

## **1. Ogólne informacje o Jednostce Dominującej i Grupie Kapitałowej**

Spółka ALCHEMIA Spółka Akcyjna została utworzona w dniu 15.11.1991 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A Nr 10680/91 sporządzonego w IKN nr 18 w Warszawie. Do dnia 15 lutego 2006 roku siedziba Emitenta mieściła się w Brzegu przy ulicy Krakusa 3. W dniu 27 stycznia 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ACHEMIA S.A. uchwałą nr 6 zmieniło siedzibę Spółki na miasto Warszawa przy ul. Łuckiej 7/9.

Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Spółka jest zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000003096.

Grupa Kapitałowa ALCHEMIA powstała w I półroczu 2005 roku. Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w sektorze stalowym.

### **1.1 Kapitały i akcjonariat jednostki dominującej**

Wg stanu na dzień 31.12.2012 roku kapitał zakładowy ALCHEMIA S.A. wynosił 269 100 000,00 zł, na który składa się 207 000 000 akcji o wartości nominalnej 1,30 zł każda.

Tabela nr 1 przedstawia strukturę akcjonariuszy ALCHEMIA S.A. posiadających powyżej 5% akcji Spółki na dzień przekazania raportu.

Tabela 1. Akcjonariusze ALCHEMIA S.A.

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>Wartość akcji</b>	<b>Udział w kapitale</b>
Roman Krzysztof Karkosik	*135.768.479	**176.499.023	***65,59%
Grażyna Wanda Karkosik	20.998.772	27.298.404	10,14%
Unibax Sp. z o.o.	14.498.390	18.847.907	7,00%
Pozostali akcjonariusze poniżej 5%	35.735.511	46.456.164	17,27%
Ogółem	207.001.152	269.101.498	100%

\*W tym 14 000 000 akcji własnych Alchemia S.A.. Na podstawie art.364§2 Kodeksu Spółek Handlowych, Alchemia S.A. nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych, w tym w szczególności nie wykonuje prawa głosu z tych akcji.

\*\* W tym 18 200 000 wartość w cenie nominalnej akcji własnych

\*\*\*W tym akcje własne Alchemia S.A. które stanowią 6,76% kapitału zakładowego Emitenta

Spółce nie są znane żadne umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami mogące mieć wpływ na wielkość udziałów w kapitale Spółki.

W Spółce nie występują posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

W Spółce w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta.

Kapitału zakładowego Emitenta na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

<b>Nr serii akcji</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>Wartość akcji</b>
Seria A	1 124 920	1 462 396
Seria B	1 124 920	1 462 396
Seria C	8 999 360	11 699 168
Seria D	44 996 800	58 495 840
Seria E	150 754 000	195 980 200
Seria F	1 152	1 498
	<b>207 001.152</b>	<b>269 101.498</b>

Zgodnie z Uchwałą nr 18 /2009 ZWZA z dnia 30 czerwca 2009 roku w sprawie udzielenia Zarządowi Emitenta upoważnienia do nabywania akcji własnych dokonano w latach 2010-2012 nabycia akcji własnych w celu dalszej odsprzedaży w ogólnej kwocie 76.902 tys. zł. Zgodnie z zapisami Uchwały nr 18/2009 ZWZA Spółka może dokonać skupu akcji własnych w celu dalszej odsprzedaży w ilości nie większej niż 26 500 000 szt. , za kwotę nie wyższą niż utworzony w tym celu kapitał rezerwowy tj. kwotę 116 248 tys. zł. Nabycie akcji własnych w celu dalszej odsprzedaży może następować najdłużej do 30 czerwca 2014 roku.

## **1.2. Władze jednostki dominującej**

### **1.2.1 Zarząd ALCHEMIA S.A.**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku skład Zarządu Emitenta przedstawiał się następująco :

Pani Karina Wściubiak-Hankó Prezes Zarządu Dyrektor Generalny  
Pan Rafał Regulski Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Finansowych  
Pan Marek Misiakiewicz Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Inwestycji, Produkcji i Technologii  
W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia 24 kwietnia 2013 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:  
W dniu 9 października 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Marka Serafina do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Dyrektora ds. Rozwoju.  
W dniu 15 stycznia 2013 roku Zarząd Alchemia S.A. otrzymał od Pana Marka Serafina oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

Zarząd działa w oparciu o przepisy Statutu Spółki oraz Kodeksu Spółek Handlowych.

Zarząd jest organem wykonawczym kierującym działalnością Spółki.

Według Statutu Spółki Zarząd składa się z od jednego do pięciu osób wybieranych na trzy lata i działa pod przewodnictwem Prezesa. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz, w granicach określonych prawem.

Spółkę reprezentują Prezes Zarządu samodzielnie lub Wiceprezes Zarządu wraz z prokurentem.

Prezes kieruje pracą Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów, w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Głosowanie jest jawne , jednakże na wniosek jednego z członków Zarządu przeprowadza się głosowanie tajne.

Wszyscy Członkowie Zarządu są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki. Do zakresu działania Zarządu należy podejmowanie decyzji związanych z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżonych ustawą lub Statutem do kompetencji WZA lub Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki upoważniony jest m.in. do składania i przyjmowania oświadczeń woli w imieniu Spółki, w szczególności w zakresie spraw majątkowych Spółki i zawierania umów.

W przypadku sprzeczności interesów Spółki z interesami członka Zarządu Spółki, jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, członek Zarządu powinien powstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole.

Szczegółowe zasady działania Zarządu reguluje Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu, dostępne na stronie internetowej Spółki [www.alchemiasa.pl](http://www.alchemiasa.pl)

### **1.2.2. Rada Nadzorcza ALCHEMIA S.A.**

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodziłi:

- Pan Wojciech Zymek Przewodniczący ,
- Pan Roman Krzysztof Karkosik Wiceprzewodniczący,

- Pan Mirosław Kutnik                      Sekretarz,
- Pan Dariusz Jarosz                        Członek,
- Pan Jarosław Antosik                      Członek.

W okresie od 1 stycznia do 2012 roku do dnia 24 kwietnia 2013 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 15 czerwca 2012 roku Pan Jakub Bentke złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia tj. 27 czerwca 2012 roku.

W dniu 27 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o powołaniu Pana Dariusza Jarosza do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Statut Spółki stanowi, że Rada Nadzorcza składa się od pięciu do siedmiu członków powoływanych na wspólną pięcioletnią kadencję.

Pracami Rady Nadzorczej kieruje Przewodniczący, zaś członkowie Rady Nadzorczej Spółki wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jeden z zastępców mają obowiązek zwołać posiedzenie na pisemny wniosek co najmniej dwóch Członków Rady Nadzorczej, lub na pisemny wniosek Zarządu. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu tygodnia od dnia złożenia wniosku, na dzień poprzedzający nie później niż przed upływem dwóch tygodni od dnia zwołania.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać pisemny udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Zarządu. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte także bez odbycia posiedzenia, w drodze pisemnego głosowania lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności: telefonu, lub poczty elektronicznej. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali poinformowani o treści uchwały. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów wszystkich członków Rady Nadzorczej.

Co najmniej połowę członków Rady Nadzorczej stanowią członkowie niezależni, którzy są wolni od powiązań ze Spółką i nie są akcjonariuszami oraz pracownikami.

Bez zgody większości niezależnych członków Rady Nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:

- 1) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu ;
- 2) wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
- 3) wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki należy w szczególności:

- 1) badanie rocznego sprawozdania finansowego w tym bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej i sprawozdania z przepływu środków pieniężnych oraz zapewnienie weryfikacji przez wybranych przez siebie biegłych rewidentów;
- 2) badanie i opiniowanie sprawozdania Zarządu;
- 3) badanie co roku i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonywania tych planów;
- 4) składanie WZA pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1-3;
- 5) opiniowanie wniosków co do podziału zysków i pokryciu strat;
- 6) wyrażenie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub zaciągnięcie pożyczki pieniężnej, jeżeli wartość danej transakcji przewyższa 15% wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu,
- 7) wyrażenie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości za cenę przewyższającą 30.000.000 PLN (słownie: trzydzieści milionów) oraz nie przekraczającą 100.000.000 zł (słownie: sto milionów);

- 8) powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu;
- 9) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- 10) zatwierdzenie uchwalonego przez Zarząd regulaminu podziału akcji pomiędzy uprawnionych pracowników.

Zasady działania Rady Nadzorczej reguluje Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej zawarty jest w w/w regulaminie dostępnym na stronie internetowej: [www.alchemiasa.pl](http://www.alchemiasa.pl)  
Zgodnie ze Statutem ALCHEMIA S.A. obowiązującym w 2012 roku powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu należało do kompetencji Rady Nadzorczej. Odwoływanie i powoływanie Członków Rady Nadzorczej należało do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

### **1.3. Ilość akcji ALCHEMIA S.A. posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące**

Łączną ilość akcji ALCHEMIA S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących wg stanu na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawia tabela nr 2:

Tabela 2. Łączna ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące ALCHEMIA S.A.

Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym ( %)	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Karina Wściubiak-Hankò	1 112 900	0,54 %	0,54 %
Roman Krzysztof Karkosik	135 768 479	65,59 %	65,59 %

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających, nadzorujących Emitenta na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie posiadały żadnych opcji na akcje Emitenta.

### **1.4. Udział ALCHEMIA S.A. w Spółkach Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31.12.2012 roku.**

Wartość udziałów ALCHEMIA S.A. w spółkach zależnych posiadanych na dzień 31.12.2012 roku prezentuje tabela nr 3.

Tabela 3. Wielkość udziałów ALCHEMIA S.A. w kapitale zakładowym

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:	
		31.12.2012	31.12.2011
Huta Batory Sp. z o.o.	41-506 Chorzów, ul. Dyrekcyjna 4	99 %	100 %
Huta Bankowa Sp. z o.o.	41-300 Dąbrowa Górnicza, ul. Sobieskiego 24	100 %	100 %
Kuźnia Batory Sp. z o.o.	41-506 Chorzów, ul. Stalowa 1	100 %	100 %
Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o.	41-506 Chorzów, ul. Dyrekcyjna 6	58,82 %	58,82 %
Rurexpol Sp. z o.o.	42-207 Częstochowa, ul. Trochimowskiego 27	99,997 %	100 %
Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o.	47-120 Zawadzkie ul. Księdza Wajdy 1	99,998 %	100 %
Batory Serwis Sp. z o.o. *	41-506 Chorzów, ul. Stalowa 1	99 %	100 %

- \* spółka bezpośrednio zależna od Huty Batory Sp. z o.o.

Ponadto w skład Grupy ALCHEMIA wchodzi Regionalna Agencja Promocji Zatrudnienia Sp. z o.o. , w której Spółka Huta Bankowa Sp. z o.o. posiada 42,67% udziałów w kapitale zakładowym. Spółka Regionalna Agencja Promocji Zatrudnienia Sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną dla Emitenta.

### **1.5. Powiązania organizacyjne Emitenta z innymi podmiotami.**

#### **1.5.1. Powiązania organizacyjne**

W rozumieniu przepisu art. 160 ust. 2 pkt 4 lit. A Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi podmiotami powiązanymi są:

- Pan Roman Krzysztof Karkosik - pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej ALCHEMIA S.A.

#### **1.5.2. Inne powiązania**

W rozumieniu przepisu art. 160 ust. 2 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi podmiotami powiązanymi są:

- Pani Grażyna Wanda Karkosik – żona Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej

### **2. Działalność Grupy Kapitałowej ALCHEMIA S.A.**

Tabela 4. Wyniki Grupy ALCHEMIA  
w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	2012	2011
1.	Przychody ogółem	1.150.160	1.217.347
2.	Koszty ogółem	1.113.936	1.070.742
3.	Zysk przed opodatkowaniem	36.224	146.605
4.	Zysk netto	25.360	125.368

Grupa ALCHEMIA zamknęła okres sprawozdawczy za 2012 rok zyskiem netto w wysokości 25.360 tys. zł netto. Niższy w porównaniu do 2011 roku o 100.008 tys. zł. wynik finansowy to efekt wyższych w 2012 roku kosztów własnych sprzedaży niższych pozostałych przychodów operacyjnych. Wypracowany w okresie sprawozdawczym zysk netto jest osiągnięty na działalności operacyjnej Spółek wchodzących w skład Grupy ALCHEMIA.

Przychody ogółem osiągnięte w 2012 roku ukształtowały się na poziomie 1.150.160 tys. zł i nieznacznie spadły w stosunku do roku poprzedniego. Wpływ na zmniejszenie przychodów miała przede wszystkim jednorazowa transakcja okazynego przejęcia spółek , która miała miejsce w 2011 roku. Koszty ogółem poniesione w okresie sprawozdawczym wyniosły 1.113.936 tys. zł. i wzrosły w stosunku do roku porównywalnego o 43.194 tys. zł. głównie w pozycji koszt własny sprzedaży.

#### **2.1. Przychody**

Wielkość oraz strukturę przychodów zrealizowanych w 2012 roku prezentuje tabela nr 5.

Tabela 5. Struktura przychodów ogółem Grupy ALCHEMIA  
w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	2012	Struktura%	2011	Struktura%
1.	Przychody operacyjne	1.139.072	99,04%	1.155.653	94,93%
2.	Pozostałe przychody operacyjne	8.073	0,70%	49.371	4,06%
3.	Przychody finansowe	2.990	0,26%	12.204	1,00%
4.	Udział w zyskach jednostek wycenianych metoda praw własności	25	0	119	0,01%
	<b>Przychody razem</b>	<b>1.150.160</b>	<b>100%</b>	<b>1.217.347</b>	<b>100%</b>

Podstawowym źródłem przychodów Grupy Kapitałowej ALCHEMIA w okresie sprawozdawczym – podobnie jak w latach ubiegłych były przychody operacyjne, uzyskiwane w ramach prowadzonej przez Spółki Grupy ALCHEMIA działalności w sektorze stalowym, w tym głównie:

- ❖ Ze sprzedaży rur i wlewków,
- ❖ Ze sprzedaży półwyrobów ze stali,
- ❖ Ze sprzedaży wyrobów kutych,
- ❖ Ze sprzedaży pierścienia kuto-walcowanych,
- ❖ Z obróbki mechanicznej i wykonawstwa elementów stalowych,
- ❖ Z usług przetwórstwa stali.

W ramach prowadzonej działalności operacyjnej Emitent w okresie sprawozdawczym prowadził działalność usługową polegającą na dostarczaniu kontrahentom zewnętrznym – zgodnie z ich zapotrzebowaniem – rur stalowych bez szwu walcowanych na gorąco we wszystkich zakresach charakteryzujących się wysoką jakością oraz wszelkich innych elementów związanych z realizacją projektów stalowych.

Huta Batory Sp. z o.o. jest podmiotem bezpośrednio zależnym od ALCHEMIA S.A. Huta Batory Sp. z o.o. jest znaczącym się na rynku europejskim producentem wlewków konwencjonalnych w ponad 300 gatunkach stali zwykłych i jakościowych oraz rur stalowych bez szwu o średnicach w zakresie 219,1-508,0 mm. Huta posiada wymagane certyfikaty i dopuszczenia jakościowe, które umożliwiają jej sprzedaż swoich wyrobów praktycznie na wszystkich rynkach świata. Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki są:

- ❖ produkcja rur stalowych, przewodów rurowych i profili drążonych,
- ❖ produkcja żeliwa i stali oraz stopów żelaza,
- ❖ sprzedaż hurtowa metali i rur stali.

Podstawowymi produktami podmiotu zależnego są:

- ❖ rury stalowe bez szwu, w tym ze stali węglowych, stopowych i żaroodpornych,
- ❖ rury przewodowe, konstrukcyjne, okrętowe, gazowe, kotłowe oraz konstrukcyjne przeznaczone do obróbki wiórowej,
- ❖ stal stopowa we wlewkach, która wytapiana jest w łukowych piecach elektrycznych.

Produkowane przez Hutę Batory Sp. z o.o. rury są produktem wykorzystywanym przede wszystkim w przemyśle energetycznym, petrochemicznym, wiertniczym oraz przy budowie rurociągów i gazociągów. Sprzedaż rur jest uzależniona pod wielkością realizowanych inwestycji w w/w sektorach.

Wlewki są półproduktem wykorzystywanym w dalszych procesach technologicznych i przetwórstwie na wyroby długie, płaskie i kuto-walcowane. Wlewki są wykorzystywane głównie w przemyśle stoczniowym, motoryzacyjnym, górniczym, maszynowym i w budownictwie. Sprzedaż wlewków jest uzależniona bezpośrednio od rozwoju i zapotrzebowania w/w branż.

Podstawową działalnością Batory Serwis Sp. z o.o. jest obróbka mechaniczna i wykonawstwo elementów metalowych oraz działalność usługowa w zakresie instalowania, napraw i konserwacji. Spółka świadczy głównie usługi serwisowe na rzecz Spółki Huty Batory Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności Spółki Laboratoria Badań Batory Sp. z o.o. są przede wszystkim badania w zakresie właściwości metali, w tym:

- ❖ przygotowania prób do badań i obróbki cieplnej materiałów stalowych,
- ❖ Badania metaloznawcze wyrobów stalowych,
- ❖ Badania nieniszczące,
- ❖ Badania własności wytrzymałościowych wyrobów i półfabrykatów hutniczych,
- ❖ Badania Składu chemicznego wyrobów stalowych.

Kuźnia Batory Sp. z o.o. jest podmiotem bezpośrednio zależnym od ALCHEMIA S.A.. Spółka posiada 130-letnią tradycję istnienia. Była wielokrotnie modernizowana i rozbudowywana co przekładało się na pozycje Spółki na rynku, co przyczyniło się do uzyskiwania przez Spółkę istotnych i ważnych dla jej działalności certyfikatów i dopuszczeń jakościowych. Spółka od początków swojego istnienia zajmowała się przetwórstwem stali wysokojakościowych i specjalnych.

Kuźnia Batory na swoje wyroby posiada uznanie i dopuszczenia Towarzystw Klasyfikacyjnych takich jak: BV, DNV, GL, LRS, TUV ABS UDT, dyrektywa ciśnieniowa 97/23. Ponadto Spółka posiada wdrożony i certyfikowany System Zarządzania Jakością ISO 9001.

Huta Bankowa Sp. z o.o. w 100% zależna od ALCHEMIA S.A. zajmuje się wytwarzaniem dwóch głównych grup wyrobów:

- ❖ wyrobów walcowanych długich w tym: kęsów i kęsisk do kucia, prętów okrągłych i kwadratowych, kształtowników specjalnych i kątowników
- ❖ wyrobów kuto-walcowanych w postaci obręczy kolejowych i tramwajowych oraz pierścieni.

W grupie wyrobów „walcowanych długich” Huta Bankowa Sp. z o.o. jest jedynym producentem krajowym (kształtowniki specjalne oraz pręty okrągłe o dużych średnicach)

W grupie wyrobów „kuto-walcowanych” jest jedynym wytwórcą obręczy kolejowych i tramwajowych.

Głównymi odbiorcami Huty Bankowa Sp. z o.o. są producenci maszyn i urządzeń, producenci łożysk, zakłady mechaniczne, kuźnie, producenci rur, stocznie, zakłady naprawcze taboru kolejowego.

Spółka Rurexpol Sp. z o.o. w 100% zależna od ALCHEMIA S.A. realizuje swoją działalność operacyjną związaną z produkcją wysokiej jakości rur bez szwu o średnicach od 121 do 298 mm.

Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o. spółka w 100% zależna od ALCHEMIA S.A. jest producentem rur stalowych gorącowalcowanych bez szwu. Spółka posiada wszelkie certyfikaty i dopuszczenia jakościowe, które pozwalają jej oferować i sprzedawać swoje wyroby praktycznie na wszystkich rynkach świata.

W 2012 roku przychody operacyjne Grupy Kapitałowej Emitenta kształtowały się na podobnym poziomie jak w 2011 roku. Optymalizacja produkcji walcowni w zakładach w Chorzowie (Huta Batory), Częstochowie (Rurexpol) oraz Zawadzkiem (Walcownia Rur Andrzej) przełożyła się pozytywnie na wyniki dywizji rurowej. Połączone struktury handlowe producentów rur usprawniły funkcjonowanie Grupy Kapitałowej i zwiększyły efektywność zarządzania zamówieniami.

Główny wpływ na zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych miała jednorazowa transakcja przejęcie spółek, która miała miejsce w 2011 roku w ogólnej kwocie 41.323 tys. zł.

Procentowa struktura poszczególnych składników przychodów uległa niewielkim zmianom

W roku obrotowym 2012 Emitent zbywał swoje produkty oraz świadczył usługi przede wszystkim na rynkach krajów UE podobnie jak w 2011 roku.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zaopatrywały się w materiały niezbędne do produkcji głównie na rynku krajowym – podobnie jak w latach ubiegłych.

Przychody finansowe Grupy ALCHEMIA S.A. w 2012 roku kształtowały się na poziomie 2.990 tys. zł i zmniejszyły się w stosunku do 2011 roku o 9.214 tys. zł. Poszczególne wielkości przychodów finansowych zrealizowanych przez Emitenta oraz ich strukturę w latach 2012-2011 prezentuje tabela nr 7.

*Tabela 7. Przychody finansowe Grupy ALCHEMIA w tys. zł*

Lp.	Przychody finansowe	2012	Struktura%	2011	Struktura%
-----	---------------------	------	------------	------	------------

1.	Odsetki	1.194	39,93%	4.485	36,75%
2.	Akcje spółek notowanych	1.488	49,77%	94	0,77%
3.	Pozostałe przychody finansowe	308	10,30%	7.625	62,48%
	<b>Razem</b>	<b>2.990</b>	<b>100%</b>	<b>12.204</b>	<b>100%</b>

W 2012 roku przychody finansowe w stosunku do 2011 roku uległy zmniejszeniu o kwotę 9.914 tys. zł. Niższe przychody finansowe wynikają przede wszystkim ze zmniejszenia dodatnich różnic kursowych oraz odsetek z działalności finansowej. W portfolio spółek notowanych na GWP Emitent posiada akcje spółki Skotan S.A., których wartość godziwa w 2012 roku zwiększyła wynik finansowy o 1.488 tys. zł .

## **2.2. Koszty**

Koszty ogółem poniesione przez Grupę ALCHEMIA S.A. w 2012 roku wyniosły 1.113.936 tys. zł. Wartość i strukturę poniesionych kosztów prezentuje tabela nr 8.

Tabela 8. Struktura kosztów Grupy ALCHEMIA w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	2012	Struktura%	2011	Struktura%
1.	Koszty operacyjne	1.087.751	97,65%	1.045.556	97,65%
2.	Pozostałe koszty operacyjne	8.570	0,77%	9.799	0,92%
3.	Strata ze sprzedaży jednostek zależnych	1.252	0,11%	0	0%
4.	Koszty finansowe	16.363	1,47%	15.387	1,43%
	<b>RAZEM</b>	<b>1.113.936</b>	<b>100%</b>	<b>1.070.742</b>	<b>100%</b>

Wpływ na zwiększenie kosztów operacyjnych w porównaniu z 2011 rokiem w wysokości 42.195 tys. zł miały przede wszystkim koszty własne sprzedaży produktów , towarów i materiałów.

Na koszty finansowe miała również wpływ jednorazowa transakcja związana ze sprzedażą udziałów w spółkach zależnych. W dniu 20 września 2012 roku na podstawie Umowy sprzedaży udziału Alchemia S.A. dokonała sprzedaży 1 udziału o wartości nominalnej 500,00 PLN Spółki Rurexpol Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie zmniejszając tym samym swój udział w kapitale zakładowym Spółki Rurexpol Sp. z o.o. z 100% do 99,997%.

W dniu 20 września 2012 roku na podstawie Umowy sprzedaży udziału Alchemia S.A. dokonała sprzedaży 1 udziału o wartości nominalnej 500,00 PLN Spółki Huta Batory Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie zmniejszając tym samym swój udział w kapitale zakładowym Spółki Huta Batory Sp. z o.o. z 100% do 99%.



W dniu 20 września 2012 roku na podstawie Umowy sprzedaży udziału Alchemia S.A. dokonała sprzedaży 1 udziału o wartości nominalnej 500,00 PLN Spółki walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o. z siedzibą w Zawadzkiem zmniejszając tym samym swój udział w kapitale zakładowym Spółki Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o. z 100% do 99,998%.

Skonsolidowany wynik strata ze sprzedaży w/w udziałów na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósł 1.252 tys. PLN.

Szczegółową prezentację kosztów operacyjnych poniesionych w 2012 roku oraz w okresie porównywalnym zawiera tabela nr 9.

Tabela 9. Koszty operacyjne Grupy ALCHEMIA w tys. zł.

Lp.	Wyszczególnienie	2012	Struktura%	2011	Struktura%
1.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.025.886	94,31%	976.007	93,35%
2.	Koszty sprzedaży	22.180	2,04%	25.648	2,45%
3.	Koszty ogólnego zarządu	39.685	3,65%	43.901	4,20
	<b>RAZEM</b>	<b>1.087.751</b>	<b>100%</b>	<b>1.045.556</b>	<b>100%</b>

Koszty podstawowej działalności operacyjnej w 2012 roku wykazują wzrost o 42.195 tys. zł w stosunku do 2011 roku. Wzrost kosztów wystąpił w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów i jest związany z wyższym kosztem przetworzenia sprzedanych w 2012 roku asortymentów, wzrostem kosztów zakupu surowców do produkcji oraz wzrostem opłat za media. Wymienione czynniki w sposób bezpośredni wpłynęły na koszty własny sprzedaży produktów, towarów i materiałów. W porównaniu do 2011 roku zmniejszyły się koszty sprzedaży o 3.468 tys. zł oraz koszty ogólnego zarządu o kwotę 4.216 tys. zł. Zmniejszenie kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu jest efektem usprawnienia funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

Struktura procentowa wyszczególnionych kosztów w 2012 roku w stosunku do roku porównywalnego uległa niewielkim zmianom.

Koszty finansowe Grupy ALCHEMIA S.A. oraz ich strukturę w latach 2012 – 2011 przedstawia tabela nr 10.

Tabela 10. Koszty finansowe Grupy ALCHEMIA w tys. zł.

Lp.	Wyszczególnienie	2012	Struktura%	2011	Struktura%
1.	Odsetki	8.115	49,59%	11.818	76,81%
3.	Akcje spółek notowanych			280	1,82%
5.	Ujemne różnice kursowe	6.545	40,00%		

7.	Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	639	3,91%		
9.	Inne koszty finansowe	1.064	6,50%	3.289	21,37%
	<b>RAZEM</b>	<b>16.363</b>	<b>100%</b>	<b>15.387</b>	<b>100%</b>

Wpływ na zwiększenie kosztów finansowych w 2012 roku miały przede wszystkim ujemne różnice kursowe, których udział w strukturze wynosi 40%. Na zmniejszenie kosztów finansowych w 2012 roku miały odsetki, których udział w strukturze wynosi 49,59%.

### **2.3. Wynik finansowy**

Wyniki Grupy Kapitałowej ALCHEMIA S.A. w 2012 roku oraz w roku porównywalnym w poszczególnych segmentach rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

Tabela 11. Struktura wyniku finansowego Grupy ALCHEMIA S.A. w tys. zł

Lp	Pozycja	2012	2011
1.	Wynik na działalności operacyjnej	49.572	149.669
2.	Wynik na działalności finansowej	-13.348	-3.064
3.	Podatek dochodowy	-10.864	-21.237
	<b>RAZEM</b>	<b>25.360</b>	<b>125.368</b>

Zrealizowany w 2012 roku przez Spółki wchodzące w skład Grupy ALCHEMIA zysk netto w wysokości 25.360 tys. zł uległ zmniejszeniu w stosunku do okresu porównywalnego o 100.008 tys. zł. Zmniejszenie wyniku finansowego jest konsekwencją wzrostu kosztów przetworzenia sprzedanych w 2012 roku asortymentów, wzrostem kosztów zakupu surowców do produkcji oraz wzrostem opłat za media. Wymienione czynniki w sposób bezpośredni wpłynęły na koszty własny sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 49.879 tys. zł. Wpływ na zmniejszenie wyniku finansowego miała również jednorazowa transakcja okazyjnego przejęcie spółek, która miała miejsce w 2011 roku w ogólnej kwocie 41.323 tys. zł.

### **2.4. Działalność inwestycyjna**

Działalność inwestycyjna Grupy Kapitałowej ALCHEMIA w 2012 roku polegała przede wszystkim na zakupie i modernizacji posiadanego majątku trwałego w celu zwiększania ekonomicznych korzyści w procesach produkcyjnych. Również plany inwestycyjne na przyszłe lata zakładają zakup technologii oraz maszyn i urządzeń, modernizację istniejącego parku maszynowego w celu zwiększenia zdolności produkcyjnych i zmniejszenia kosztów produkcji.

#### **2.4.1. Inwestycje krajowe z innymi podmiotami**

W 2012 roku Emitent nie prowadził inwestycji krajowych z innymi podmiotami.

### **2.5. Prezentacja przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty operacyjne i geograficzne.**

Prezentacja przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty operacyjne i geograficzne za 2012 rok oraz za okres porównywalny została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym w nocy nr 1 do niniejszego sprawozdania. .

### **3. Majątek Grupy Kapitałowej ALCHEMIA S.A. i źródła jego finansowania.**

Strukturę aktywów Grupy Kapitałowej ALCHEMIA S.A. na 31.12.2012 roku oraz dane porównywalne przedstawia tabela nr 13.

Tabela 13. Aktywa Grupy Kapitałowej ALCHEMIA tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	2012	Udział w sumie aktywów %	2011	Udział w sumie aktywów %
<b>I.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>529.331</b>	<b>57,58%</b>	<b>550.242</b>	<b>57,53%</b>
1.	Wartości niematerialne i prawne	3.300	0,36%	3.740	0,39%
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	488.661	53,15%	510.365	53,36%
3.	Nieruchomości inwestycyjne	606	0,07%	602	0,06%
4.	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3.821	0,42%	2.339	0,24%
5.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.925	0,32%	3.203	0,33%
6.	Wartość firmy	27.081	2,95%	27.081	2,83%
7.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2.489	0,27%	2.464	0,27%
8.	Należności i pożyczki	448	0,04%	448	0,05%
<b>II.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>389.989</b>	<b>42,42%</b>	<b>406.202</b>	<b>42,47%</b>

1.	Zapasy	197.352	21,47%	180.811	18,90%
2.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	154.914	16,85%	198.292	20,73%
3.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1.193	0,13%	190	0,02%
4.	Pożyczki			639	0,07%
5.	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			35	***
6.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	879	0,09%	859	0,09%
7.	Środki pieniężne i ekwiwalenty	35.651	3,88%	25.376	2,66%
<b>III.</b>	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>919.320</b>	<b>100%</b>	<b>956.444</b>	<b>100%</b>

Aktywa razem na dzień 31 grudnia 2012 roku wynoszą 919.320 tys. zł. i w porównaniu do 2011 roku zmniejszyły się o 37.124 tys. zł w wyniku odpisów amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz zmniejszenia należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.

### **3.1. Aktywa trwałe**

Aktywa trwałe na dzień 31.12.2012 roku stanowią 57,58 % ogółu aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta, których wartość wynosi 529.331 tys. zł.

Najistotniejszą grupą aktywów trwałych są rzeczowe aktywa trwałe , których wartość na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 488.661 tys. zł.

### **3.2. Aktywa obrotowe**

Wartość majątku obrotowego Grupy Kapitałowej ALCHEMIA na dzień 31.12.2012 roku wynosi 389.989 tys. zł.

Głównymi pozycjami aktywów obrotowych są:

- zapasy , których wartość ukształtowała się na poziomie 197.352 tys. zł.
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności , których wartość wynosi 154.914 tys. zł.
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty , których łączna wartość wynosi 35.651 tys. zł .

### **3.3. Źródła finansowania ALCHEMIA S.A.**

Strukturę finansowania Grupy Kapitałowej ALCHEMIA S.A. przedstawia tabela nr 14.

Tabela 14. Źródła finansowania Grupy ALCHEMIA S.A.  
w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	2012	Udział w sumie pasywów	2011	Udział w sumie pasywów
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>599.361</b>	<b>65,20%</b>	<b>635.480</b>	<b>66,44%</b>
1.	Kapitał podstawowy	269.100	29,27%	269.100	28.14%
2.	Kapitał zapasowy - agio	646	0,07%	646	0,07%
3.	Pozostałe kapitały	116.248	12,65%	116.248	12,15%
4.	Akcje/udziały własne	-76.902	-8,36%	-14.236	-1,49%
5.	Kapitał zapasowy	59.726	6,50%	33.214	3,47%
6.	Zyski zatrzymane	229.863	25,00%	229.703	24,02%
7.	Udziały mniejszości	680	0,07%	805	0,08%
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>				
	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>69.652</b>	<b>7,57%</b>	<b>77.688</b>	<b>8,12%</b>
1.	Kredyty , pożyczki ,inne instrumenty dłużne	20.433	2,22%	28.656	3,00%
2.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.051	3,27%	27.716	2,90%
3.	Leasing finansowy	3.453	0,38%	4.537	0,47%
4.	Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	15.311	1,66%	16.191	1,69%

5.	Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe	402	0,04%	462	0,05%
6.	Pozostałe zobowiązania finansowe	2	0	126	0,02%
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>250.307</b>	<b>27,23%</b>	<b>243.276</b>	<b>25,44%</b>
1.	Kredyty , pożyczki, inne instrumenty dłużne	105.093	11,43%	55.490	5,80%
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	132.974	14,46%	175.672	18,37%
3.	Leasing finansowy	2.512	0,27%	2.945	0,31%
4.	Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.524	0,93%	7.493	0,78%
5.	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	986	0,11%	888	0,09%
6.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	158	0,02%	725	0,08%
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60	0,01	63	0,01%
<b>III.</b>	<b>Pasywa razem</b>	<b>919.320</b>	<b>100%</b>	<b>956.444</b>	<b>100%</b>

Głównym źródłem finansowania majątku Grupy Kapitałowej ALCHEMIA w 2012 roku – podobnie jak w okresie porównywalnym były kapitały własne, które ukształtowały się na poziomie 599.361 tys. zł. W stosunku do roku poprzedniego kapitały własne wykazują zmniejszenie o 36.119 tys. zł. Zmniejszenie kapitału własnego jest związane przede wszystkim z realizacją programu skupu akcji własnych.

#### **4. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Zarząd ALCHEMIA S.A. oświadcza że stosuje niżej wymienione zasady ładu korporacyjnego , które są zamieszczone w dokumencie pod nazwą Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW , przyjętym

przez Radę Giełdy Uchwałą nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku i obowiązującym od 1 stycznia 2008 roku.

ZASADA	TAK/ NIE	KOMENTARZ SPÓŁKI ALCHEMIA S.A.
<b><u>DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ</u></b>		
1	<b>TAK</b>	
2	<b>TAK</b>	
3	<b>TAK</b>	
4	<b>TAK</b>	
5	<b>TAK</b>	

	spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.		
6	Walne zgromadzenie powinno mieć stabilny regulamin, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin powinien zawierać w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Regulamin nie powinien ulegać częstym zmianom; wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego walnego zgromadzenia.	<b>TAK</b>	<i>Regulamin Walnego Zgromadzenia nie zawiera obecnie postanowień dotyczących wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Zarząd jednak dąży do starań, aby przy okazji najbliższego Walnego Zgromadzenia unormować powyższą zasadę w postaci zapisów w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.</i>
7	Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.	<b>TAK</b>	
8	Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu walnego zgromadzenia.	<b>TAK</b>	
9	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. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu.	<b>TAK/NIE</b>	<i>Spółka deklaruje przestrzeganie tej zasady z tym ograniczeniem, iż obecność wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej na WZ jest konieczna jedynie w razie rozpatrywania istotnych dla działalności Spółki spraw a w przypadku biegłego rewidenta istotnych dla działalności Spółki spraw finansowych. Członkowie władz Spółki – każdy w ramach swych kompetencji – zobowiązani są do udzielania wyczerpujących odpowiedzi i wyjaśnień na wszystkie pytania.</i>
10	Członkowie rady nadzorczej i zarządu oraz biegły rewident spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.	<b>TAK</b>	<i>Zdaniem Zarządu nie jest niezbędna obecność wszystkich członków Rady Nadzorczej, Zarządu oraz biegłego rewidenta podczas każdego Walnego Zgromadzenia, ponieważ obecny na WZA Zarząd zawsze udziela obszernych wyjaśnień.</i>



11	Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.	TAK	
12	Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.	TAK	
13	Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.	TAK	
14	Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia.	TAK	
15	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.	TAK	
16	Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez walne zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.	TAK	
17	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie	TAK	
<b><u>DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH</u></b>			
18	Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed	TAK	

	zwyczajnym walnym zgromadzeniem.		
19	Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej. Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.	TAK	
20	<p><sup>1</sup></p> <p>a. <i>Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;</i></p> <p>b. <i>Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki<sup>2</sup>;</i></p> <p>c. <i>Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o <i>świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;</i></li> <li>o <i>wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany z spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;</i></li> <li>o <i>wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.</i></li> </ul> <p>d. <i>W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.</i></p> <p><sup>1</sup> Zasada 20 może zostać przez spółkę wdrożona w terminie innym niż pozostałe zasady zawarte w niniejszym zbiorze, jednak nie później niż do dnia 30 czerwca 2005 r.</p> <p><sup>2</sup> Komitet Dobrych Praktyk rekomenduje zasady, które wynikają ze standardów europejskich, czyli kryteria niezależności zawarte w Commission Recommendation on strengthening the role of non – executive or</p>	TAK	<p>Zarząd potwierdza, że co najmniej połowę członków rady nadzorczej stanowią członkowie niezależni. Są oni wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami. Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie są podejmowane uchwały w sprawach:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <i>świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;</i></li> <li>➤ <i>wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany z spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;</i></li> <li>➤ <i>wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.</i></li> </ul> <p>Statut nie zawiera szczegółowo dopracowanych kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej.</p> <p>Poza tym, znaczni akcjonariusze posiadają wystarczającą wiedzę i doświadczenie w sprawowaniu skutecznego i prawidłowego nadzoru właścicielskiego poprzez własnych przedstawicieli, do których wiedzy i kwalifikacji mają pełne zaufanie. Skład osobowy Rady Nadzorczej według opinii Zarządu, właściwie zabezpiecza interesy wszystkich grup akcjonariuszy.</p>

	<i>supervisory directors</i> <u>WWW</u>		
21	Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.	<b>TAK</b>	
22	Członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.	<b>TAK</b>	
23	O zaistniałym konflikcie interesów członek rady nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały	<b>TAK</b>	
24	Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków rady nadzorczej i ich upubliczniania.	<b>TAK</b>	
25	Posiedzenia rady nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków zarządu.	<b>TAK</b>	
26	Członek rady nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.	<b>TAK</b>	
27	Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków rady nadzorczej w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.	<b>TAK</b>	
28	Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:	<b>TAK/Nie</b>	<i>Rada Nadzorcza działa zgodnie ze swym regulaminem, który jest publicznie dostępny. Rada Nadzorcza nie powołała w 2007 r. komitetów audytu i wynagrodzeń.</i>

	<p>audytu oraz wynagrodzeń</p> <p>W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.</p>		
29	<p>Porządek obrad rady nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie rady nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez radę nadzorczą jest konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.</p>	TAK	
30	<p>Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.</p>	TAK	
31	<p>Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.</p>	TAK	
<b><u>DOBRE PRAKTYKI ZARZĄDÓW</u></b>			
32	<p>Zarząd, kierując się interesem spółki, określa strategię oraz główne cele działania spółki i przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.</p>	TAK	
33	<p>Przy podejmowaniu decyzji w sprawach spółki członkowie zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes spółki. Przy ustalaniu interesu spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy</p>	TAK	

	społeczności lokalnych.		
34	Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes spółki, zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych	TAK	
35	Członek zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności spółki, członek zarządu powinien przedstawić zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu spółki.	TAK	
36	Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.	TAK	
37	Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.	TAK	
38	Wynagrodzenie członków zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.	TAK	
39	Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.	TAK	
40	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.	TAK	
<b>DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI</b>			

41	Podmiot, który ma pełnić funkcję biegłego rewidenta w spółce powinien być wybrany w taki sposób, aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań.	<b>TAK</b>	
42	W celu zapewnienia niezależności opinii, spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat. Przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania. Ponadto w dłuższym okresie spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania.	<b>TAK</b>	
43	Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendację komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.	<b>TAK</b>	
44	Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący obecnie lub w okresie którego dotyczy badanie funkcję biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych.	<b>TAK</b>	
45	Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	<b>TAK</b>	
46	Statut spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe powinny być dostępne w siedzibie spółki i na jej stronach internetowych.	<b>TAK</b>	
47	Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o spółce. Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy, udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.	<b>TAK</b>	
48	Spółka powinna przekazać do publicznej wiadomości w raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W przypadku odstępstwa od stosowania tych zasad spółka powinna również w sposób	<b>TAK</b>	

publiczny uzasadnić ten fakt.		
-------------------------------	--	--

Tekst Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, stosowanych przez Emitenta jest publicznie dostępny na jego stronie internetowej [www.alchemiasa.pl](http://www.alchemiasa.pl) w części Relacje inwestorskie - Ład korporacyjny.

**Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy.**

Zasady działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (WZA) regulują postanowienia Statutu Spółki oraz Kodeks Spółek Handlowych. Szczegółowe zasady działania WZA oraz jego zasadnicze uprawnienia reguluje odrębny regulamin, zamieszczony na stronie internetowej Spółki [www.alchemiasa.pl](http://www.alchemiasa.pl)

WZA jest najwyższym organem Spółki i może obradować jako Zwyczajne bądź Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. WZA zwoływane przez Zarząd w trybie zwyczajnym, odbywa się raz w roku, najpóźniej w czerwcu.

Nadzwyczajne WZA zwołuje się w miarę potrzeby na wniosek Zarządu, Rady Nadzorczej bądź na żądanie akcjonariuszy reprezentujących razem co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki.

W WZA mają prawo uczestniczyć właściciele akcji na okaziciela, jeżeli złożyli w spółce imienne świadectwo depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o publicznych obrocie papierami wartościowymi.

Akcjonariusze mają prawo uczestniczenia w WZA oraz wykonywania na nim prawa głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do protokołu WZA.

WZA otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca, a następnie spośród uprawnionych do uczestnictwa w WZA wybierany jest Przewodniczący WZA. Do czynności Przewodniczącego należy m.in. zapewnienie prawidłowego przebiegu obrad zgodnie z ustalonym porządkiem i procedurą oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, udzielanie głosu, przyjmowanie wniosków i projektów uchwał, poddawanie ich pod dyskusję, zarządzanie i przeprowadzanie głosowań oraz stwierdzenie wyczerpania porządku obrad.

W razie nieobecności tych osób WZA otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd. Przewodniczący WZA kieruje obradami Walnego Zgromadzenia i jest odpowiedzialny za zapewnienie sprawnego przebiegu obrad. W trakcie obrad, obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu odpowiadają na pytania akcjonariuszy z uwzględnieniem faktu, iż Spółka wykonuje obowiązki informacyjne w sposób wynikający z obowiązujących przepisów prawa, w tym Kodeksu Spółek Handlowych, ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

Zgodnie ze statutem Spółki uchwały WZA wymaga, poza sprawami wymienionymi w przepisach prawa:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonanych przez nich obowiązków;
- 2) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- 3) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 4) wyrażenie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości za cenę przewyższającą 100.000.000 PLN (słownie: sto milionów złotych);

- 5) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 6) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt. 8 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 7) zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu Spółek Handlowych.
- 8) podjęcie decyzji o emisji akcji

**Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.**

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, merytoryczny i organizacyjny nadzór sprawuje Zarząd Spółki.

Sprawozdania przygotowuje Główny Księgowy Spółki, które następnie są weryfikowane i zatwierdzane przez Zarząd. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego.

Sprawozdania finansowe, roczne i półroczne, jednostkowe i skonsolidowane, zgodnie z obowiązującymi przepisami, podlegają kontroli przez niezależnego biegłego rewidenta. Podmiot badający sprawozdania finansowe jest wybierany w taki sposób, aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu prac. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki.

Podstawowym systemem kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych Spółki są:

1. wewnętrzny podział obowiązków w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych;
2. bieżący, wewnętrzny nadzór nad pracami księgowości;
3. sporządzanie i wewnętrzna dystrybucja (Zarząd, Rada Nadzorcza) miesięcznych raportów finansowych zawierających bilanse, rachunki zysków i strat, rachunki przepływów pieniężnych spółek zależnych Spółce i skonsolidowanych grupy kapitałowej;
4. wewnętrzne procedury i zarządzenia, dotyczące zawierania istotnych transakcji i zaciągania zobowiązań (zgodne ze Statutem Spółki i regulaminami organów zarządzających i nadzorujących);
5. wewnętrzny przegląd sprawozdań finansowych przed publikacją;
6. okresowy przegląd i badanie sprawozdań finansowych przez biegłego niezależnego rewidenta;
7. przeglądowi przez biegłego niezależnego rewidenta podlegają półroczne sprawozdania finansowe, natomiast badaniu podlegają sprawozdania roczne: jednostkowe i skonsolidowane.

**Opis zasad zmian statutu lub umowy Spółki Emitenta**

Zmian Statutu lub umowy Spółki Emitenta dokonuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na wniosek Zarządu zaopiniowany pozytywnie przez Radę Nadzorczą Spółki.

**5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem , organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółki z Grupy Kapitałowej ALCHEMIA były stroną niżej wymienionych postępowań:

- 1) Sprawa z powództwa ALCHEMIA S.A. przeciwko spółce Pierwsza Fabryka Lokomotyw w Polsce „Fablok” S.A. . Sprawa znajduje się na etapie egzekucji komorniczej dokonywanej przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Chrzanowie. Sprawa nie ma bezpośredniego przełożenia na zobowiązania finansowe ALCHEMIA S.A. .
- 2) Sprawa z wniosku o nadanie klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu z dnia 16 października 2009 roku przeciwko Ferro Logistic Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. W związku z nadaniem klauzul wykonalności ALCHEMIA S.A. jest na etapie składania wniosków egzekucyjnych do komornika. Sprawa nie ma bezpośredniego przełożenia na zobowiązania finansowe ALCHEMIAS.A.



- 3) Sprawa z powództwa ALCHEMIA S.A. przeciwko Stoczni Gdańskiej S.A. . W sprawie zapadł nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydany 1 czerwca 2012 przez Sąd Okręgowy w Warszawie. Sprawa znajduje się na etapie egzekucji komorniczej dokonywanej przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Gdańsku. Sprawa nie ma bezpośredniego przełożenia na zobowiązania finansowe ALCHEMIA S.A.
- 4) Pozwy przeciwko Hucie Bankowej Sp. z o.o. złożone przez pracowników o zapłatę odszkodowania i zadośćuczynienia.
- 5) Postępowanie z powództwa Huty Bankowej Sp. z o.o przeciwko Gwarant Grupa Kapitałowa S.A.– sprawa w toku.
- 6) Postępowanie z powództwa Huty Bankowej Sp. z o.o. przeciwko Kuźni Zawadzkie Sp. z o.o.– sprawa w toku.
- 7) Postępowanie z powództwa Huty Bankowej Sp. z o.o. przeciwko Jedyńka S.A.– sprawa w toku.
- 8) Postępowanie z powództwa Huty Bankowej Sp. z o.o. przeciwko Pierwszej Fabryce Lokomotyw w Polsce FABLOK SA Na dzień 5 marca 2013 roku postępowanie zakończone prawomocnym wyrokiem sądowym zasądzającym na rzecz Huty Bankowej Sp. z o.o. zapłatę żądanej kwoty.
- 9) Pozwy przeciwko Hucie Batory Sp. z o.o. o przywrócenie do pracy – sprawy w toku
- 10) Pozew o uchylenie kary upomnienia – sprawa w toku
- 11) Huta Batory skierowała pozew o zapłatę kwoty 7.354,34 EUR wraz z ustawowymi odsetkami przeciwko S.C. VULCAN. W dniu 2 grudnia 2010 roku wpłynęło postanowienie o nadaniu klauzuli wykonalności europejskiemu tytułowi egzekucyjnemu. Obecnie pomiędzy dłużnikiem , a huta Batory Sp. z o.o. prowadzona jest korespondencja co do podpisania porozumienia w sprawie ratalnej spłaty zobowiązań dłużnika na rzecz Huty Batory Sp. z o.o.. Dłużnik dokonał spłaty pierwszej raty. Sprawa w toku.
- 12) Postępowanie z wniosku Huta Batory Sp. z o.o. przeciwko Sopockiemu Towarzystwu Ubezpieczeniowemu Ergo Hestia S.A. W dniu 16 lutego 2010 roku Huta Batory Sp. z o.o. skierowała do Sadu Rejonowego pozew o zapłatę kwoty 152 265,74 zł. jako kwoty należnej z tytułu polisy ubezpieczenia. Pełnomocnik Hestii zwrócił się zapytaniem, co do możliwości ugody, jakie warunki akceptowałyby Huta Batory Sp. z o.o. Sprawa w toku.
- 13) W dniu 20 sierpnia 2010 roku Huta Batory Sp. z o.o. skierowała wniosek do Sadu przeciwko Spółce ICARUS S.A. o zapłatę kwoty 25 104,81 EUR wraz z ustawowymi odsetkami. W dniu 8 listopada 2010 roku Spółka otrzymała europejski nakaz zapłaty. Nakaz jest prawomocny. Sprawa w toku.
- 14) Zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa złożone przez Hute Batory Sp. z o.o. – sprawy w toku.

## **6. Przegląd i badanie sprawozdań finansowych**

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ALCHEMIA S.A. za 2012 rok przeprowadziła firma Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie Al. Jana Pawła II 19.

Badanie sprawozdań jednostkowych podmiotu dominującego jak i podmiotów zależnych tj. Huty Bankowej Sp. z o.o. , Huty Batory Sp. z o.o. , Kuźni Batory Sp. z o.o. , Rurexpol Sp. z o.o. oraz Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o. zostały przeprowadzone również przez spółkę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.).

W Spółkach Laboratorium Badań Batory Sp. z o.o. oraz Batory Serwis Sp. z o.o. nie zostało przeprowadzone badanie sprawozdań finansowych ze względu iż nie były do tego zobligowane obowiązującymi przepisami prawa..

Z tytułu badania jednostkowych sprawozdań finansowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ALCHEMIA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ALCHEMIA oraz dokonania przeglądów badań finansowych Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ALCHEMIA oraz rozszerzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ALCHEMIA za rok 2012 zostało ustalone wynagrodzenie na poziomie 300 tys. zł..

## **7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) , umowach ubezpieczenia , współpracy i kooperacji.**

### **7.1. Umowa ubezpieczenia OC Członków Organów Spółki Kapitałowej.**

W dniu 16 lipca 2012 roku Emitent zawarł z Chartis Europe S.A. umowę ubezpieczenia szkód powstałych w następstwie roszczeń z tytułu OC Członków Organów Spółki Kapitałowej. Umowa została zawarta na okres od 16 lipca 2012 do 15 lipca 2013 rok. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

### **7.2. Umowa ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk oraz polisa ubezpieczenia sprzętu elektronicznego.**

W dniu 14 lipca 2012 roku Emitent zawarł z TU Ergo Hestia umowę ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk oraz umowę ubezpieczenia sprzętu elektronicznego, umowa została zawarta na okres od 14 lipca 2012 do 13 lipca 2013. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

### **7.3. Umowa ubezpieczenia OC z tytułu prowadzonej działalności i użytkowania mienia.**

W dniu 14 lipca 2012 roku Emitent zawarł z STU Ergo Hestia S.A. generalną umowę ubezpieczenia OC z tytułu prowadzonej działalności i użytkowania mienia, umową objęte są wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ALCHEMIA, umowa jest zawarta na okres od 14 lipca 2012 roku do 13 lipca 2012 roku. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

### **7.4. Umowa ubezpieczenia należności.**

W dniu 15 lipca 2011 roku ALCHEMIA S.A. zawarła ze Spółką Coface Austria Kreditversicherung AG Oddział w Polsce umowę ubezpieczenia należności z tytułu sprzedaży realizowanej w zakresie prowadzonej działalności operacyjnej. Umowa jest zawarta na warunkach rynkowych.

## **8. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji**

W okresie sprawozdawczym Emitent oraz podmioty od niego zależne nie zawierały transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

## **9. 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.**

### **9.1. Umowa kredytowa.**

W dniu 30 marca 2012 roku Emitent zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna umowę kredytu odnawialnego w ramach limitu kredytowego w kwocie 30 mln zł. Termin spłaty został określony na dzień 29 marca 2013 roku. Warunki kredytowania - WIBOR 1 M plus wynegocjowana marża. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna łączna do kwoty 39 mln zł na przysługującym spółce Huta Batory Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie prawie użytkowania wieczystego i odrębnej własności budynków i urządzeń posadowionych na nieruchomościach, przelew wierzytelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia budynków położonych na nieruchomościach, poręczenie na warunkach ogólnych

### **9.2. Kredyt inwestycyjny.**

W dniu 19 marca 2012 roku Kuźnia Batory Sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta) z siedzibą w Chorzowie zawarła umowę na kredyt inwestycyjny z bankiem PKO BP S.A. na kwotę 9,8 mln zł na okres od 19 marca 2012 roku do 19 marca 2018 roku. Warunki kredytowania – WIBOR 1 M plus wynegocjowana marża. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości wraz z prawem własności budynków i urządzeń na nich się znajdujących, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, zastaw rejestrowy na zapasach, weksel in blanco, przelew wierzytelności pieniężnych.

### **9.3 Kredyt w rachunku bieżącym**

W dniu 19 marca 2012 roku Kuźnia Batory Sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta) z siedzibą w Chorzowie zawarła umowę na kredyt w rachunku bieżącym z bankiem PKO BP S.A. na kwotę 2 mln zł na okres od 19 marca 2012 roku do 19 marca 2013 roku. Warunki kredytowania – WIBOR 1 M plus wynegocjowana marża. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości wraz z prawem własności budynków i urządzeń na nich się znajdujących, zastaw

rejestrów na maszynach i urządzeniach, zastaw rejestrowy na zapasach, weksel in blanco, przelew wierzycelności pieniężnych.

#### **9.4 Kredyt w rachunku bieżącym**

W dniu 4 czerwca 2012 roku Huta Bankowa Sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta) z siedzibą w Dąbrowie Górniczej zawarła umowę na kredyt w rachunku bieżącym z bankiem PKO BP S.A. na kwotę 50 mln zł na okres od 4 czerwca 2012 roku do 4 czerwca 2013 roku. Warunki kredytowania – WIBOR 1 M plus wynegocjowana marża. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna do kwoty 65 mln zł wraz z przelewem wierzycelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia.

#### **9.5. Umowa na kredyt inwestycyjny i w rachunku bieżącym.**

Ze względu na zmianę banku finansującego dla całej Grupy Kapitałowej został wypowiedziany kredyt inwestycyjny oraz kredyt w rachunku bieżącym zawarty pomiędzy Kuźnią Batory Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie, a BZ WBK S.A.

#### **9.6. Umowa linia kredytowa**

Rozwiązanie umowy na linię kredytową zawartą pomiędzy Hutą Batory Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie, a ING S.A..

### **10. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim Emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.**

Nie dotyczy.

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

#### **11.1. Umowa poręczenia**

Spółka Huta Batory Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna) udzieliła poręczenia w postaci hipoteki umownej do wysokości 39 mln zł dla Alchemii S. A. z tytułu zaciągniętego kredytu w rachunku bieżącym.

### **12. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji akcji.**

Nie dotyczy.

### **13. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie za 2012 rok a opublikowanymi wcześniej za IV kwartały 2012 roku.**

W opublikowanym sprawozdaniu finansowym za IV kwartały 2012 roku Emitent wykazał wynik finansowy netto 26.075 tys. zł, natomiast w sprawozdaniu finansowym, które zostało poddane badaniu przez audytora, wynik Grupy Kapitałowej ALCHEMIA S.A. ukształtował się na poziomie 25.360 tys. zł. Różnica między wcześniej prezentowanymi wynikami a prezentowanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 roku wynosi 715 tys. zł. Różnica była spowodowana zaewidencjonowaniem dokumentów oraz zdarzeń gospodarczych, które nie zostały ujęte w rozszerzonym sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2012 roku w szczególności rezerwy na koszty odsetek wynikających z kontroli podatkowej.

### **14. Ocena oraz uzasadnienie 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.**

Aktualna sytuacja finansowa spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej ALCHEMIA S.A. jest stabilna i płynność finansowa Emitenta oraz jej podmiotów zależnych jest nie zagrożona. Zobowiązania są regulowane terminowo i w chwili obecnej Zarządy Spółek nie widzą żadnych zagrożeń, które mogłyby spowodować zmianę sytuacji finansowej Grupy ALCHEMIA. Spółki Grupy Kapitałowej w celu wyeliminowania ryzyka związanego ze sływem należności stosują głównie zabezpieczenia w formie ubezpieczeń należności, limitów dla kontrahentów. Kontrahenci z którymi współpracuje Emitent nie posiadają problemów z płynnością finansową, należności są z reguły spłacane terminowo.

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

Zaplanowane do realizacji inwestycje Emitenta będą finansowane ze środków własnych. Emitent nie widzi zagrożenia w realizacji planów inwestycyjnych.

**15.1. Główne inwestycje Emitenta w przyszłości.**

Działalność inwestycja Grupy Kapitałowej ALCHEMIA w 2012 roku polegała przede wszystkim na zakupie i modernizacji posiadanego majątku trwałego w celu zwiększenia ekonomicznych korzyści w procesach produkcyjnych. Również plany inwestycyjne na przyszłe lata zakładają zakup technologii oraz maszyn i urządzeń, modernizację istniejącego parku maszynowego w celu zwiększenia zdolności produkcyjnych i zmniejszenia kosztów produkcji.

**16. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za 2012 rok , z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

Nie dotyczy.

**17. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności.**

**17.1. Czynniki wywierające znaczący wpływ na perspektywy rozwoju Emitenta**

Na rozwój przedsiębiorstwa Emitenta mają wpływ zarówno czynniki zewnętrzne , niezależne od przedsiębiorstwa , jak i wewnętrzne – ściśle związane z jego działalnością. Poniżej wymieniono czynniki , które mają istotny wpływ na strategię rozwoju Spółki.

Czynniki zewnętrzne :

- 1) Koniunktura na rynku w sektorze stalowym
- 2) Wzrost konkurencji na rynku krajowym – co jest spowodowane otwarciem granic , zniesieniem barier prawno-organizacyjnych i handlowych

Czynniki wewnętrzne:

- Utrzymanie obecnych i pozyskiwanie nowych klientów

Najważniejszym czynnikiem wewnętrznym , który może wpłynąć na rozwój oraz realizowaną przez Emitenta sprzedaż – w obliczu wzrastającej konkurencji – jest utrzymanie obecnych oraz umiejętność pozyskania nowych klientów. .

- Kwalifikacje i stabilność zatrudnienia kadry zarządzającej i pracowników

Posiadane kwalifikacje , umiejętności i zaangażowanie pracowników w sprawy Spółki są czynnikami , które w znacznej mierze decydują o rozwoju firmy. Dlatego też , Emitent położył nacisk na tworzenie odpowiednich warunków pracy na każdym stanowisku , umożliwił pracownikom systematyczny rozwój , poprzez szkolenia i kursy , co z kolei otwiera im szanse awansu zawodowego i finansowego. Ponadto działania podejmowane przez Zarząd mają na celu stworzenie odpowiedniej atmosfery pracy , zaszczepienie oraz podtrzymanie świadomości wspólnie zamierzonego celu i kreowanie emocjonalnych więzi pomiędzy firmą a jej pracownikami.

- Sytuacja podmiotów zależnych

**17.2. Perspektywy rozwoju działalności Emitenta.**

Zarząd kontynuuje obroną strategię dla Emitenta i Grupy Kapitałowej i opiera ją na potencjalnym wzroście wartości dla akcjonariuszy w perspektywie przyszłych okresów sprawozdawczych. Strategia , którą przyjął Zarząd oparta jest na niżej wymienionych założeniach:

- Zbudowaniu silnej Grupy Kapitałowej w sektorze stalowym skoncentrowanej przede wszystkim na produkcji rur bez szwu w szerokim zakresie oraz innych wyrobów stalowych.
- Poprawę rentowności obecnie posiadanych aktywów oraz restrukturyzację przejmowanych podmiotów gospodarczych ,

## **18. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń , z określeniem , w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony.**

### Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce

Przychody Grupy Kapitałowej ALCHEMIA są realizowane zarówno na rynku krajowym jak i zagranicznym , w związku z powyższym działalność Emitenta jest w istotnym stopniu uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski świata. W przypadku wystąpienie niekorzystnych warunków w postaci złej koniunktury – w szczególności na rynku stalowym – może wpłynąć na zmniejszenie zapotrzebowania na oferowane przez Grupę Kapitałową ALCHEMIA produkty.

### Ryzyko związane z nasileniem się konkurencji

W obliczu ciągle wzrastającej konkurencji najistotniejszym czynnikiem mogącym wpłynąć na rozwój oraz realizowane przez Emitenta przychody jest umiejętność utrzymania obecnych klientów jak również pozyskania nowych. Emitent zajmuje się działalnością usługową polegającą na sprzedaży rur bez szwu oraz wsadu . Nie jest zakładem produkcyjnym , jednakże na rynku działają firmy które zajmują się zbliżoną działalnością , w związku z powyższym Emitent stara się zwiększyć swoją konkurencyjność poprzez zwiększanie oferowanego asortymentu , terminowość dostaw oraz obniżanie kosztów , które w konsekwencji przekładają się na cenę oferowanych towarów.

### Ryzyko zmiany przepisów prawnych oraz ich i interpretacji stosowania

Zagrożeniem dla działalności ALCHEMIA S.A. są zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Częste nowelizacje, niespójność oraz brak interpretacji przepisów prawa , w szczególności prawa podatkowego pociągają za sobą istotne ryzyko związane z otoczeniem prawnym , w jakim Emitent prowadzi działalność. W połączeniu ze stosunkowo długim okresem przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz natychmiastową wykonalnością decyzji wydawanych przez organy podatkowe , oszacowanie ryzyka podatkowego jest szczególnie utrudnione , ponieważ rozbieżność interpretacji przepisów przez aparat skarbowy i Emitenta może skutkować znaczącym powiększeniem zobowiązań Emitenta.

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami nierzadko podyktowanymi doraźnymi potrzebami budżetu lub uwarunkowaniami politycznymi. Powoduje to niemożność przewidzenia zmian jakim w najbliższych latach będzie podlegało polskie prawo podatkowe.

### Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

W zakresie prowadzonej działalności Emitent jest uzależniony od określonej liczby dostawców. Jednakże stara się powiększać liczbę dostawców poprzez rozpoczynanie współpracy z innymi przedsiębiorstwami zajmującymi się działalnością stalową oraz z bezpośrednimi dostawcami z pominięciem pośredników. Taka polityka pozwala na ustalenie konkurencyjnej ceny oferowanych towarów przez Emitenta co w konsekwencji przekłada się na większe zainteresowanie oferowanym produktem przez potencjalnych odbiorców.

### Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców

Emitent działa na szerokim rynku zbytu produktów przez siebie oferowanych , głównie na rynku krajowym. Emitent stara się wyeliminować ryzyko uzależnienia od głównych odbiorców poprzez nawiązywanie współpracy z wieloma odbiorcami. Emitent przy wyborze odbiorców kieruje się przede wszystkim wiarygodnością potencjalnego odbiorcy. Transakcje handlowe są realizowane na czysto rynkowych warunkach.

### Ryzyko utraty zaufania odbiorców

W przypadku podmiotów działających w branży stalowej istotną kwestią jest zaufanie konsumentów. Przekonanie o wysokiej jakości produktów stalowych jest kluczową przesłanką decydującą o wyborze tego lub innego producenta lub dostawcy. Emitent dokłada wszelkich starań aby oferowane przez

niego produkty spełniały najwyższe standardy i normy jakościowe. Ewentualna utrata zaufania odbiorców mogłaby niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe.

#### Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży jest nieznaczne dla Emitenta, ze względu na fakt, że realizuje swoje przychody głównie poprzez konkretne zamówienia składane przez odbiorców.

#### Ryzyko związane z kursami walut

W przypadku Emitenta ryzyko związane z kursem walut jest niewielkie, ponieważ w 98% sprzedaż jest realizowana i większość transakcji handlowych jest rozliczana w walucie polskiej.

#### Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Wg stanu na dzień przekazania sprawozdania do publikacji głównymi akcjonariuszami Spółki ALCHEMIA są: Pan Roman Krzysztof Karkosik posiadający 136.178.362 sztuk akcji Emitenta uprawniających do 65,78 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta oraz Pani Grażyna Karkosik posiadająca 22 523 144 sztuk akcji Emitenta uprawniających do 10,88 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta. W/w akcjonariusze poprzez swoje znaczące prawa głosu wywierają istotny wpływ na działalność Emitenta. W tej sytuacji istnieje ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu, ponieważ może dojść do konfliktu interesów dominujących akcjonariuszy i interesów akcjonariuszy mniejszościowych. Należy zwrócić uwagę, że główni akcjonariusze ALCHEMIA S.A. wymienieni w tabeli nr 1 posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta mają znaczący wpływ w przypadku powoływania m.in. Członków Rady Nadzorczej Emitenta jak również mogą przegłosować na WZA uchwały nie zawsze korzystne dla pozostałych akcjonariuszy mniejszościowych.

#### Ryzyko związane z niezrealizowaniem wybranych elementów strategii rozwoju Emitenta

Jednym z elementów strategii Emitenta jest rozwój poprzez transakcje fuzji i przejęć. Istnieje jednak ryzyko, że realizacja tego elementu strategii będzie odbywała się z opóźnieniem, gdyż zakup wstępnie zweryfikowanych przez Emitenta podmiotów do przejęcia będzie niósł za sobą zbyt duże ryzyko lub cenę, jaką należałoby zapłacić nie będzie znajdowała ekonomicznego uzasadnienia. Spowoduje to konieczność identyfikacji i nawiązania rozmów z innymi podmiotami.

#### **19. Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym**

a)W dniu 7 stycznia 2013 roku Emitent uzyskał informację, że Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował z dniem 7 stycznia 2013 roku podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 269.100.000,00 zł do kwoty 269.101.497,60 zł tj. o kwotę 1.497,60 zł poprzez emisję 1152 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,30 zł każda akcja. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta , ogólna liczba wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 207001152 akcje , co stanowi 207001152 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta zostało dokonane w związku z podziałem Spółek:

-Huta Batory Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie(Spółka Dzielona) poprzez przeniesienie części majątku Spółki Huta Batory Sp. z o.o. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa – oddziału Spółki Huta Batory Sp. z o.o. funkcjonującego pod firmą Huta Batory Sp. z o.o. Zakład Produkcji Oddział w Chorzowie na Emitenta (Spółka Przejmująca),

- Rurexpol Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie(Spółka Dzielona) poprzez przeniesienie części majątku Spółki Rurexpol Sp. z o.o. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa – oddziału Spółki Rurexpol Sp. z o.o. funkcjonującego pod firmą Rurexpol Sp. z o.o. Zakład Produkcji Oddział w Częstochowie na Emitenta (Spółka Przejmująca),

- Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o. z siedzibą w Zawadzkiem(Spółka Dzielona) poprzez przeniesienie części majątku Spółki Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa – oddziału Spółki Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o. funkcjonującego pod firmą Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o. Zakład Produkcji Oddział w Zawadzkiem na Emitenta (Spółka Przejmująca).

Wszystkie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Emitenta zostaną objęte przez dotychczasowych wspólników Spółek Dzielonych, przy zachowaniu stosunku wymiany udziałów / akcji wynoszącym 1:384 tj. za każdy udział Spółki Dzielonej, poszczególny wspólnik Spółki Dzielonej otrzyma 384 Akcje Emisji Podziałowej.

W związku z powyższym na dzień przekazania rozszerzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego struktura ilościowo-wartościowa kapitału zakładowego Emitenta przedstawia się następująco:

Lp.	Ilość sztuk akcji na okaziciela	Seria akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość
1.	1 124 920	A	1,30 zł.	1 462 396,00 zł.
2.	1 124 920	B	1,30 zł.	1 462 396,00 zł.
3.	8 999 360	C	1,30 zł.	11 699 168,00 zł.
4.	44 996 800	D	1,30 zł.	58 495 840,00 zł.
5.	150 754 000	E	1,30 zł	195 980 200,00 zł.
6.	1 152	F	1,30 zł	1 497,60 zł.
RAZEM	207 001 152			269 101 497,60 zł.

W związku z podziałem Spółek Dzielonych oraz w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Emitenta nastąpiło obniżenie kapitałów zakładowych Spółek Dzielonych:

-w Spółce Huta Batory Sp. z o.o. kapitał zakładowy został obniżony z kwoty 50.000,00 zł do kwoty 5.940,00 zł tj. o kwotę 44.060,00 zł. Obniżenie kapitału zakładowego w Spółce Dzielonej nastąpi poprzez umorzenie (unicestwienie) 1 udziału Spółki Dzielonej oraz poprzez obniżenie wartości nominalnej pozostałych udziałów Spółki Dzielonej z kwoty 500,00 zł za jeden udział do kwoty 60,00 za jeden udział tj. o kwotę 440,00 zł za jeden udział,

-w Spółce Rurexpol Sp. z o.o. kapitał zakładowy został obniżony z kwoty 16.100.000,00 zł do kwoty 1.609.950,00 zł tj. o kwotę 14.490.050,00 zł. Obniżenie kapitału zakładowego w Spółce Dzielonej nastąpi poprzez umorzenie (unicestwienie) 1 udziału Spółki Dzielonej oraz poprzez obniżenie wartości nominalnej pozostałych udziałów Spółki Dzielonej z kwoty 500,00 zł za jeden udział do kwoty 50,00 za jeden udział tj. o kwotę 450,00 zł za jeden udział,

-w Spółce Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o. kapitał zakładowy został obniżony z kwoty 31.030.000,00 zł do kwoty 3.102.950,00 zł tj. o kwotę 27.927.050,00 zł. Obniżenie kapitału zakładowego w Spółce Dzielonej nastąpi poprzez umorzenie (unicestwienie) 1 udziału Spółki Dzielonej oraz poprzez obniżenie wartości nominalnej pozostałych udziałów Spółki Dzielonej z

kwoty 500,00 zł za jeden udział do kwoty 50,00 za jeden udział tj. o kwotę 450,00 zł za jeden udział.

b)W dniu 15 stycznia 2013 roku Pan Marek Serafin złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta. Rezygnacja została złożona ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2013 roku.

c)W dniu 12 marca 2013 roku Nada Nadzorcza Alchemia S.A dokonała wyboru biegłego rewidenta na lata 2013-2014 Spółkę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie. Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 73.

d)W dniu 18 marca 2013 roku Emitent udzielił poręczenia w kwocie 50 mln PLN spółce zależnej Huta Bankowa Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. Poręczenie związane jest z udzieleniem Hucie Bankowej Sp. z o.o. kredytu odnawialnego.

## **20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.**

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

## **21. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu łączenie Emitenta przez przejęcie.**

Nie wystąpiły.

## **22. Wartość wynagrodzeń nagród korzyści w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one naliczone w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy Emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.**

Informacje powyższe są zawarte w pkt. 31.3 oraz 31.4 jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 rok.

## **23. Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatoriuszy.**

Nie wystąpiły.

## **24. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta wraz z opisem tych uprawnień.**

Nie występują.

## **25. Informacje o systemie kontroli programów pracowniczych.**

Nie występują.



**26. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta.**

Nie występują.

**27. Polityka personalna**

**27.1. Ogólna liczba pracowników Emitenta w podziale na formę zatrudnienia i wykonywane funkcje wg stanu na dzień 31.12.2012 roku**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa ALCHEMIA S.A 1 988 pracowników.

Strukturę zatrudnienia w ALCHEMIA S.A. przedstawia tabela nr 17.

*Tabela 17. Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej ALCHEMIA*

LP	Wyszczególnienie	Ilość
1.	Zarząd	13
2.	Kadra kierownicza	74
3.	Pracownicy produkcyjni	1 191
4.	Handlowcy	30
5.	Pracownicy administracyjni	129
6.	Pracownicy pomocniczy	551

**27.2. Polityka socjalna**

W Grupie Kapitałowej ALCHEMIA w 2012 roku przeznaczono środki pieniężne z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na: wczasy pod gruszą, świadczenia okolicznościowe, paczki dla dzieci , paczki dla emeryta, zapomogi , zielone szkoły , sport i rekreację, pożyczki mieszkaniowe, kulturę i sztukę. W ramach podnoszenia kwalifikacji zawodowych pracownicy wysyłani są na niezbędne szkolenia.