

**Uzasadnienia do projektów uchwał mających być przedmiotem obrad
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Alchemia S.A.
zwołanego na dzień 30 czerwca 2010 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 2010 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 2010 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 projekt uchwały dotyczący umorzenia akcji własnych, to na podstawie uchwały nr 17/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2008 r. był realizowany przez Spółkę program skupu akcji własnych w celu ich umorzenia, który zakończył się w dniu 26 czerwca 2009 r., o czym Alchemia S.A. informowała w raporcie bieżącym nr 150/2009 z dnia 29 czerwca 2009 r. W świetle ww. uchwały, Zarząd jest zobowiązany zwołać Walne Zgromadzenia po zakończeniu ww. programu w celu powzięcia uchwał o umorzeniu akcji własnych Alchemia S.A. i o obniżeniu kapitału zakładowego Alchemia S.A. oraz o zmianie statutu Alchemia S.A.

Jeżeli idzie o planowane zmiany statutu to są one uzasadnione koniecznością dostosowania dotychczasowych postanowień Statutu ALC do powszechnie obowiązujących przepisów prawa, których znacząca zmiana nastąpiła na mocy ustawy z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2009 r., nr 13, poz. 69) oraz są one uzasadnione realizacją uchwały nr 17/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2008 r.

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 zwyczajowo, w celu umożliwienia akcjonariuszom dokonania zmian w przypadku podjęcia takiej decyzji.

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 Grupy Kapitałowej Alchemia.

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