%	21 888	24,02%	- 16 410
3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 535	5,00%	10 814	11,86%	-6 279
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 769	28,42%	5 569	6,11%	20 200
	AKTYWA RAZEM	90 677	100,00 %	91 141	100 %	- 464

Na dzień 31.12.2013 roku wartość aktywów trwałych zwiększyła się w stosunku do roku ubiegłego o 2 069 tys. PLN. Na zmianę wartości aktywów trwałych wpływ miało przede wszystkim:

- wzrost rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych łącznie o 2 289 tys. PLN, z czego:
 - o 2 420 tys. PLN wzrosła wartość godziwa posiadanych przez Spółkę nieruchomości inwestycyjnych. 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.
 - o 131 tys. PLN zmniejszyła się między innymi z tytułu amortyzacji wartość urządzeń technicznych, środków transportu i innych.
- wzrost o 258 tys. PLN wartości niematerialnych głównie z powodu zakupu specjalistycznych programów komputerowych,
- zmniejszenie o 249 tys. PLN należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych (depozyty bankowe) i o 230 tys. PLN długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (ubezpieczenie długoterminowe umowy projektowej).

W aktywach obrotowych w stosunku do 2012 roku zmniejszenie nastąpiło w następujących pozycjach:

- zapasy o 44 tys. PLN (w tym odpis aktualizujący 39 tys. PLN);
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe o 16 410 tys. PLN, w tym:
 - o 17 825 tys. PLN zmniejszyły się należności z tytułu dostaw i usług, kaucje, depozyty bankowe i należności budżetowe,
 - o 1 415 tys. PLN wzrosły przekazane zaliczki, wadia i udzielone pożyczki (pożyczka dla Spółki zależnej PBK S.A. w wysokości 1 020 tys. PLN)
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty o 6 279 tys. PLN.

Na koniec 2013 wzrosły o 20 200 tys. PLN krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne przede wszystkim z powodu zwiększenia o 20 153 tys. PLN w stosunku do końca 2012 roku kwot należnych od odbiorców wynikających z wyceny kontraktów. Spółka zgodnie z MSR 11 rozpoznaje przychody z tytułu wykonywanych kontraktów według stopnia zaawansowania usługi, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. W aktywach kwoty należne od odbiorców są prezentowane przez Spółkę wtedy, kiedy koszty ponoszone na wykonanie danej usługi przewyższają należności wynikające z wystawionych faktur częściowych. Warunki rozliczania wykonywanych usług i ich fakturowanie określone są w umowach i są wynikiem procesu negocjacji, tak więc nie zawsze są wprost proporcjonalne do ponoszonych kosztów w poszczególnych okresach realizacji.

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2013		01.01.-31.12.2012		zmiana
		tys. zł	struktura. %	tys. zł	struktura %	kwota tys. zł
1	2	3	4	5	6	7=3-5
PASYWA						
I	KAPITAŁ WŁASNY	53 684	59,20%	53 403	58,60%	281
1	Kapitał własny	627	0,69%	627	0,69%	0
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	18 622	20,54%	18 622	20,43%	0
3	Kapitał z aktualizacji wyceny	19 407	21,40%	18 916	20,76%	491
4	Zyski zatrzymane	15 238	16,80%	11 375	12,48%	3 863
5	Zysk (strata) netto	-210	- 0,23%	3 863	4,24%	-4 073
II	ZOBOWIĄZANIA	36 993	40,80%	37 738	41,40%	-745
1	ZOBOWIĄZANIE DŁUGOTERMINOWE	9 304	10,26%	10 404	11,42%	-1 100
1.1.	Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania					0
1.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 841	2,03%	2 288	2,51%	- 447
1.3.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	771	0,85%	663	0,73%	108
1.4.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	351	0,39%	1 163	1,28%	- 812
1.5.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 341	6,99%	6 290	6,90%	51
2	ZOBOWIĄZANIE KRÓTKOTERMINOWE	27 689	30,54%	27 334	29,98%	355
2.1.	Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania					0
2.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 584	22,70%	19 033	20,88%	1 551
2.3.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			149	0,16%	- 149
2.4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	138	0,15%	127	0,14%	11
2.5.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	612	0,68%	678	0,74%	- 66
2.6.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 355	7,01%	7 347	8,06%	- 992
	PASYWA RAZEM	90 677	100,00%	91 141	100%	- 464

Po stronie pasywów zobowiązania długo i krótkoterminowe wynoszą 36 993 tys. PLN i stanowią 40,80% sumy bilansowej.

Zmniejszeniu o 2 019 tys. PLN w 2013 roku uległy zobowiązania:

- z tytułu bieżącego podatku dochodowego o 149 tys. PLN,
- rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia (rezerwy na naprawy gwarancyjne) o 878 tys. PLN,
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne o 992 tys. PLN, głównie w wyniku zmniejszenia kwot należnych odbiorcom z tytułu wyceny kontraktów. Zgodnie z MSR 11 w zobowiązaniach kwoty należne odbiorcom są prezentowane w sytuacji, gdy wartość zafakturowanych usług jest wyższa niż ponoszone koszty. Jest to pochodna przyjętego w podpisanych umowach trybu ich rozliczania.

Zwiększenie o 1 274 tys. PLN nastąpiło w następujących pozycjach :

- z tytułu dostaw i usług i pozostałych o 1 104 tys. PLN, w tym:
 - o 7 310 tys. PLN wzrosły zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek i kaucji,
 - o 6 206 tys. PLN zmniejszyły się zobowiązania z tytułu dostaw i usług, budżetowe i pozostałe.
- z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych o 119 tys. PLN,
- z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 51 tys. PLN.

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 - 31.12.2013		01.01 - 31.12.2012		Zmiana tys. Zł
	Przychody tys. zł	Struktura %	Przychody tys. zł	Struktura %	
1	2	3	4	5	6 =2-4
Usługi projektowe	27 721	66,0%	25 089	42,9%	2 632
Usługi budowlano-montażowe	9 810	23,3%	29 154	49,9%	- 19 344
Kompletacja dostaw	573	1,4%	434	0,7%	139
Razem działalność podstawowa	38 104	90,7%	54 677	93,5%	- 16 573
Usługi poligraficzne	62	0,1%	72	0,1%	- 10
Przychody z wynajmu nieruchomości	3 864	9,2%	3 723	6,4%	141
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0%	0	0%	0
Razem przychody	42 030	100%	58 472	100%	- 16 442

W stosunku do 2012 roku, w rozpatrywanym okresie wystąpiła istotna zmiana wielkości przychodów z tytułu działalności budowlano-montażowej. Jak już wspomniano powyżej, sytuacja taka została spowodowana koncentracją większości zasobów Spółki na realizacji dokumentacji technicznej w ramach Programu Modernizacji Pirometalurgii w KGHM Polska Miedź S.A., której celem strategicznym jest rozszerzenie zakresu usług do poziomu samodzielnej obsługi projektowej największych w skali kraju przedsięwzięć inwestycyjnych.

Ponadto w minionym roku wystąpił także szereg niekorzystnych uwarunkowań zewnętrznych, do których między innymi należą:

- spadek zapytań ofertowych związanych z modernizacją istniejących lub budową nowych instalacji redukujących emisje zanieczyszczeń do środowiska - spowodowany niestabilną sytuacją w zakresie uregulowań prawnych w dziedzinie ochrony środowiska,

- trudna sytuacja biznesowa części inwestorów – powiązana z utrzymującą się stagnacją gospodarki,
- zakończenie przez niektóre podmioty intensywnych programów inwestycyjnych w okresie kilku minionych lat – skutkujące okresową przerwą w podejmowaniu nowych przedsięwzięć.

Działalność budowlano-montażowa Spółki, wyrażona w ujęciu ilościowym realizacją maksimum kilku inwestycji w skali roku, charakteryzuje się widoczną w wieloletniej perspektywie fluktuacją pod względem wielkości przychodów, wynikającą przede wszystkim z niepowtarzalności realizowanych w kolejnych latach inwestycji oraz z silnego uzależnienia od bieżącego, silnie zmiennego popytu klientów. Należy podkreślić fakt, że Spółka prowadzi obecnie szereg działań akwizycyjnych, których celem jest wzrost wartości sprzedaży usług budowlano-montażowych.

Podział przychodów z działalności podstawowej według sektorów przemysłu jest następujący:

Sektory Przemysłu	01.01 - 31.12.2013		01.01 - 31.12.2012	
	Przychody tys. zł	Struktura %	Przychody tys. zł	Struktura %
1	2	3	4	5
Metale nieżelazne	30 777	80,8%	37 327	68,3%
Ochrona środowiska	3 124	8,2%	15 349	28,1%
Inne (w tym budownictwo ogólne)	4 203	11%	2 001	3,6%
Razem przychody	38 104	100%	54 677	100%

Największy udział w działalności podstawowej za rok 2013 ma sektor metali nieżelaznych co związane jest z aktualnie realizowanymi kontraktami dla KGHM PM S.A.

Zdecydowana większość przychodów w działalności podstawowej w 2013 roku została uzyskana w sektorze metali nieżelaznych, co wynika z jednoczesnej realizacji kilku kontraktów na rzecz strategicznego klienta Spółki - KGHM Polska Miedź S.A., a w szczególności ze znacznego zaangażowania w obsługę projektową Programu Modernizacji Pirometalurgii, inwestycji o łącznym budżecie rzędu 2 mld PLN. Zaobserwowana proporcja pomiędzy przychodami w poszczególnych sektorach wynika także z przeniesienia na pierwszy kwartał 2014 roku części fakturowań związanych z pracami budowlano-montażowymi w obszarze ochrony środowiska, wykonanymi w zdecydowanej większości w roku 2013. Sprzedaż w pozostałych sektorach przemysłu, podobnie jak w 2012 roku, jako element dywersyfikacji, stanowi uzupełnienie dla działalności podstawowej skoncentrowanej na sektorach metalurgii i ochrony środowiska.

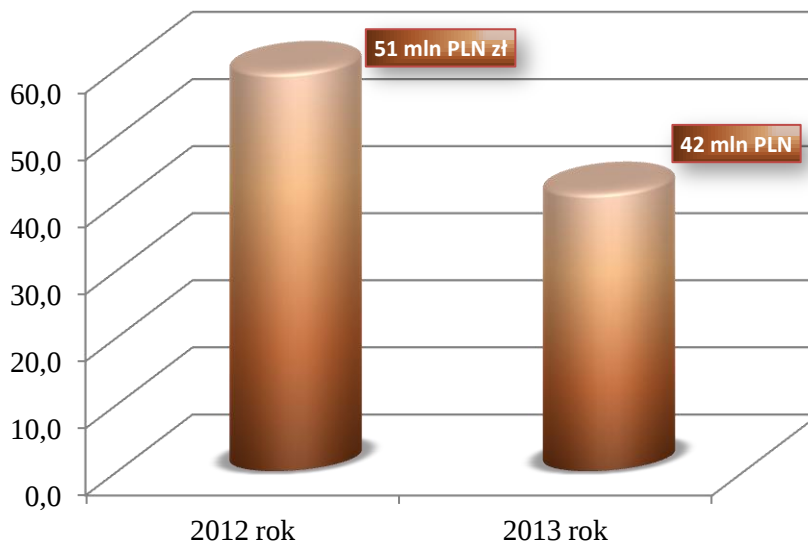
6. Informacje o rynkach zbytu oraz o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi

Przychody Spółki ze sprzedaży w podziale na segmenty geograficzne:

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2013		01.01 - 31.12.2012	
	Przychody tys. zł	Struktura %	Przychody tys. zł	Struktura %
Polska	42 022	99,98 %	50 516	86,40 %
Rumunia	0	0 %	7 802	13,34 %
Czechy	8	0,02 %	42	0,07 %
Niemcy	0	0 %	77	0,13 %
Słowacja	0	0 %	35	0,06 %
Razem przychody	42 030	100,00 %	58 472	100,00 %

Z powyższych zestawień wynika, że dominującym rynkiem dla działalności BIPROMET S.A. jest rynek krajowy. Niemniej fakt udziału w grupie kapitałowej prowadzącej inwestycje na rynkach zagranicznych oraz doświadczenie spółki Bipromet w realizacji tego typu inwestycji stwarzają potencjał na wzrost udziału przychodów z eksportu. Dotyczy to np. usług projektowych na rzecz podmiotów należących do Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., zlokalizowanych na terenie Stanów Zjednoczonych, Kanady oraz Chile. Rozważane jest również wznowienie działalności na terenie Republiki Czeskiej, w przypadku rozpoczęcia przez dotychczasowych klientów Spółki odraczanych w ubiegłych latach inwestycji w sektorze ochrony środowiska.

Przychody Spółki ze sprzedaży uzyskane na rynku krajowym



Podział przychodów na rynku krajowym z działalności podstawowej według głównych Klientów za rok 2013 przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Klienci	Rynek krajowy	
		01.01 - 31.12.2013	
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.)	8 597	41,8 %
	Orzeł Biały S.A.	966	4,7 %
	Intermont Eco Consulting	6 208	30,1 %
	Pozostali	4 807	23,4 %
Razem przychody zafakturowane		20 578	100,0 %
Korekta przychodów zgodnie z MSR 11 w tym umowy na rzecz KGHM PM S.A. 21 010 tys. PLN		21 444	
Razem przychody		42 022	

Do miana kluczowych w 2013 roku Klientów Spółki można zakwalifikować KGHM Polska Miedź SA, Orzeł Biały SA i Intermont Eco Consulting. W przypadku KGHM Polska Miedź S.A. przedmiotem

kontraktów były usługi o charakterze projektowym, natomiast usługi na rzecz pozostałych dwóch podmiotów były przede wszystkim związane z realizacją inwestycji w systemie „pod klucz” lub pełnieniem funkcji inwestora zastępczego. Pozostali Klienci Spółki - z uwagi na fakturowanie prac w 2014 roku - nie są wyszczególnieni w powyższym zestawieniu.

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

Umowy znaczące zawarte przez BIPROMET S.A.:

- W dniu 12 marca 2013 roku pomiędzy BIPROMET S.A. a firmą Intermont Eco Consulting Sp. z o. o., została zawarta umowa o wartości netto 7 100 000,00 PLN. Przedmiotem Umowy było: „Wykonanie prac związanych z kompletacją dostaw maszyn i urządzeń wraz z montażem oraz dokumentacji warsztatowej dla inwestycji: Budowa Instalacji do produkcji wapiennych wyrobów drobnoziarnistych w Wierzbicy dla Inwestora: EGM Sp. z o.o.” Termin zakończenia realizacji zadania: 30.09.2013 r.
- W dniu 1 lipca 2013 roku został podpisany Aneks Nr 5/2013 z dnia 27.06.2013 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 5/2013 Bank udzielił Kredytobiorcy wielocelowego limitu kredytowego do łącznej kwoty 9 000 000,00 (słownie: dziewięć milionów złotych) w walucie PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy. Limit może być wykorzystywany w Walucie Limitu oraz w następujących walutach: USD, EUR. Limit został udostępniony Kredytobiorcy do dnia 30 czerwca 2014 r. W okresie Dostępności Kredytobiorca będzie mógł wykorzystywać kwotę Limitu w Walucie Limitu lub w Walutach Wykorzystania w następujący sposób:
 - 1) na rachunku bieżącym otwartym w Banku do łącznej kwoty nie przekraczającej 0,00 PLN - Kredyt w Rachunku Bieżącym,
 - 2) w formie gwarancji bankowych udzielanych na zlecenie Kredytobiorcy do łącznej kwoty nie przekraczającej 9 000 000,00 PLN – Gwarancje, w tym:
 - a. do łącznej kwoty stanowiącej równowartość 9 000 000,00 PLN w formie Gwarancji z terminem ważności do 12 miesięcy,
 - b. do łącznej kwoty stanowiącej równowartość 7 000 000,00 PLN w formie Gwarancji z terminem ważności powyżej 12 miesięcy do 36 miesięcy,
 - c. do łącznej kwoty stanowiącej równowartość 5 000 000,00 PLN w formie Gwarancji z terminem ważności powyżej 36 miesięcy do 72 miesięcy,
 - 3) w formie akredytyw dokumentowych otwieranych na zlecenie Kredytobiorcy do łącznej kwoty nieprzekraczającej równowartości 5 000 000,00 PLN - Akredytywy.

Na mocy zawartego Aneksu Nr 5/2013 Bank i Kredytobiorca postanawiają, że okres ważności wnioskowanych Gwarancji / przewidywany ostateczny termin realizacji i zapłaty z tytułu otwartych Akredytyw może trwać:

- dla Gwarancji maksymalnie 72 miesiące i nie może wykroczyć poza 30 czerwca 2020 r.,
- dla Akredytyw maksymalnie 12 miesięcy i nie może wykroczyć poza 30 czerwca 2015 r.

Zabezpieczeniem spłaty Kredytu, odsetek, prowizji, opłat, kosztów Banku oraz wszelkich innych należności Banku z tytułu umowy, na mocy zawartego Aneksu Nr 5/2013 jest hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 11 250 000,00 PLN na nieruchomości będącej w użytkowaniu wieczystym Kredytobiorcy zlokalizowanej w Katowicach przy ul. Granicznej 29 objętej KW nr KA1K/00026016/5 prowadzonej przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód XI Wydział Ksiąg Wieczystych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Pozostałe zabezpieczenia prawne nie ulegają zmianie.

- W dniu 12 sierpnia 2013 roku pomiędzy BIPROMET S.A. a KGHM Polska Miedź S.A., został podpisany aneks z dnia 31 lipca 2013 roku do znaczącej umowy z KGHM Polska Miedź S.A. (zawarcie umowy oraz jej warunki finansowe były przedmiotem raportu bieżącego nr 8/2011). Przedmiotem Aneksu jest rozszerzenie i zmiana zakresu rzeczowego, 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 umowne wzrosło o kwotę 16 860 000,00 PLN netto. Termin realizacji Umowy zmienionej Aneksem: 31.07.2014 r.

Umowy ubezpieczenia zawarte przez Emitenta w 2013 roku:

Lp.	Ubezpieczyciel	Data zawarcia umowy	Przedmiot ubezpieczenia	Wartość ubezpieczenia (PLN)	Okres ubezpieczenia
1	Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM”	29.07.2013	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych żywiołów, maszyn od uszkodzeń i szkód elektrycznych	139 241,60	01.08.2013 - 31.07.2014
2	Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM”	10.04.2013	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych żywiołów, kradzieży z włamaniem i rabunku, maszyn od uszkodzeń i szkód elektrycznych, sprzętu elektronicznego	41 613 918,28	01.04.2013 - 31.03.2014
3	Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM”	11.04.2013	Ubezpieczenie mienia od kradzieży z włamaniem i rabunku	99 400,00	01.04.2013 - 31.03.2014
4	Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM”	29.07.2013	Ubezpieczenia mienia od kradzieży z włamaniem i rabunku	139 241,60	01.08.2013 - 31.07.2014

5	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A.	29.03.2013	Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia	10 000 000,00	01.04.2013 - 31.03.2014
6	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A.	29.03.2013	Ubezpieczenie OC z tytułu wykonywania zawodu projektanta, architekta lub inżyniera budowlanego	5 000 000,00	01.04.2013 - 31.03.2014
7	Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	25.10.2013	Ubezpieczenie prac budowlano - montażowych w związku z kontraktem: „Wykonanie modernizacji instalacji lokalnej wentylacji Pieca Elektrycznego” dla KGHM Polska Miedź S.A.	8 500 200,00	12.08.2013 - 28.02.2014
8	Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A.	08.07.2013	Ubezpieczenie budowy/montażu od wszystkich ryzyk w związku z kontraktem: „Budowa instalacji do produkcji wapiennych wyrobów drobnosiarnistych” dla EGM Sp. z o.o.	6 802 000,00	04.04.2013 - 31.12.2013
9	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	29.10.2013	OC, AC, NNW, PZU Auto Pomoc, OC w ruchu zagranicznym, PZU Auto szyba	549 500,00	05.11.2013 - 04.11.2014

Pozostałe informacje korporacyjne

- W dniu 3 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza Bipromet S.A. dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Bipromet S.A. i sprawozdania finansowego Bipromet S.A. za rok obrotowy 2013, w tym półrocznego przeglądu sprawozdania skonsolidowanego i jednostkowego. Wybrany podmiotem jest firma Ernst & Young Audit Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, ul. Rondo ONZ 1, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 130.
- W dniu 10 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Bipromet S.A. powołało pięcioosobową Radę Nadzorczą Bipromet S.A. na nową wspólną trzyletnią kadencję. W skład Rady Nadzorczej powołani zostali: Leszek Mierzwa, Monika Hardygóra, Artur Więznowski, Antoni Tajduś i Marek Leśniak.
- W dniu 16 lipca 2013 roku Zarząd Bipromet S.A. powziął wiadomość, iż Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, XI Wydział Ksiąg Wieczystych dnia 02.07.2013 roku dokonał wpisu hipoteki umownej kaucyjnej w wysokości 11 250 000,00 PLN. Hipoteka została ustanowiona w związku z podpisaniem pomiędzy Bipromet S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie Aneksu Nr 5/2013 do Umowy Nr 4/2010/IŚCK Kredytu w rachunku bieżącym z dnia 19 lipca 2010 roku (RB 13/2013 z dnia 01.07.2013 roku).

- W dniu 16 lipca 2013 roku Zarząd Bipromet S.A. powziął wiadomość, iż Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, XI Wydział Ksiąg Wieczystych w dniu 02.07.2013 roku dokonał wpisu hipoteki umownej kaucyjnej w wysokości 11 250 000,00 PLN. Hipoteka została ustanowiona w związku z podpisaniem pomiędzy Bipromet S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie Aneksu Nr 5/2013 do Umowy Nr 4/2010/IŚCK Kredytu w rachunku bieżącym z dnia 19 lipca 2010 roku (RB 13/2013 z dnia 01.07.2013 roku).
- W dniu 19.07.2013 roku Rada Nadzorcza Bipromet S.A. powierzyła funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Leszkowi Mierzwie, funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pani Monice Hardygórze a funkcję sekretarza Panu Arturowi Więznowskiemu (RB 15/2013).
- W dniu 31.07.2013 roku nastąpiła zmiana procentowego udziału Bipromet S.A. w kapitale zakładowym Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. z 51% na 72% wynikająca z umorzenia udziałów Przedsiębiorstwa Usługowo-Produkcyjnego DIUNA Sp. z o.o. i obniżenia kapitału zakładowego do wartości 36 210 PLN. Wobec zarejestrowania zmian w rejestrze przedsiębiorców KRS struktura własnościowa Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. przedstawia się następująco:

Wspólnik	Ilość udziałów (szt.)	Wartość nominalna udziałów (PLN)	Struktura
BIPROMET S.A.	153	26 010	72%
Aristoteles Milios	30	5 100	14%
Krzysztof Kiermas	30	5 100	14%

- W dniu 11.10.2013 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie Pana Marka Kacprowicza o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu Bipromet S.A. (RB 18/2013).
- W dniu 4 listopada 2013 roku Rada Nadzorcza Bipromet S.A. powołała z dniem 15 listopada 2013 roku na Członka Zarządu Bipromet S.A. Panią Marię Sowiak (RB 19/2013).
- W dniu 13 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Bipromet S.A. podjęła uchwałę w sprawie zawieszenia, z ważnych powodów, w czynnościach Prezesa Zarządu Spółki Pana Tadeusza Baja z dniem 13.12.2013 r. (RB 20/2013).
- W dniu 13 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Bipromet S.A. powołała Pana Artura Więznowskiego w skład Zarządu, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Bipromet S.A. (RB 21/2013).
- W dniu 13 grudnia 2013 roku Pan Artur Więznowski i Pan Marek Leśniak złożyli oświadczenia o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Bipromet S.A.

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

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 wg stanu na 31.12.2013 roku wchodziły 2 spółki zależne podlegające konsolidacji. W 2013 roku skład Grupy Kapitałowej BIPROMET S.A. nie uległ zmianie.



BIPROMET S.A. jest Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której, wg stanu na 31.12.2013 r. oraz na dzień przekazania niniejszego Raportu wchodziły 2 spółki, obydwie zależne.

BIPROMET S.A. jest właścicielem 2 310 105 akcji PB Katowice S.A. w likwidacji, co daje 88,09% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

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.	Bipromet Ecosystem Sp. z o.o.	ul. Graniczna 29 40-956 Katowice	36 210,00	72%

W dniu 11.01.2013 roku Bipromet S.A. nabyła od Ministra Skarbu Państwa 2 298 akcji zwykłych na okaziciela Przedsiębiorstwa Budowlanego Katowice S.A., które stanowią 0,09 % w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu PBK S.A. za kwotę 597,48 (słownie: pięćset dziewięćdziesiąt siedem 48/100) złotych , tj. 0,26 zł (słownie: zero złotych 26/100) za jedną akcję. Przedmiotowe akcje w liczbie sztuk 2 298 stanowiły ostatni pakiet akcji w spółce PBK S.A. posiadany przez Skarb Państwa, a zatem ich nabycie spowodowało wykluczenie Skarbu Państwa z akcjonariatu PBK S.A. Udział BIPROMET S.A. na dzień przekazania Raportu Roczego za 2013 rok wynosi 88,09% w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu PB Katowice S.A.

W dniu 05.08.2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Budowlanego Katowice S.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu Przedsiębiorstwa Budowlanego Katowice S.A. i otwarciu jej likwidacji. Na likwidatora Spółki powołano dotychczasowego Prezesa Zarządu Pana Aleksandra Bogdziewicza. Wniosek o otwarcie postępowania likwidacyjnego został złożony w dniu 5 sierpnia 2013 roku do Sądu Rejonowego Katowice - Wschód z siedzibą w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

W 2013 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową BIPROMET S.A. Według stanu na dzień 31.12.2013 roku w Grupie Kapitałowej zatrudnionych było 188 osób.

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

W 2013 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, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Zestawienie umów dotyczących zaciągniętych kredytów w Banku PEKAO S.A. przez BIPROMET S.A. za okres 01.01.2013 - 31.12.2013 r.:

Lp.	Nr umowy	Data zaciągnięcia kredytu	Data zakończenia (wymagalności kredytu)	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu PLN	Waluta kredytu	Warunki oprocentowania
Umowy aktualne							
1	17/2008	2008-06-05	2009-04-30	Wielocelowy limit kredytowy w tym: Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty:	24 000 000,00 7 000 000,00	PLN EUR USD	
	aneks 1	2008-12-09		zmiana średniomiesięcznych wpływów do Banku			
	aneks 2	2009-04-28	2010-04-30	Wielocelowy limit kredytowy w tym: Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty:	17 000 000,00 4 000 000,00	PLN EUR USD	
	aneks 3	2010-04-30	2010-05-31	przedłużenie terminu spłaty			
	aneks 4	2010-06-08	2013-12-31	zmniejszający kwotę kredytu do wysokości czynnych gwarancji bankowych wystawionych w ramach tej umowy (termin ważności ostatniej czynnej gwarancji: 31.12.2013r.)	100 000,00	PLN	provizja Banku za obsługę gwarancji pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązań za każdy rozpoczęty kwartał
2	4/2010/IŚĆK	2010-07-19	2011-05-31	Kredyt w rachunku bieżącym	3 000 000,00	PLN	WIBOR 1 M + marża banku
	aneks nr 1	2011-01-31	2011-06-30	Kredyt w rachunku bieżącym	1 000 000,00	PLN	WIBOR 1 M + marża banku
	aneks nr 2	2011-06-28	2011-07-31	przedłużenie terminu spłaty			-
	aneks nr 3	2011-07-27	2012-06-30	Wielocelowy limit kredytowy w tym: Kredyt w rachunku bieżącym do	19 000 000,00 2 000 000,00	PLN EUR USD	<u>kredyt w rachunku bieżącym:</u> WIBOR 1 M + marża banku <u>gwarancje, akredytywy:</u> provizja Banku za obsługę gwarancji, akredytywy pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania za każdy rozpoczęty kwartał

	aneks nr 4	2012-06-28	2013-06-30	Wielocelowy limit kredytowy w tym: Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty:	14 000 000,00 2 000 000,00	PLN EUR USD	kredyt w rachunku bieżącym: WIBOR 1 M + marża banku gwarancje, akredytywy: provizja Banku za obsługę gwarancji, akredytywy pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania za każdy rozpoczęty kwartał
	aneks nr 5	2013-06-27	2014-06-30	Wielocelowy limit kredytowy w tym: Kredyt w rachunku bieżącym:	9 000 000,00 0,00	PLN EUR USD	gwarancje, akredytywy: provizja Banku za obsługę gwarancji, akredytywy pobierana kwartalnie od kwoty zobowiązania za każdy rozpoczęty kwartał

Na dzień 31.12.2013 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów w rachunku bieżącym.

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

Zestawienie dotyczące udzielonych pożyczek przez Bipromet S.A. dla spółki zależnej PBK S.A. 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.	13.05.2013	31.03.2014	400 000	WIBOR 6m+2,5%	413 157,26 zł	400 zł
2	PB Katowice S.A. w likwidacji	27.09.2013	31.03.2014	600 000	WIBOR 6m+2,5%	606 628,68 zł	600 zł

Spółka BIPROMET S.A. nie udzielała innych pożyczek jednostkom powiązanym w roku obrotowym 2013.

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

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

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	31.12.2013 tys. zł	31.12.2012 tys. zł	Zmiana tys. zł
1	2	3	4 = 2-3
Na rzecz jednostek powiązanych:	3 002	3 391	- 389
-z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	64	724	- 660
- z tytułu wystawionych weksli jako zabezpieczenie	2 938	2 667	271
Na rzecz pozostałych jednostek:	4 097	2 543	1 554
-z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	4 097	2 543	1 554
- z tytułu wystawionych weksli jako zabezpieczenie	0	0	0
Ogółem	7 099	5 934	1 165

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym zmniejszyło się o 660 tys. PLN zobowiązanie warunkowe wobec jednostek powiązanych wynikające z tytułu udzielonego przez BIPROMET S.A. poręczenia kredytu Spółce zależnej PB Katowice w likwidacji. Natomiast o 271 tys. PLN wzrosły zobowiązania z tytułu wystawionych przez Spółkę weksli stanowiących zabezpieczenie dobrego wykonania umów podpisanych z KGHM Polska Miedź S.A. Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek wzrosły w 2013 roku o 1 554 tys. PLN głównie z powodu wystawionych przez Bank na rzecz Kontrahentów EMITENTA gwarancji bankowych dobrego wykonanie wynikających z zawartych kontraktów. Należności warunkowe BIPROMET S.A. wynikające z otrzymanych gwarancji i weksli przedstawiają się następująco:

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	31.12.2013 tys. zł	31.12.2012 tys. zł	Zmiana
1	2	3	4 = 2-3
Od jednostek powiązanych	0	620	- 620
- z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
- z tytułu otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	0	620	- 620
Od pozostałych jednostek	4 195	3 779	416
-z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń	3 748	3 480	268
- z tytułu otrzymanych weksli jako zabezpieczenie	447	299	148
Ogółem	4 195	4 399	- 204

Na dzień 31.12.2013 roku należności warunkowe od pozostałych jednostek wzrosły o 416 tys. w stosunku do roku ubiegłego z powodu otrzymanych od podwykonawców EMITENTA 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. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała wcześniej prognoz wyników finansowych na 2013 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 31.12.2013 roku stan środków pieniężnych BIPROMET S.A. wynosił 4 535 tys. PLN. Spółka w 2013 roku nie korzystała z kredytu w rachunku bieżącym. Sytuację finansową BIPROMET S.A. obrazują następujące wskaźniki:

Wskaźnik	j.m.	31.12.2013	31.12.2012
<i>Wskaźnik płynności</i>			
Płynność bieżąca <u>aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania</u>		1,3	1,4
Płynność szybka <u>(płynne aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania</u>		1,3	1,4
Płynność gotówkowa <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / bieżące zobowiązania</u>		0,2	0,4
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>			
Wskaźnik ogólnego zadłużenia <u>(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) * 100</u>	%	40,8	41,4
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego <u>zobowiązania ogółem / kapitał własny</u>		0,7	0,7
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego <u>zobowiązania długoterminowe / kapitał własny</u>		0,2	0,2
<i>Wskaźnik rentowności</i>			

Wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny) * 100	%	-0,4	7,6
Wskaźnik rentowności aktywów ROA (zysk netto / aktywa ogółem) * 100	%	-0,2	4,2
Wskaźnik rentowności sprzedaży ROS (zysk netto / przychody ze sprzedaży) * 100	%	-0,5	6,6

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 2013 roku w stosunku do roku ubiegłego jest niższy o 6 279 tys. PLN. W roku 2013 wydatki z tytułu realizowanych przez Spółkę umów przewyższają wpływy z tytułu wystawionych, zgodnie z warunkami podpisanych umów, faktur częściowych (szczegółowy opis w pkt 4 sprawozdania).

Zmniejszeniu w stosunku do roku ubiegłego uległo obciążenie majątku Spółki zobowiązaniami z poziomu 41,4% w roku 2012 do 40,8% w roku 2013. Spadek przychodów i strata netto za rok 2013 roku spowodowało pogorszenie wskaźników rentowności Spółki.

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

Spółka posiada możliwość realizowania zaplanowanych inwestycji.

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

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 przewiduje fakturowanie zdecydowanej większości wykonanych w 2013 roku prac projektowych w roku następnym,
- zachowawcza polityka inwestorów, redukujących lub wstrzymujących planowane uprzednio przedsięwzięcia inwestycyjne z uwagi na uwarunkowania makroekonomiczne, w tym na utrzymujący się zastój gospodarczy,

- 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,
- przesunięcie terminu fakturowania części prac budowlano-montażowych wykonywanych w 2013 roku na rok następny.

Należy podkreślić, że przy podjętych zdecydowanych działaniach reorganizacyjnych i zaradczych, czynniki, które spowodowały wyraźne pogorszenie wyniku a.d. 2013 w stosunku do 2012 roku, mają charakter tymczasowy i nie powinny trwale pogorszyć kondycji finansowo – ekonomicznej Spółki. Dotyczy to również tej części prac projektowych i budowlano-montażowych, które zostaną rozliczone w 2014 roku.

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 2014 roku istotny wpływ będą miały następujące czynniki:

- wysoki poziom inwestycji realizowanych przez Grupę KGHM PM S.A., w których może uczestniczyć obecnie BIPROMET S.A. (kontynuacja zawartych i nowe kontrakty),
- wznowienie inwestycji w przemyśle koksowniczym,
- spadek zapotrzebowania na wyroby stalowe w Europie, co może skutkować ograniczeniem skali przedsięwzięć w tej branży, szczególnie w zakresie ochrony środowiska,
- koncentracja Spółki na realizacji zadań w branży metali nieżelaznych i ochrony środowiska w których Spółka tradycyjnie osiąga najlepsze wyniki,
- działania organizacyjne Spółki doskonalące proces projektowania, które będą skutkować sukcesywną poprawą 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, spożywczej 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,
- przyjęty przez rząd program w dziedzinie rozwoju infrastruktury,
- przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce,

Czynniki negatywne - zagrożenia:

- duża konkurencja na rynku usług budowlanych, w tym ze strony podmiotów zagranicznych z kapitałem zagranicznym,
- 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,

- luka pokoleniowa, szczególnie wśród wysokokwalifikowanych projektantów i 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 2014 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) 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., Arcelor Mittal, 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 związane z uzależnieniem od kluczowych odbiorców

Emitent jest w znacznym stopniu uzależniony od kluczowego odbiorcy usług, jakim jest obecnie KGHM Polska Miedź S.A. Udział strategicznego partnera w portfolio zamówień realizowanych w 2013 roku wyniósł około 77%, natomiast w bieżącym roku – według aktualnie rozpoznanych umów - stanowi około 94%.

W celu dywersyfikacji sprzedaży Emitent podjął działania zmierzające do pozyskania zleceń od innych podmiotów szeroko pojętej branży metalurgicznej, a także od inwestorów w sektorze ciepłownictwa i energetyki przemysłowej – w szczególności oferta dotyczyć będzie kompleksowych usług związanych z ochroną środowiska, która oprócz metalurgii stanowi drugi obszar specjalizacji przedsiębiorstwa. Przy ocenie ryzyka związanego z brakiem dywersyfikacji należy wziąć pod uwagę fakt, że kluczowy odbiorca usług – potentat w branży górniczo-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.

19.2 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 2013 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 zaktualizowania harmonogramu i budowę 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 realizację kontraktów zawieranych na podstawie cen ryczałtowych. Może to skutkować nieukończeniem kontraktu w określonym umową terminie lub poniesieniem dodatkowych kosztów na dostosowanie dokumentacji projektowo-wykonawczej. Ryzyko związane z nie wywiązaniem się przez zleceniodawców z warunków umowy, np. z terminów płatności za wykonane przez Emitenta prace, może doprowadzić do problemów z płynnością finansową. W okresie realizacji

umowy istnieje ponadto ryzyko zmiany cen materiałów, jak również ryzyko związane z ewentualnym zatrudnieniem lub zmianą podwykonawców.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z nie wywiązaniem się z warunków umowy Emitent stosuje odpowiednie procedury obowiązujące w obrębie systemu zarządzania jakością wg normy ISO 9001, 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.

19.3 Ryzyko związane z utratą płynności

W 2013 roku płynność finansowa była zachowana, i jest stale monitorowana. W celu zabezpieczenia płynności finansowej w 2014 roku Spółka 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 generować 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.

19.4 Ryzyko związane z utrzymaniem kluczowych pracowników

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

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

- monitorowaniu rynku pracy i oferowaniu konkurencyjnych warunków zatrudnienia,
- szerokim programie szkoleń,
- szerokim wykorzystaniu narzędzi informatycznych w procesie projektowania oraz w systemie elektronicznego obiegu dokumentów.

Aktualnie, dzięki prowadzeniu odpowiedniej polityki kadrowej, fluktuacja kadr wśród najbardziej pożądanych specjalistów jest niewielka. Emitent podejmuje działania polegające na optymalizacji procesu zatrudnienia tj. zawieraniu umów na czas realizacji poszczególnych kontraktów, zawieraniu umów z osobami działającymi na zasadzie jednoosobowej działalności gospodarczej, podpisywaniu umów na podwykonawstwo z niewielkimi firmami, będącymi na liście kwalifikowanych dostawców Emitenta. Taki system pozwala zoptymalizować poziom zatrudnienia, dostosowując go do aktualnego zaangażowania Emitenta.

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

19.5 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.

19.6 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.

19.7 Ryzyko zmian cen surowców

Ryzyko zmian cen surowców 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.

19.8 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.

19.9 Ryzyko związane z realizacją projektów w układach konsorcjalnych

W toku działalności Emitenta pojawiają się kontrakty, które są realizowane w układach konsorcjalnych. Współpraca pomiędzy stronami w ramach konsorcjum jest dokładnie sprecyzowana w umowach

konsorcjalnych. Podstawowym założeniem w zawieranych umowach konsorcjalnych jest solidarna i wzajemna odpowiedzialność stron konsorcjum względem klienta za realizację projektu. Emitent dobiera partnerów konsorcjalnych przede wszystkim z punktu widzenia zakresu wymaganych referencji oraz doświadczenia w realizacji podobnych zadań, niemniej jednak wspólna i solidarna odpowiedzialność może w niektórych przypadkach stworzyć określone ryzyka dla Emitenta, w tym z tytułu terminowości i jakości wykonywanych prac.

19.10 Ryzyko kredytowe i kondycji finansowej zlecniodawców

Nieodłącznym ryzykiem związanym z prowadzeniem działalności Emitenta jest ryzyko kredytowe zlecniodawców oraz ryzyko kondycji finansowej, związane z ich wypłacalnością. Opóźnienia w terminowym regulowaniu należności mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta. Dla minimalizacji tego czynnika ryzyka Emitent wzmocnił system monitorowania w zakresie odzyskiwania należności.

Należy zaznaczyć, że w bieżącym roku (podobnie jak w ubiegłym), zdecydowana większość portfela zamówień jest realizowana na rzecz kluczowego odbiorcy usług – KGHM Polska Miedź S.A., którego kondycja finansowa jest oceniana jako stabilna.

19.11 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.

19.12 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 2013 nie toczyły się postępowania o wartości wyższej niż 10% kapitałów własnych Spółki, których stroną byłaby Spółka bądź jednostka od niej zależna.

21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

W okresie sprawozdawczym podstawowe zasady zarządzania Spółką nie uległy zmianie.

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

W skład Zarządu Spółki BIPROMET S.A. wchodzi dwóch Członków Zarządu (Prezes Zarządu i Członek Zarządu) zatrudnionych w Spółce w oparciu o umowy o pracę na czas wspólnej kadencji do dnia odbycia Zwyczajnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013 - okres wypowiedzenia na warunkach przewidzianych przepisami prawa pracy. W przypadku rozwiązania stosunku pracy wskutek odwołania z funkcji w Zarządzie Spółki przewiduje się odprawy w wysokości trzykrotnych wynagrodzeń zasadniczych brutto, należnego w ostatnim miesiącu poprzedzającym rozwiązanie umowy, z zastrzeżeniem, że w przypadku złożenia rezygnacji z inicjatywy pracownika lub z powodu zawinionego działania na szkodę Spółki odprawy nie będą wypłacane.

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

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie i inne korzyści należne i wypłacone przez BIPROMET S.A. dla członków Zarządu w 2013 roku	Uwagi
Tadeusz Baj	Prezes Zarządu	478 777,92 zł	pełnił funkcję do 13.12.2013
Marek Kacprowicz	Członek Zarządu	354 168,51 zł	pełnił funkcję do 11.10.2013 r.
Maria Sowiak	Członek Zarządu	43 369,14 zł	pełni funkcję od 15.11.2013 r.
Artur Więżnowski	Prezes Zarządu	4 125,00 zł	pełni funkcję od 13.12.2013 r.

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

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie za pełnienie funkcji w RN PB Katowice S.A. w 2013 roku	Uwagi
Tadeusz Baj	Przewodniczący Rady Nadzorczej	6 722,50 zł	
Marek Kacprowicz	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	6 722,50 zł	pełnił funkcję do 26.09.2013

Imię i nazwisko	Sprawowana funkcja w RN Bipromet Ecosystem Sp. z o.o.	Wynagrodzenie za pełnienie funkcji w RN Bipromet Ecosystem Sp. z o.o. w 2013 roku	Uwagi
Tadeusz Baj	Prezes Rady Nadzorczej	8 400,00 zł	
Marek Kacprowicz	Wiceprezes Rady Nadzorczej	5 400,00 zł	pełnił funkcję do 25.10.2013 r.

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

Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej BIPROMET S.A. w 2013 roku
Leszek Mierzwa	Przewodniczący Rady Nadzorczej	18 000,00 zł
Monika Hardygóra	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	18 000,00 zł
Artur Więżnowski	Sekretarz Rady Nadzorczej	44 375,00 zł
Antoni Tajduś	Członek Rady Nadzorczej	18 000,00 zł
Marek Leśniak	Członek Rady Nadzorczej	18 000,00 zł

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

Akcje Emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta na dzień 31.12.2013 roku, oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania jest następująca:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Łączna liczba posiadanych akcji BIPROMET S.A. (szt.)	Łączna wartość nominalna posiadanych akcji BIPROMET S.A. (PLN)	Zmiany w stanie posiadania akcji BIPROMET S.A. (szt.)	Uwagi
Tadeusz Baj	Prezes Zarządu	190 000	19 000,00	- 10 521	
Krzysztof Kasprzyk	Prokurent	19 569	1 956,90	bez zmian ¹⁾	

Uwagi:

- 1) łączny stan posiadania akcji Emitenta bez zmian w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego QSr 3/2013 w dniu 08.11.2013 r.

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

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

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

26. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowników

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 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 jest firma Ernst & Young Audit Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, ul. Rondo ONZ 1, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 130.

Emitent korzystał wcześniej z usług wybranego podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdania finansowego BIPROMET S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIPROMET S.A. za rok obrotowy 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, zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz Krajowymi standardami rewizji finansowej,
- b) przeprowadzenie przeglądu Skróconego Sprawozdania Finansowego Spółki za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 roku, zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej
- c) przeprowadzenie badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. za 2013 rok, zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz Krajowymi standardami rewizji finansowej,
- d) przeprowadzenie przeglądu Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 roku, zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej.

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

Termin wykonania przeglądu Skróconego Sprawozdania Finansowego Spółki i Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. strony ustaliły na dzień 26 sierpnia 2013 roku.

Termin wykonania badania Sprawozdania Finansowego Spółki za 2013 rok i badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. za 2013 rok strony ustaliły na dzień 20 marca 2014 roku.

Ponadto, 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.

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

- a) przeprowadzenie badania Sprawozdania Finansowego Spółki za 2012 rok, zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz Krajowymi standardami rewizji finansowej,
- b) przeprowadzenie przeglądu Skróconego Sprawozdania Finansowego Spółki za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2012 roku, zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej
- c) przeprowadzenie badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. za 2012 rok, zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz Krajowymi standardami rewizji finansowej,
- d) przeprowadzenie przeglądu Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy BIPROMET S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2012 roku, zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej.

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

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

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

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

28. Zatrudnienie

Zatrudnienie w BIPROMET S.A. w 2013 roku:

LICZBA ZATRUDNIONYCH OSÓB	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Pracownicy fizyczni	0	0
Pracownicy umysłowi	173	152
Ogółem	173	152

29. Akcjonariat BIPROMET S.A.

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu BIPROMET S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku wraz ze wskazaniem zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2013 r.:

Nazwa podmiotu lub imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym w (%)	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (w %)	zmiana stanu posiadania (+/-)
KGHM Polska Miedź S.A.	4 091 868	66,00%	4 091 868	66,00%	0

30. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

30.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlegała Spółka BIPROMET S.A. w 2013 roku

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

http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/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 2013 roku, który wszedł w życie na podstawie Uchwały Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 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 2013 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.

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 organach zarządzających i nadzorujących Spółki odpowiada specyfice branży inżynierskiej, w której funkcjonuje przedsiębiorstwo (więcej mężczyzn niż

kobiet na kluczowych stanowiskach technicznych). 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 należyтым 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 1.9a 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.

8) 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.

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

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

10) Odstępstwo od zasady nr 3 w części II i nr 9 w części III „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”: „Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym zwraca się

do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy (...).” „Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązanym, spełniającej warunki o której mowa w części II.3, wymaga aprobaty rady nadzorczej”.

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

11) 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.

12) 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, wypowiadania 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 - Zespół Kontrolingu i Płynności. Komórka ta na bieżąco monitoruje procesy produkcyjne, identyfikuje zagrożenia oraz okresowo sporządza zestawienia, analizy i prognozy, które następnie są wykorzystywane przez Zarząd do podejmowania decyzji pozwalających ograniczyć odpowiednie ryzyka lub zminimalizować ewentualne straty.

Sprawozdania finansowe sporządza Zespół 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 ustanowionego Pełnomocnika Zarządu ds. Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji.

Zagadnienia dotyczące stosowania obowiązujących regulacji i procedur wewnętrznych oraz identyfikacji najistotniejszych ryzyk mogących mieć wpływ na bieżącą sytuację i działalność Spółki 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 jakiejkolwiek ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji Spółki.

30.7 Zasady zmiany statutu BIPROMET S.A.

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

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

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

Sposób działania Walnego Zgromadzenia:

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

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

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

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

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

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

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

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

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

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

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 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie BIPROMET S.A. odbyło się w dniu 13 maja 2013 roku, kontynuowane po przerwie w dniu 10 czerwca 2013 roku, zgodnie z obowiązkiem publikacji ogłoszeń i materiałów na Walne Zgromadzenia na stronie internetowej.

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

- firmę, siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia,
- liczbę akcji,
- rodzaj i kod akcji,
- firmę, siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje,
- wartość nominalną akcji,
- imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,
- siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,
- cel wystawienia zaświadczenia,
- datę i miejsce wystawienia zaświadczenia,
- podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w Spółce oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych (obecnie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., KDPW) zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. KDPW sporządza wykaz podmiotów uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych 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. Do zadań Przewodniczącego należy w szczególności:

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

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

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

30.8 Rada Nadzorcza BIPROMET S.A.

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

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

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

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

W dniu 10 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Bipromet S.A. powzięło uchwały o udzieleniu wszystkim członkom Rady Nadzorczej Bipromet S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za rok obrotowy 2012.

W okresie od 01.01.2013 do dnia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia tj. do dnia 10 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w niżej podanym składzie osobowym:

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

W związku z upływem kadencji i wygaśnięciem mandatów członków Rady Nadzorczej Bipromet S.A. Walne Zgromadzenie Bipromet S.A. powołało członków Rady Nadzorczej na nową wspólną trzyletnią kadencję. Skład osobowy Rady Nadzorczej i pełnione funkcje po ukonstytuowaniu się członków Rady na pierwszym posiedzeniu w dniu 19 lipca 2013 roku przedstawia tabela poniżej.

W okresie od dnia 10 czerwca 2013 roku do dnia publikacji niniejszego raportu skład osobowy Rady Nadzorczej uległ zmianie i przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej	Pełniona funkcja	Data powołania do Rady Nadzorczej	Uwagi
Leszek Mierzwa	Przewodniczący Rady Nadzorczej	10.06.2013 r.	-
Monika Hardygóra	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	10.06.2013 r.	-
Artur Więżnowski	Sekretarz Rady Nadzorczej	10.06.2013 r.	do dnia 13.12.2013 r. ¹⁾
Antoni Tajduś	Członek Rady Nadzorczej	10.06.2013 r.	-
Marek Leśniak	Członek Rady Nadzorczej	10.06.2013 r.	do dnia 13.12.2013 r. ²⁾
Andrzej Krzyszcza	Członek Rady Nadzorczej	31.01.2014 r. ^{3), 4)}	
Antoni Dral	Członek Rady Nadzorczej	31.01.2014 r. ³⁾	

Uwagi:

- 1) W dniu 13 grudnia 2013 roku Pan Artur Więżnowski złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Bipromet S.A. z dniem 13 grudnia 2013 roku.
- 2) W dniu 13 grudnia 2013 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej Bipromet S.A. zrezygnował Pan Marek Leśniak – Członek Rady Nadzorczej Spółki. Jak podano w oświadczeniu rezygnacji Pana Marka Leśniaka nastąpiła w związku z brakiem możliwości dalszego właściwego wypełniania obowiązków.
- 3) W dniu 31 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Bipromet S.A. zwołane na dzień 13 stycznia 2014 roku i kontynuowane po przerwie w dniu 31 stycznia 2014 roku powołało na członka Rady Nadzorczej Bipromet S.A. Pana Andrzeja Krzyszcza i Pana Antoniego Dral celem uzupełnienia pięcioosobowego wymaganego składu osobowego Rady Nadzorczej Bipromet S.A.
- 4) W dniu 17 lutego 2014 roku Rada Nadzorcza Bipromet S.A. uchwałą nr 01/2014 wybrała Pana Andrzeja Krzyszcza na Sekretarza Rady Nadzorczej Bipromet S.A.

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

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

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

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

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

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

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

- a) numer kolejny protokołu,
- b) datę i miejsce posiedzenia,
- c) listę obecnych członków Rady (imiona i nazwiska),
- d) listę innych osób uczestniczących w posiedzeniu (imiona i nazwiska),

- e) przyjęty porządek obrad,
- f) przebieg obrad, wraz z treścią uchwał, ilością oddanych głosów za poszczególnymi uchwałami,
- g) zdania odrębne zgłoszone do protokołu.

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

- zawieranie umów o pracę z członkami Zarządu oraz wykonywanie wobec nich w imieniu Spółki uprawnień wynikających ze stosunku pracy,
- ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu,
- uchwalanie Regulaminu Rady,
- zatwierdzanie Regulaminu Działania Zarządu oraz Regulaminu Organizacyjnego Spółki,
- wybór biegłego rewidenta, podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki i grupy kapitałowej BIPROMET S.A. oraz przeglądu sprawozdania finansowego jednostkowego Spółki i skonsolidowanego grupy kapitałowej BIPROMET S.A. za I półrocze danego roku obrotowego,
- wyrażanie zgody na nabycie oraz zbycie przez Spółkę udziałów lub akcji w innej Spółce,
- zatwierdzanie opracowanego przez Zarząd planu działalności gospodarczej oraz planu finansowego Spółki.

W 2013 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie 8 posiedzeń, w tym czasie podjęła 22 uchwały.

Komitet Audytu

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

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

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

Zadaniem Komitetu Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej w Spółce oraz współpraca z biegłymi rewidentami Spółki. Posiedzenia Komitetu Audytu zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej

co najmniej dwa razy w roku z tygodniowym wyprzedzeniem. Komitet Audytu składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie ze swojej działalności.

W szczególności do zadań Komitetu należy:

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

W 2013 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

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 10 czerwca 2013 roku udzieliło wszystkim członkom Zarządu Emitenta absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012. Rada Nadzorcza na posiedzeniu odbytym w dniu 13 grudnia 2013 roku zwiększyła liczbę członków Zarządu z (2) dwóch na (3) trzech.

W okresie od 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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	Uwagi
Tadeusz Baj	Prezes Zarządu	17.06.2011 r.	do dnia 13.12.2013 r. ¹⁾
Marek Kacprowicz	Członek Zarządu	17.06.2011 r.	do dnia 11.10.2013 r. ²⁾
Maria Sowiak	Członek Zarządu	15.11.2013 r. ³⁾	-
Artur Więżnowski	Prezes Zarządu	13.12.2013 r. ⁴⁾	-

Uwagi:

- 1) W dniu 13 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zawieszenia, z ważnych powodów, w czynnościach Prezesa Zarządu Spółki Pana Tadeusza Baja z dniem 13 grudnia 2013 roku. Zawieszenie w czynnościach Prezesa Zarządu Spółki ważne jest do odwołania.
- 2) w dniu 11 października 2013 roku wpłynęło oświadczenie Pana Marka Kacprowicza o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu Bipromet S.A. ze skutkiem na dzień 11 października 2013 roku. Jak podano w oświadczeniu powodem rezygnacji jest powołanie Pana Marka Kacprowicza w skład Zarządu innej spółki GK KGHM Polska Miedź S.A.
- 3) W dniu 4 listopada 2013 roku Rada Nadzorcza Bipromet S.A. uchwałą nr 18/2013 powołała z dniem 15 listopada 2013 roku Panią Marię Sowiak na Członka Zarządu Bipromet S.A.
- 4) W dniu 13 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Bipromet S.A. uchwałą nr 22/2013 powołała Pana Artura Więżnowskiego w skład Zarządu Spółki, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Bipromet S.A.

Zarząd może ustanawiać prokurentów i pełnomocników. Każdy prokurent ma prawo do reprezentacji BIPROMET S.A. łącznie z członkiem Zarządu Spółki. Prokurentami Spółki na dzień 31.12.2013 roku byli:

- Krzysztof Kasprzyk
- Janusz Mrówczyński
- Jolanta Nowosielska

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę z członkami Zarządu lub wszelkich innych stosunków prawnych dotyczących pełnienia funkcji członka Zarządu, określających w szczególności zakres spraw powierzonych bezpośrednio danemu członkowi Zarządu, zakres i zasady odpowiedzialności członka Zarządu oraz wysokość i zasady wynagradzania członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Kadencja Zarządu trwa 3 lata. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na kolejne kadencje wielokrotnie. Pozostałe Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

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

- 1) zarządzania majątkiem Spółki,
- 2) zaciągania zobowiązań i zawierania umów,
- 3) składania i przyjmowania oświadczeń woli za Spółkę,
- 4) ustanawiania i odwoływania prokur, przy czym powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, natomiast odwołać prokurę może każdy z członków Zarządu,
- 5) udzielania i odwoływania pełnomocnictw,
- 6) zwoływania zwyczajnych i nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy,
- 7) udziału w Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy,
- 8) składania wniosków na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat,
- 9) występowania z wnioskami we wszystkich innych sprawach Spółki do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej,
- 10) wglądu w księgę protokołów Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jak również sporządzania z niej stosownych odpisów,
- 11) wglądu do protokołów z posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki jak również sporządzania stosownych odpisów z tych protokołów,
- 12) zawierania i rozwiązywania z pracownikami Spółki umów o pracę oraz nawiązywanie i rozwiązywanie innych stosunków prawnych, na podstawie których konkretne osoby świadczyć będą w sposób stały na rzecz Spółki usługi, w tym ustalania ich wynagrodzeń na zasadach obowiązujących w Spółce,
- 13) opracowywania regulaminów wewnętrznych Spółki.

Posiedzenia Zarządu są zwoływane w miarę bieżących potrzeb. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Zarządu. Forma zwołania posiedzenia przez

Prezesa Zarządu jak również forma złożenia wniosku o zwołanie posiedzenia przez innego członka Zarządu jest dowolna. Posiedzeniu Zarządu przewodniczy Prezes Zarządu, a pod jego nieobecność wyznaczony przez niego członek Zarządu. Przewodniczący posiedzenia, w jego toku ustala kolejność wypowiedzi obecnych na posiedzeniu członków Zarządu i udziela prawa głosu lub je odbiera. Posiedzenie rozpoczyna się od sporządzenia listy obecności i przedstawienia porządku obrad. Następnie rozpatrywane są kolejne punkty porządku obrad. Jeżeli zachodzi potrzeba podjęcia uchwały, projekt uchwały, która ma zostać podjęta, przedstawiany jest przez tego członka Zarządu, który nadzoruje właściwą komórkę organizacyjną, z której działalnością wiąże się konieczność podjęcia danej uchwały. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów członków Zarządu obecnych na posiedzeniu, w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Uchwały Zarządu są protokołowane i wpisywane do rejestru uchwał prowadzonego przez Biuro Zarządu. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych na posiedzeniu członków Zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły i uchwały podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu. Protokoły przechowywane są w Biurze Zarządu.

Tadeusz Baj - Prezes Zarządu (01.01.2013 – 13.12.2013) / Artur Więznowski – Prezes Zarządu (13.12.2013 – 31.12.2013) - 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 i Sprzedaży (DM),
 - Działu Technicznego (DT).

Marek Kacprowicz - Członek Zarządu (01.01.2013 – 11.10.2013) / Maria Sowiak - Członek Zarządu (15.11.2013 – 31.12.2013) - nadzoruje i kieruje całokształtem spraw finansowych, ekonomicznych, kadrowych i księgowych Spółki. Zadania te realizuje poprzez podległe komórki organizacyjne, a mianowicie:

- Zespół Księgowości,
- Zespół Kontrolingu i Płynności,
- Zespół IT ,
- Biuro Zarządu,

- Zespół Kadr i Plac,
- Zespół Administracji i Poligrafii.

31. Podpisy członków Zarządu

Członek Zarządu

Maria Sowiak

Podpis:



Prezes Zarządu

Artur Więznowski

Podpis:



Katowice, dnia 14 marca 2014 roku.