

**Uzasadnienia do projektów uchwał mających być przedmiotem obrad
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Alchemia S.A.
zwołanego na dzień 13 kwietnia 2012 r.**

Szanowni Akcjonariusze Alchemia S.A.,

Serdecznie zapraszamy Państwa do wzięcia udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A. (dalej zwanej: ALC), które odbędzie się w dniu 13 kwietnia 2012 r. o godzinie 10:00, w siedzibie ALC w Warszawie przy ul. Łuckiej 7/9.

Jeżeli idzie o projekt uchwały dotyczącej uchylecia uchwały nr 4/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Alchemia S.A. z dnia 9 listopada 2011 r. w przedmiocie połączenia ALC ze Spółką Rurexpol Sp. z o.o. (dalej zwana: RXP), Spółką Huta Batory Sp. z o.o. (dalej zwana: HBT), oraz Spółką Walcownia Rur Andrzej Sp. z o.o. (dalej zwana: WRA), która ma być przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, to jest on podyktowany opinią doradców prawnych i podatkowych ALC, o ewentualnej zmianie formy prawnej procesu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Alchemia S.A. (opinia doradców ALC w tej sprawie zostanie przedłożona w siedzibie ALC w terminie od dnia 16 marca 2012 r. do dnia 13 kwietnia 2012 r. do wglądu akcjonariuszy ALC).

W przypadku podjęcia niniejszej uchwały w projektowanej wersji, wystąpi konieczność cofnięcia wniosku o rejestrację połączenia, złożonego przez Zarząd ALC w dniu 16 listopada 2011 r. w Sądzie Rejestrowym.

Niezależnie od powyższego, w przypadku podjęcia niniejszej uchwały w projektowanej wersji, analogiczne uchwały zostaną podjęte również przez tj. RXP, HBT oraz WRA

Jednocześnie, informujemy, że podjęcie przedmiotowej uchwały nie oznacza rezygnacji z procesu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Alchemia S.A. mającego na celu konsolidację aktywów produkcyjnych segmentu rurowego, lecz jedynie odłożenie go w czasie i jest podyktowane najlepiej pojętym interesem gospodarczym Grupy.

Szczegóły organizacyjne dotyczące procedury rejestracji na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ALC znajdują Państwo na stronie internetowej ALC <http://www.alchemiasa.pl>.

Łączymy wyrazy szacunku,

Z poważaniem,

Zarząd Alchemia S.A