

**Uzasadnienia do projektów uchwał mających być przedmiotem obrad  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Alchemia S.A.  
zwołanego na dzień 30 czerwca 2011 r.**

Szanowni Akcjonariusze Alchemia S.A.,

Serdecznie zapraszamy Państwa do wzięcia udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A. (dalej zwanej: ALC), które odbędzie się w dniu 30 czerwca 2011 r. o godzinie 10:00, w siedzibie ALC w Warszawie przy ul. Łuckiej 7/9.

Konieczność zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wynika z art. 395 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., Nr 94, poz. 1037, ze zm.), zgodnie z którym to przepisem Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Natomiast, zgodnie z art. 32 Statutu ALC rok obrotowy jest rokiem kalendarzowym. W świetle powyższego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć do dnia 30 czerwca 2011 r. i na ten dzień zostało zwołane.

Jeżeli idzie o projekty uchwał mających być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, to ich podjęcie jest uzasadnione bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, tj. w szczególności art. 395 § 2 KSH.

Jeżeli idzie o projekty uchwał dotyczących zmian w składzie Rady Nadzorczej to wynikają one z faktu umieszczenia w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia punktu dotyczącego zmian w składzie Rady Nadzorczej. Ten punkt porządku obrad Walnego Zgromadzenia umieszczony jest w celu umożliwienia akcjonariuszom dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Jeżeli idzie o projekt uchwały dotyczący wyrażenie zgody na dokonywanie transakcji dotyczących inwestycji w branży stalowej to jest on uzasadniony celem umożliwienia Spółce dokonania inwestycji prowadzących do rozwoju Spółki.

Wszystkie przedstawione Państwu projekty uchwał są uzasadnione koniecznością zapewnienia możliwości prawidłowego funkcjonowania ALC.

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

Łączymy wyrazy szacunku,

Z poważaniem,

Zarząd Alchemia S.A.