

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Z DZIAŁALNOŚCI

BUMECH S.A. ZA ROK OBROTOWY 2009



Chorzów, 12 kwietnia 2010 rok

1. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami.

Nie występują żadne powiązania organizacyjne lub kapitałowe BUMECH S.A. (dalej: Spółka, Emitent) z innymi podmiotami.

2. Informacje o posiadanych przez Spółkę oddziałach (zakładach).

Emitent nie posiada oddziałów

3. Informacje dotyczące zatrudnienia.

Zatrudnienie w BUMECH S.A. na dzień 31.12.2009 roku wynosiło 232 osoby.

4. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jego grupą kapitałową

W 2009 roku nie dokonano istotnych zmian w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki. Jednak w związku z wprowadzonymi w 2009 roku zmianami w kodeksie spółek handlowych oraz w przepisach, którym BUMECH podlega z racji posiadania statusu spółki publicznej dokonano wiele modyfikacji w wewnętrznych aktach normatywnych.

Ponadto ze względu na to, iż 24 września 2009 roku dotychczasowy Wiceprezes – Pan Zygmunt Kosmała został powołany na Prezesa Zarządu, a funkcję Wiceprezesa objął nie związany dotychczas ze Spółką Pan Dariusz Dźwigoł nastąpił nowy podział kompetencji i obowiązków pomiędzy członkami Zarządu.

5. Wartość wynagrodzeń, nagród lub 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 zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wartość świadczeń w tys. zł
Mirosław Szał*	Prezes Zarządu/Członek Rady Nadzorczej	425 073,76
Zygmunt Kosmała*	Wiceprezes Zarządu/Prezes Zarządu	414 833,92
Dariusz Dźwigoł	Wiceprezes Zarządu	52 500,00
Adam Konopka	Członek Rady Nadzorczej	20 143,00
Kwiatkowska Ewelina	Członek Rady Nadzorczej	9 681,82
Zguda Robert	Członek Rady Nadzorczej	9 681,82
Szał Michał	Członek Rady Nadzorczej	9 681,82
Wiedyska Czesław**	Członek Rady Nadzorczej	97 243,00
Andrzej Zajac	Członek Rady Nadzorczej	16 000,00
Czesław Lech	Członek Rady Nadzorczej	16 000,00
Henryk Dźwigoł**	Członek Rady Nadzorczej	44 454,55
Edward Długaj	Członek Rady Nadzorczej	26 454,55
Jarosław Żołędowski	Członek Rady Nadzorczej	26 454,55

* Pan Mirosław Szał był Prezesem Zarządu do dnia 24 września 2009 roku. Tego dnia objął funkcję członka Rady Nadzorczej. Pan Zygmunt Kosmała był Wiceprezesem Zarządu do dnia 24 września 2009 roku i tego samego dnia objął funkcję Prezesa Zarządu. Kwoty wynagrodzeń Mirosława Szała oraz Zygmunta Kosmała uwzględniają także wynagrodzenia wypłacone z tytułu pełnienia przez nich funkcji dyrektorskich wynikających z umów o pracę oraz umów ubezpieczeniowych.

** Wartość świadczeń przysługujących Panu Czesławowi Wiedysce (Wiedyska) oraz Henrykowi Dźwigołowi (Dźwigoł) uwzględnia również wynagrodzenie za okres bycia przez nich pracownikami zatrudnionymi na podstawie umowy o pracę.

BUMECH S.A. nie prowadzi programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta.

6. Wszelkie umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Obecni członkowie Zarządu, Panowie: Zygmunt Kosmała oraz Dariusz Dźwigoł a także Pan Mirosław Szał (który był Prezesem Zarządu do 24 września 2009) podpisali w 2009 umowy o zakazie konkurencji, wedle których nie mogą oni podejmować działalności konkurencyjnej wobec BUMECH S.A. w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych bez zezwolenia Rady Nadzorczej. Przewidziany niniejszymi umowami zakaz konkurencji obowiązuje ich także 12 miesięcy od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia stosunku pracy. W zamian za realizację zakazu określonego powyżej w okresie 12 miesięcy po ustaniu stosunku pracy BUMECH S.A zapłaci im odszkodowanie w wysokości 80% miesięcznego wynagrodzenia uregulowanego w indywidualnej umowie o pracę. Przewidziana niniejszą umową klauzula o zakazie konkurencji traci moc wiążącą w przypadku co najmniej jednomiesięcznej zaległości w płatności odszkodowania. W przypadku naruszenia przez członka Zarządu zakazu konkurencji w okresie 12 miesięcy od dnia ustania stosunku pracy, będzie on zobowiązany do zwrotu nienależnie otrzymanego odszkodowania.

7. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).

Kapitał zakładowy BUMECH S.A. na dzień 31.12.2009 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta wynosi 4 280 029 zł i dzieli się na 4 280 029 akcji, którym odpowiada 4 280 029 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Wartość nominalna każdej akcji Spółki wynosi 1zł.

Liczba wszystkich akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31.12.2009 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zygmunt Kosmała ¹ – Prezes Zarządu	319 986	319 986
Adam Konopka ² - Przewodniczący Rady Nadzorczej	427 000	427 000
Mirosław Szał ³ - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 200 000	1 200 000

¹ Zgodnie z oświadczeniem akcjonariusza z dnia 17.03.2010 roku

² Zgodnie z raportem bieżącym nr 96/2009 z dnia 11.09.2009 roku oraz raportem bieżącym nr 108/2009 z 07.10.2009 roku

³ Zgodnie z raportem bieżącym nr 13/2009 z dnia 27.01.2009 roku

Według najlepszej wiedzy Emitenta pozostali członkowie Rady Nadzorczej, tj. Pani Ewelina Kwiatkowska oraz Panowie: Robert Zguda i Michał Szał na dzień 31.12.2009 roku nie posiadali akcji Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta liczba wszystkich akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zygmunt Kosmała ¹ – Prezes Zarządu	300 000	300 000
Dariusz Dźwigoł ² – Wiceprezes Zarządu	3 485	3 485
Adam Konopka ³ – Przewodniczący Rady Nadzorczej	427 000	427 000
Mirosław Szał ⁴ – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 045 000	1 045 000

¹ Zgodnie z oświadczeniem akcjonariusza z dnia 17.03.2010 roku

² Zgodnie z raportem bieżącym nr 8/2010 z 10.02.2010 roku

³ Zgodnie z raportem bieżącym nr 96/2009 z dnia 11.09.2009 roku oraz raportem bieżącym nr 108/2009 z 07.10.2009 roku

⁴ Zgodnie z raportem bieżącym nr 17/2010 z dnia 03.03.2010 roku

Według najlepszej wiedzy Emitenta pozostali członkowie Rady Nadzorczej, tj. Pani Ewelina Kwiatkowska oraz Panowie: Robert Zguda i Michał Szmał na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie posiadają akcji Emitenta.

8. Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Dnia 22.03.2010 roku między Emitentem a Domem Maklerskim IDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie została podpisana umowa o prowadzenie prywatnej oferty akcji serii C BUMECH Spółka Akcyjna, której przedmiotem była emisja nie więcej niż 428.000 (czterystu dwudziestu ośmiu tysięcy) akcji Emitenta. Podczas subskrypcji akcji serii C zostały podpisane cztery umowy objęcia akcji na łączną ilość 428 000 sztuk. W chwili obecnej emisja nie została jeszcze zarejestrowana w KRS. Szczegółowy opis przedmiotowej oferty zawiera raport bieżący nr 21/2010 z dnia 26.03.2010 roku oraz nr 27/2010 z dnia 12.04.2010 roku.

9. Informację o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

10. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.

Emitent nigdy nie nabywał akcji własnych.

11. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

W IV kwartale 2008 roku BUMECH S.A. przeprowadził ofertę publiczną akcji nowej emisji serii B, pozyskując w ten sposób z początkiem 2009 roku 4 830 165,91 zł netto. Środki te zostały wydatkowane zgodnie ze zmodyfikowanymi celami emisji (opisanymi w raporcie bieżącym nr 16/2009 z dnia 29.01.2009 roku). Emitent przeznaczył je w I kwartale 2009 roku na finansowanie inwestycji w zakresie *drażenia wyrobisk podziemnych* w następujący sposób: 2 500 000 zł na sfinansowanie maszyn i urządzeń oraz pozostałą kwotę na kapitał obrotowy.

W 2009 roku Spółka przeprowadziła również niepubliczne emisje obligacji na okaziciela serii D, E i F (opisane odpowiednio w raportach bieżących nr: 26/2009 z dnia 24.02.2009 roku; 112/2009 z dnia 04.12.2009 roku oraz 113/2009 z dnia 04.12.2009 roku), pozyskując z nich łącznie 6 190 000,00 zł. Zarząd nie określił celu ani przedsięwzięcia, na które miałyby być przeznaczona emisja Obligacji serii D, E oraz F. Środki z nich zostały skonsumowane na bieżącą działalność operacyjną.

12. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym

BUMECH S.A. jest przedsiębiorstwem świadczącym głównie usługi i sprzedającym produkty zgrupowane w kilku segmentach:

- Drażenie wyrobisk podziemnych - wykonawstwo chodników w podziemiach kopalń węgla kamiennego,
- Serwis, utrzymanie ruchu, remonty maszyn - obszar działania w przeważającej części nastawiony na przemysł wydobywczy,
- Sprzedaż węgla - posiadamy status Autoryzowanego Sprzedawcy Katowickiego Holdingu Węglowego S.A.,
- Wykonawstwo instalacji przemysłowych i urządzeń - działalność w tym zakresie realizowana była głównie dla sektora energetycznego.

W procentowej strukturze sprzedaży i w ujęciu wartościowym znacznie wzrósł udział *drążenia wyrobisk podziemnych*, przy dużym spadku *serwisu, utrzymania ruchu, remontu maszyn*. Ponadto początkiem 2009 roku oferta produktowa Emitenta poszerzyła się o sprzedaż węgla z kopalń Katowickiego Holdingu Węglowego S.A.

Strukturę sprzedaży produktów i usług w 2008 i 2009 roku przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie produktów i usług		2008 rok		2009 rok	
		Wartość (w tys. zł)	Udział procentowy	Wartość (w tys. zł)	Udział procentowy
I	Serwis, utrzymanie ruchu, remonty maszyn	22 725	73,2	9 606	18,2
II	Drążenie wyrobisk podziemnych	7 933	25,6	36 294	68,6
III	Wykonawstwo instalacji przemysłowych i urządzeń	374	1,2	1 237	2,3
IV	Sprzedaż węgla	-	-	5 756	10,9
Razem:		31 032	100	52 893	100

13. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z Emitentem.

Informacje o rynkach zbytu z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne za 2009 rok w BUMECH S.A.:

Segment	Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (w tys. zł)	Udział procentowy w przychodach ogółem
Rynek krajowy:	51 812	97,96%
Rynek zagraniczny:	1 080	2,04%
Razem:	52 893	100,00%

W gronie odbiorców Emitenta, których udział w 2009 roku w przychodach ogółem przekroczył 10% jest Katowicki Holding Węglowy (71%).

W ramach prowadzonej działalności BUMECH współpracuje z wieloma różnymi dostawcami oraz w ramach umów konsorcyjnych z podwykonawcami. W 2009 roku znaczącymi podwykonawcami (dostawcami usług) Spółki były PRG Mysłowice SA, którego wartość dostarczonych usług w stosunku do ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Emitenta za 2009 rok wyniosła 14 %, Przedsiębiorstwo Techniczno Wdrożeniowe URAN Sp. z o.o. z 17,7 % oraz Temkop Sp. z o.o. z 11,6 %. Powyżsi kontrahenci wykonywali wraz z BUMECH S.A. na rzecz Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. roboty drążeniowe. Obroty z żadnym innym dostawcą w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie przekroczyły 10% ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży.

Żaden z dostawców i odbiorców Emitenta nie jest formalnie powiązany z BUMECH S.A.

14. Główne inwestycje krajowe i zagraniczne Spółki (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycje kapitałowe dokonane poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

Inwestycje Spółki poczynione w 2009 roku miały na celu przede wszystkim wzrost zdolności produkcyjnych umożliwiających Emitentowi sprostanie sukcesywnie rosnącemu zapotrzebowaniu na jego produkty i usługi.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne w 2009 roku wyniosły 8 791 tys. zł.

W strukturze zakupów środków trwałych największy udział miały urządzenia techniczne i maszyny będące specjalistycznym sprzętem do realizacji usług. Powyższe inwestycje Spółka sfinansowała środkami własnymi oraz obcymi.

BUMECH S.A. nie dokonał żadnych inwestycji poza terytorium Polski.

Dnia 28 stycznia 2009 BUMECH (działając w porozumieniu z innymi osobami fizycznymi) dokonał zakupu 68 647 029 sztuk akcji Przedsiębiorstwa Elektromontażowego ELKOP Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie Emitent w cenie 0,016 zł za każdą akcję. Dnia 30 kwietnia 2009 roku Emitent sprzedał 6 209 637 przedmiotowych akcji po 0,0161 każda, a następnie 4 marca 2010 zbył pozostałą ilość walorów w cenie 0,0172 zł za każdą akcję.

BUMECH S.A. nie dokonał żadnych inwestycji poza terytorium Polski.

15. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Umowa Sprzedaży (nr 106) z dnia 28 marca 2008 r. wraz z umową leasingu zawarta pomiędzy Handelsbanken Finance Aktiebolag S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie (HFA) a Emitentem

Przedmiotem umowy była sprzedaż przez Emitenta na rzecz HFA kombajnu górniczego chodnikowego Alpinie Miner celem przekazania go Emitentowi do użytkowania. Wartość przedmiotu umowy strony ustaliły na kwotę 3 mln zł netto, zaś okres leasingu na 26 miesięcy.

Umowa przewidywała kary umowne. Emitent zapłaci HFA karę umowną w wysokości 10% wartości przedmiotu sprzedaży w przypadku odstąpienia przez HFA od umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada Emitent. W przypadku zwłoki w załatwieniu reklamacji, Emitent miał zapłacić karę umowną w wysokości 0,3% wartości przedmiotu sprzedaży za każdy dzień zwłoki.

Umowa była uznana za istotną ze względu na wartość przekraczającą 10 % kapitałów własnych.

Dnia 30.06.2009 został zawarty aneks nr 1 do niniejszej umowy wydłużający zwykły okres leasingu z 26 na 38 miesięcy, powodując równocześnie zmniejszenie miesięcznej raty oraz podniesienie oprocentowania z 7,47% do 7,90 %.

Kontrakt z dnia 10 czerwca 2008 roku zawarty między „Kopalnia im. O. F. Zasjadka” Dzierżawione Przedsiębiorstwo z siedzibą w Doniecku - Ukraina (Kupujący lub Kopalnia) a Emitentem

Przedmiotem umowy było kupno przez Kupującego od Emitenta sprzętu poprzednio znajdującego się w eksploatacji, w postaci 10 osiowych wentylatorów wraz z osprzętem oraz 3 spagoladówek za łączną kwotę 661 085,00 USD, co w przeliczeniu po średnim kursie NBP z dnia zawarcia umowy odpowiada wartości 1 438 190,42 zł. Dostawa towaru oraz płatności z kontraktu nr 10-06 następować miały w transzach. Strony ustaliły czas trwania umowy na okres od dnia jej zawarcia do 31 grudnia 2008 r.

Załadunek towaru przez Emitenta miał następować pod warunkiem dokonania przez Kupującego opłaty za daną transzę towaru.

W przypadku zwłoki w załadunku towaru Emitent powinien zapłacić karę umowną w wysokości 0,3% wartości niedostarczonego w terminie towaru za każdy dzień zwłoki jednak nie więcej niż 10% łącznej wartości umowy (tj. nie więcej niż 10% kwoty 661 085,00 USD, co w przeliczeniu po średnim kursie NBP z dnia zawarcia umowy odpowiada wartości 1 438 190,42 zł). W przypadku zaistnienia braku możliwości dostarczenia towaru we wskazanym terminie, Emitent był zobowiązany do zwrócenia Kupującemu przedpłaty w terminie 10 dni od jej otrzymania. Umowa nie zawierała warunków odbiegających od standardów przyjętych dla tego typu umów. Umowa była uznana za istotną ze względu na wartość, która przekracza 10 % kapitałów własnych.

Zgodnie z aneksem zawartym w dniu 30.01.2009 r. strony umowy zmieniły stosunek umowny w ten sposób, iż część środków finansowych przeznaczonych na zakup przez Kopalnię spagóładwarek została zaliczona na poczet należności Emitenta za już zrealizowaną dostawę wentylatorów (kwota 128.695 USD (co w przeliczeniu po średnim kursie NBP z dnia zawarcia aneksu do umowy odpowiada wartości 444 782,79 zł). Realizacja pozostałej części kontraktu co do wentylatorów uległa zawieszeniu do czasu całkowitej zapłaty za pozostałą część wentylatorów, przy czym strony uzgodniły termin tej zapłaty na dzień 30.04.2009 r. Dokonanie tej zapłaty warunkowało dostawę pozostałej części wentylatorów.

Podobne uregulowanie w aneksie zostało zawarte w części dotyczącej spagóładwarek: dostawa dwóch pierwszych była uwarunkowana uprzednią zapłatą przez kontrahenta ukraińskiego ceny za nie do dnia 28.02.2009 r., a za trzecią w terminie czterech tygodni od dnia otrzymania przez kontrahenta ukraińskiego pierwszych dwóch spagóładwarek.

Strony określiły też ostateczny termin obowiązywania i realizacji umowy na dzień 30.06.2009 r. Po upływie tego terminu umowa miała ulec rozwiązaniu. Spagóładwarki miały pozostać własnością BUMECH S.A. - podobnie jak niewydane kontrahentowi ukraińskiemu pozostałe wentylatory.

Od dnia 30.06.2009 zostało podpisanych jeszcze szereg aneksów do przedmiotowego kontraktu przedłużających termin jego ważności do 31.12.2010 roku oraz zmieniających harmonogram płatności i dostaw.

Kontrakt z dnia 08 lipca 2008 roku zawarty między TOS VARNSDORF a.s. z siedzibą w Varnsdorf – Republika Czeska (Sprzedający) a Emitentem

Przedmiotem umowy było kupno przez Emitenta od Sprzedającego wiertarko-frezarki-wytaczarki łącznie z wyposażeniem normalnym i specjalnym (obrabiarka) wraz z odpowiednim opakowaniem na czas transportu, transportem, montażem i uruchomieniem oraz przeszkoleniem obsługi, za kwotę 509 tys. Euro (cena), co w przeliczeniu po średnim kursie NBP z dnia zawarcia umowy odpowiadało wartości 1 682 346,80zł. Emitent zapłacił już 30 % wartości umowy Sprzedającemu odpowiednio: dnia 17.07.2008 roku – 76 350 EURO (co w przeliczeniu po średnim kursie NBP z dnia zawarcia umowy odpowiadało wartości 252 352,02 zł) oraz dnia 08.09.2008 roku – 76 350 EURO (co w przeliczeniu po średnim kursie NBP z dnia zawarcia umowy odpowiadało wartości 252 352,02 zł).

W przypadku opóźnienia dostawy obrabiarki, spowodowanej wyłącznie z winy Sprzedającego, Emitent miał prawo do naliczania kar umownych w wysokości 0,05% ceny za każdy dzień zwłoki, jednak nie więcej niż 5% ceny. W przypadku opóźnienia uzgodnionych terminów płatności, Sprzedający miał prawo do naliczania odsetek od kwot, z których płatnością Emitent się spóźnia w wysokości 0,05% kwoty spóźnionej płatności za każdy dzień zwłoki, jednak nie więcej niż 5% tej kwoty.

Termin dostawy obrabiarki strony ustaliły pierwotnie na marzec 2009 r.

Umowa nie zawierała warunków odbiegających od standardów przyjętych dla tego typu umów i była uznana za istotną ze względu na jej wartość przekraczającą 10 % kapitałów własnych.

Podpisany 15.12.2009 r. aneks nr 1 zmienił pierwotne warunki płatności, termin dostawy, a także zasadę naliczania kar umownych. Wedle aneksu pozostająca do zapłaty kwota 356 300,00 EURO (co w przeliczeniu po średnim kursie NBP z dnia zawarcia aneksu odpowiada wartości 1 484 595,21 zł) powiększona o koszt związany ze składowaniem obrabiarki w wysokości 4 550,00 EURO (co w przeliczeniu po średnim kursie NBP z dnia zawarcia aneksu odpowiada wartości 18 958,486 zł) powinna zostać uregulowana w sposób następujący: 26.050,00 EURO (co w przeliczeniu po średnim kursie NBP z dnia zawarcia aneksu odpowiada wartości 108 542,54 zł) - po podpisaniu aneksu, a pozostałe 334.800,00 EURO (co w przeliczeniu po średnim kursie NBP z dnia zawarcia aneksu odpowiada wartości 1 395 011,16 zł) - w 36 regularnych miesięcznych ratach w wysokości 9.300,00 EURO (co w przeliczeniu po średnim kursie NBP z dnia zawarcia aneksu odpowiada wartości 38 750,31 zł) podwyższone o odsetki w wysokości 6% p.a. z pozostałej do zapłaty części ceny kontraktu. Maksymalna zwłoka w uregulowaniu odpowiedniej raty zgodnie z umową wynosi 3 miesiące. Suma opóźnienia nie może przekraczać 6 miesięcy.

W przypadku, gdy Kupujący nie ureguluje kolejnej raty lub rat jest obowiązany daną ratę lub raty uregulować wspólnie z ratą następującą. Gdy Kupujący nie ureguluje zaległej raty w ustalonych terminach płatności, Sprzedający jest upoważniony do żądania zapłacenia całej pozostałej części ceny kupna jednorazowo i to z płatnością najpóźniej do końca miesiąca, następującego po miesiącu, w którym nie były uregulowane opóźnione raty. Jeśli Kupujący nie ureguluje pozostałej ceny obrabiarki Sprzedający jest upoważniony odstąpić od kontraktu.

Umowy zawarte w dniu 02.02.2009 między Siemens Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie a Emitentem

Emitent zawarł z Siemens Finance trzy umowy leasingu, których łączna wartość wyniosła 1 166 677 zł netto. Największą pod względem wartości z zawartych umów była umowa, której przedmiotem był leasing dwóch tokarek: TUR 560 x 2000 oraz TUR 630A x 2000 fabrycznie nowych wyprodukowanych przez FABRYKĘ AUTOMATÓW TOKARSKICH WE WROCŁAWIU S.A. Wartość umowy wynosiła 456 580,00 zł netto.

Warunki umowy przedstawiały się następująco i nie odbiegały od powszechnie stosowanych dla tego typu umów:

- Wartość początkowa – 456 580,00 zł
- Pierwsza rata leasingowa – 91 316,00 zł
- Pozostałe raty leasingowe – 10 355,23 zł
- Data fakturowania ostatniej raty leasingowej – 15.01.2012 roku
- Szacunkowa wartość przedmiotu leasingu – 91 316,00 zł
- Zabezpieczenie stanowił weksel in blanco z wystawienia leasingobiorcy na zlecenie leasingodawcy wraz z porozumieniem wekslowym
- Żadne prawa wynikające z niniejszej umowy nie mogą zostać przeniesione przez leasingobiorcę na rzecz osoby trzeciej bez uprzedniej pisemnej zgody leasingodawcy.

Umowa nie przewidywała kar umownych.

Informacje dotyczące zawartej umowy pojawiły się w raporcie bieżącym nr 17/2009 z dnia 02.02.2009r.

Umowa konsorcyjna zawarta w dniu 09.02.2009 roku pomiędzy „TEGONA” S.A., z siedzibą przy ul. Kochanowskiego 18 w Katowicach, a Emitentem

Przedmiotem umowy była realizacja zadania: „Wykonanie wyrobisk przygotowawczych w celu rozcięcia ściany 500 Z-4 i 500 Z-5 w pokładzie 405 dla KHW S.A. KWK „Staszic”.

Jej warunki nie odbiegały od standardów przyjętych dla tego typu umów. Umowa nie przewidywała kar umownych. Szacunkowa wartość umowy dla Emitenta wynosiła 2 500 000 zł netto.

Przedmiotowa umowa została podpisana w związku z zawartą w dniu 09.02.2009 roku pomiędzy Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. KWK „Staszic” z siedzibą w Katowice, ul. Damrota 16-18, a Konsorcjum złożonym z „TEGONA” S.A., (Lider) z siedzibą w Katowicach ul. Kochanowskiego 18 oraz Emitenta (Uczestnik) umową o Zamówienie Publiczne.

Umowa była znacząca ze względu na wartość, która przekraczała 10 % kapitałów własnych Emitenta.

W roku 2009 podpisano 3 aneksy: Aneks nr 1 z dnia 15.04.2009 uszczegółowił rozliczenia między konsorcjantami. Aneks nr 2 z dnia 02.07.2009 zmniejszył zakres prac ograniczając realizację kontraktu o drażenie 448 mb wyrobiska (z 1348 mb), jednocześnie obniżając wartość umowną należną za wykonanie robót. Aneks nr 3 z dnia 01.10.2009 regulował wzajemne rozliczenia między członkami konsorcjum przy postępie w drażeniu wyrobiska do trzech metrów na zmianę i powyżej.

Kontrakt został już zakończony.

Informacje dotyczące zawartej umowy pojawiły się w raporcie bieżącym nr 23/2009 z dnia 10.02.2009

Umowa najmu zawarta dnia 02.03.2009 roku pomiędzy Emitentem (Najemca) a Przedsiębiorstwem Elektromontażowym ELKOP S.A. (Wynajmujący)

Przedmiotem umowy było przyjęcie do odpłatnego korzystania: pomieszczeń biurowych, hal z suwnicami oraz ich części (w tym pomieszczenia socjalne, pomocnicze i magazynowe), powierzchni parkingów ogrodzonych, powierzchni placu składowego pod suwnicą.

Wynajmujący wyraził zgodę na dowolną adaptację wnętrza przedmiotu umowy najmu, wykonaną zgodnie z obowiązującymi przepisami, za wyjątkiem: a) przebudów naruszających konstrukcję budynków i budowli, b) prac i robót wymagających odrębnych uzgodnień ze stosownymi instytucjami, c) prac i robót uniemożliwiających lub utrudniających działalność przedsiębiorstwa Wynajmującego. Koszt adaptacji wnętrza

przedmiotu umowy najmu poniósł Najemca.

Z tytułu najmu, Najemca płaci miesięcznie czynsz w wysokości: 15,00 PLN (piętnaście złotych) za każdy m² powierzchni biur, 10,00 PLN (dziesięć złotych) zł za każdy m² powierzchni hali.

Do wyliczonych powyżej stawek został zastosowany upust w wysokości 15% z tytułu kompleksowego zagospodarowania dużych powierzchni wraz z ciągami komunikacyjnymi. Za pierwsze cztery miesiące liczone od dnia przejęcia każdej części przedmiotu najmu, Najemca zwolniony był od obowiązku zapłaty Wynajmującemu czynszu najmu z uwagi na konieczność przeprowadzenia remontów i adaptacji przejmowanych powierzchni. Przez kolejne dwadzieścia cztery miesiące Emitent będzie zobowiązany do uiszczania czynszu najmu w połowie ustalonej wysokości z uwagi na adaptację przejmowanych powierzchni

Umowa najmu została zawarta na czas określony 30 lat.

Wynajmujący oświadczył, że w przypadku podjęcia decyzji o sprzedaży przedmiotu najmu Najemcy przysługuje prawo pierwokupu, przy czym prawo pierwokupu przysługuje Najemcy zarówno w przypadku sprzedaży całości najmowanych nieruchomości jak i ich części.

W przypadku wypowiedzenia, odstąpienia lub rozwiązania umowy przez Wynajmującego przed upływem terminu jej obowiązywania Wynajmujący zapłaci Najemcy karę umowną w wysokości wynikającej z trzymiesięcznego przychodu Najemcy za ostatnie trzy miesiące przed otrzymaniem zawiadomienia o odstąpieniu, wypowiedzeniu lub rozwiązaniu umowy przez Wynajmującego.

W przypadku wypowiedzenia, odstąpienia lub rozwiązania umowy przez Wynajmującego przed upływem terminu jej obowiązywania w okresie 10 lat od dnia zawarcia umowy, oprócz kary umownej, Wynajmujący dodatkowo zwróci Najemcy nakłady poniesione przez niego na przedmiot najmu i potwierdzone przez Wynajmującego.

Umowa została uznana za znaczącą ze względu na jej wartość, która przekracza 10 % kapitałów własnych Emitenta. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów przyjętych dla tego typu umów

Dnia 18.06.2009 roku Wynajmujący i Najemca podpisali akt notarialny, który wprowadził nową treść umowy. Zmiana uregulowań polegała głównie na tym, iż w przypadku wypowiedzenia umowy, niezależnie przez którą ze stron – wypowiadający płaci karę umowną w wysokości 12-miesięcznego czynszu wynikającego z umowy. W przypadku braku zapłaty czynszu za okres sześciu miesięcy ELKOP nie jest zobowiązany do zapłaty kary umownej.

Informacje dotyczące zawartej umowy pojawiły się w raporcie bieżącym nr 28/2009 z dnia 03.03.2009 roku

Umowa zawarta w dniu 10.03.2009 roku pomiędzy Katowickim Holdingiem Węglowym S.A., z siedzibą w Katowicach, ul. Damrota 16-18 (Sprzedawca) a Emitentem (Autoryzowany Sprzedawca)

Przedmiotem jej jest sprzedaż węgla dokonywana przez Sprzedawcę na rzecz Autoryzowanego Sprzedawcy w celu dalszej odsprzedaży finalnym odbiorcom (użytkownikom węgla) lub prowadzącym punkty sprzedaży węgla ze składów opałowych konsumentom indywidualnym. Odbiór węgla następować będzie według nadesłanych i zaakceptowanych przez Sprzedawcę zamówień w formie elektronicznej do wysokości limitów określonych w załączniku do umowy. Roczne limity sprzedaży na kolejne lata kalendarzowe będą przyjęte przez Strony do 15 grudnia roku poprzedzającego rok kalendarzowy.

Autoryzowany Sprzedawca zobowiązuje się do przestrzegania obowiązku dokonywania sprzedaży w takich cenach, aby zawarty w cenie sprzedaży węgla narzut (do cen zakupu węgla netto), nie przekraczał 15% ceny zakupu węgla netto obowiązującej u Sprzedawcy w dniu sprzedaży tego węgla przez Autoryzowanego Sprzedawcę.

Tytułem zabezpieczenia należności Sprzedawcy wynikających i związanych ze sprzedażą węgla Emitentowi Sprzedawca wyraził zgodę na ustanowienie zabezpieczenia w formie przedpłaty.

Wartość kar umownych przewidzianych w niniejszej umowie przekracza równowartość 200 000 EURO w przeliczeniu na złote według średniego kursu NBP z dnia podpisania umowy. Zgodnie z zapisami umowy:

1. W razie niedostarczenia lub nieodebrania zamówionej i potwierdzonej ilości węgla w roku kalendarzowym, z tolerancją +/- 20%, zgodnie z załącznikiem do niniejszej Umowy, Stronom przysługuje prawo do naliczenia kary umownej w wysokości 5% wartości netto tego węgla według cen z daty, kiedy węgiel miał być dostarczony lub odebrany.

2. Ewentualne naliczenie kary, o której mowa w punkcie 1, aby było skuteczne, musi nastąpić nie później niż do końca I kwartału po danym roku obowiązywania umowy.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Jej szacunkowa wartość w okresie 5 lat wyniesie 55 mln zł netto. Umowa znacząca ze względu na wartość, która przekracza 10 % kapitałów własnych Emitenta. Jej warunki nie odbiegają od standardów przyjętych dla tego typu umów.

W ciągu roku 2009 zostało podpisanych pięć aneksów do powyższej umowy. Regulują one przede wszystkim kwestie rodzaju sortymentu, ilości dostaw oraz aktualizacji cen.

Informacje dotyczące zawartej umowy pojawiły się w raporcie bieżącym nr 32/2009 z dnia 10.03.2009 roku

Umowa handlowa zawarta w dniu 18.03.2009 roku pomiędzy TEMKOP Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (TEMKOP) oraz GWAREX Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (GWAREX), a Emitentem (Lider Konsorcjum)

Przedmiotem umowy było uszczegółowienie zasad współpracy i rozliczeń pomiędzy stronami w zakresie realizacji zadań dotyczących zamówienia publicznego nr ZP/495/2008 na „Wykonanie 2082 mb wyrobisk chodnikowych za pomocą kombajnu chodnikowego w partii południowej pokładu 510/III warstwa dla KHW S. A. KWK WIECZOREK”. Realizacja opisanych zadań związana była z wygraniem przetargu publicznego.

Warunki umowy nie odbiegały od standardów przyjętych dla tego typu umów i nie przewidywała ona kar umownych.

Całkowita szacunkowa wartość przedmiotowej umowy wynosiła 15,4 mln zł netto i taką też kwotę miał otrzymać BUMECH S.A. jako Lider Konsorcjum od Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. KWK „Wieczorek” z siedzibą w Katowicach, ul. Damrota 16-18 (KHW).

Kryterium uznania za wartość znaczącą była wartość zamówienia publicznego, jak również wartość przypadająca dla Lidera Konsorcjum oraz dla TEMKOP, które przekraczały 10 % kapitałów własnych Emitenta.

Dnia 25.05.2009 r. w związku z protokołem renegotjacji do przedmiotowej umowy został podpisany aneks nr 1 powodujący obniżenie wartości kontraktu o 1,5 %.

Aneks nr 2 z dnia 15.12.2009 r. dotyczył zmniejszenia wartości umowy handlowej o kwotę 3 904 833,73 zł netto. Przedmiotowy aneks został podpisany w związku z zawartym w dniu 15.12.2009 roku aneksem do umowy o zamówienie publiczne z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. Kopalnią Węgla Kamiennego „Wieczorek” zmniejszającym zakres robót dla Konsorcjum. Zmniejszenie zakresu robót wyniknęło z przyczyn niezależnych od konsorcjantów, a było podyktowane nieprzewidzianymi wcześniej istotnymi uwarunkowaniami wynikającymi z ruchu zakładu górniczego kopalni „Wieczorek”.

Kontrakt został już zakończony.

Informacje dotyczące zawartej umowy pojawiły się w raporcie bieżącym nr 36/2009 z dnia 19.03.2009 roku

Umowa konsorcyjna zawarta w dniu 28.04.2009 roku pomiędzy Przedsiębiorstwem Robót Górniczych „MYSŁOWICE” S.A. z siedzibą w Mysłowicach (PRG), a Emitentem (Lider Konsorcjum).

Przedmiotem umowy była współpraca przy realizacji zadania: „Wykonanie robót górniczych w pokładzie 404/5 dla rozcięcia ściany III w KWK „Wujek” Ruch „Wujek”. Realizacja opisanych zadań związana była z wygraniem przetargu publicznego.

Całkowita szacunkowa wartość przedmiotowej umowy wynosiła 11,1 mln zł netto i taką też kwotę powinien otrzymać BUMECH S.A. jako Lider Konsorcjum od Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. KWK „Wujek” z siedzibą w Katowicach (KHW).

Strony umowy zobowiązały się wzajemnie do niezatrudniania osób, które w okresie obowiązywania niniejszej umowy były lub są aktualnie pracownikami przeciwnej strony umowy. Każdorazowe stwierdzenie naruszenia porozumienia skutkowało konicznością zapłaty na rzecz strony pokrzywdzonej kary umownej w wysokości 100 000,00 zł.

Warunki umowy nie odbiegały od standardów przyjętych dla tego typu umów. Kryterium uznania za wartość znaczącą była wartość zamówienia publicznego, jak również wartość przypadająca dla Lidera Konsorcjum oraz dla PRG, które przekraczały 10 % kapitałów własnych Emitenta.

W związku z protokołem negocjacji z dnia 19.05.2009 r. dnia 20.05.2009 r. zawarto aneks nr 1 do umowy, który obniżył wartość netto umowy o 0,75 %.

Aneks nr 2 z dnia 21.12.2009 był konsekwencją zawarcia z FAMUR S.A. umowy sprzedaży wierzytelności przysługujących Emitentowi względem KHW (umowa z FAMUR S.A. została dokładnie opisana w raporcie bieżącym nr 114/2009 z 17.12.2009 roku) Aneks mówił o tym, iż faktury wystawione na BUMECH S.A. przez PRG będą skorygowane o 6 % .

Informacje dotyczące zawartej umowy pojawiły się w raporcie bieżącym nr 46/2009 z dnia 29.04.2009 roku

Umowa konsorcyjna zawarta w dniu 27.04.2009 roku pomiędzy Przedsiębiorstwem Techniczno – Wdrożeniowym URAN Sp. z o.o. (URAN) z siedzibą w Mysłowicach, a Emitentem (Lider Konsorcjum)

Przedmiotem było opracowanie oferty do przetargu oraz współpraca przy realizacji zadania objętego zamówieniem publicznym pt: „Drażenie chodnika taśmowego badawczego, chodnika odstawczego zachodniego, pochylni VI i pochylni IV w pokładzie 501 Az na poziomie 665 m w KHW S.A. KWK „Mysłowice – Wesola”.

Całkowita szacunkowa wartość przedmiotowej umowy wynosiła 24,7 mln zł netto i taką też kwotę powinien otrzymać BUMECH S.A. jako Lider Konsorcjum od KHW.

Postanowienia umowy nie przewidywały kar umownych, a jej warunki nie odbiegały od standardów przyjętych dla tego typu umów. Kryterium uznania za wartość znaczącą była wartość zamówienia publicznego, jak również wartość przypadająca dla Lidera Konsorcjum oraz dla URANU, które przekraczały 10 % kapitałów własnych Emitenta.

Na bazie renegotjacji kontraktu z KHW został podpisany aneks nr 1 z dnia 15.07.2009, który zmniejszył całkowitą wartość umowy o 6 %. Aneks nr 2 z dnia 21.12.2009 r. był konsekwencją zawarcia z FAMUR S.A. umowy sprzedaży wierzytelności przysługujących Emitentowi względem KHW (umowa z FAMUR S.A. została dokładnie opisana w raporcie bieżącym nr 114/2009 z 17.12.2009 roku) Aneks mówił o tym, iż faktury wystawione na BUMECH S.A. przez URAN będą skorygowane o 6 %.

Informacje dotyczące zawartej umowy pojawiły się w raporcie bieżącym nr 66/2009 z dnia 17.06.2009 roku

Umowy zawarte pomiędzy Millennium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Żaryna 2A (Millennium), a Emitentem

W dniu 18.06.2009 roku zawarto dwie umowy, których łączna wartość wyniosła 3 630 600,00 zł netto. Pierwsza z umów była umową sprzedaży przez Emitenta kombajnu AM 50 – BUMECH po odbudowie w 2009 roku na rzecz Millennium. Jednocześnie ten sam kombajn był przedmiotem drugiej umowy zawartej między Emitentem a Millennium - umowy leasingu operacyjnego, zgodnie z którą BUMECH S.A. jest Korzystającym a Millennium Finansującym.

Każda z umów opiewała na wartość 1 815 300,00 zł netto. Warunki żadnej z nich nie odbiegały od warunków rynkowych. Umowa leasingu operacyjnego nie przewidywała kar umownych. Umowa sprzedaży zawierała zapisy o karach umownych, które na dzień dzisiejszy nie mają już mocy wiążącej stron. Umowa znacząca ze względu na łączną wartość, która przekraczała 10 % kapitałów własnych Emitenta.

Informacje dotyczące zawartej umowy pojawiły się w raporcie bieżącym nr 74/2009 z dnia 14.07.2009 roku

Umowa sprzedaży wierzytelności zawarta w dniu 08.12.2009 roku pomiędzy Fabryką Maszyn FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach (Kupujący), a Emitentem (Sprzedający)

Przedmiotem powyższej umowy była sprzedaż wierzytelności przysługujących Emitentowi względem Katowickiego Holdingu Węglowego S.A z siedzibą w Katowicach, zwanego dalej Dłużnikiem, w łącznej kwocie 9.546.016,37 zł brutto wynikających z faktur VAT opisanych w załączniku do umowy wraz z prawem do naliczania ustawowych odsetek za opóźnienie, zwane dalej łącznie Wierzytelnością. Za Wierzytelność określoną powyżej Kupujący zapłacił Sprzedającemu kwotę 8.973.255,39 zł brutto.

W przypadku uregulowania wierzytelności wskazanych w załączniku do umowy w jakiegokolwiek formie przez Dłużnika na dobro Sprzedającego po dniu zawarcia niniejszej umowy, Sprzedający zobowiązał się do natychmiastowego powiadomienia Kupującego o tym fakcie oraz przekazania na jego rachunek bankowy uregulowanej przez Dłużnika kwoty.

Umowa nie przewidywała kar umownych. Została uznana za znaczącą ze względu na wartość, która przekraczała 10 % kapitałów własnych Emitenta.

Informacje dotyczące zawartej umowy pojawiły się w Raporcie bieżącym nr 114/2009 z dnia 17.12.2009 roku oraz Raporcie bieżącym nr 117/2009 z dnia 29.12.2009 roku.

16. 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

Dnia 02.03.2009 BUMECH S.A. podpisał umowę najmu z Przedsiębiorstwem Elektromontażowym ELKOP S.A. (ELKOP) w Chorzowie przy ul. Maronia 44. Emitent był powiązany z ELKOP poprzez fakt, iż Członek Zarządu ELKOP - Pan Edward Długaj sprawował równocześnie funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta.

Umowa najmu została zawarta na okres 30 lat. Emitent oszacował wartość umowy na około 19,5 mln złotych netto. W związku z tym, że nie było możliwe określenie na dzień podpisania umowy precyzyjnej wysokości kar umownych, wskazano podstawy do ich naliczania:

W przypadku wypowiedzenia, odstąpienia lub rozwiązania umowy przez Wynajmującego przed upływem terminu jej obowiązywania Wynajmujący zapłaci Najemcy karę umowną w wysokości wynikającej z trzymiesięcznego przychodu Najemcy za ostatnie trzy miesiące przed otrzymaniem zawiadomienia o odstąpieniu, wypowiedzeniu lub rozwiązaniu umowy przez Wynajmującego. W przypadku gdy Najemca wypowie umowę przed upływem terminu jej obowiązywania zapłaci Wynajmującemu karę umowną w wysokości trzymiesięcznego czynszu wynikającego z niniejszej umowy. Szczegółowy opis umowy przedstawia raport bieżący nr 28/2009 z dnia 03.03.2009 roku.

Dnia 18.06.2009 roku Wynajmujący i Najemca podpisali akt notarialny, który wprowadził nową treść umowy. Zmiana uregulowań polegała głównie na tym, iż w przypadku wypowiedzenia umowy, niezależnie przez którą ze stron – wypowiadający płaci karę umowną w wysokości 12-miesięcznego czynszu wynikającego z umowy. W przypadku braku zapłaty czynszu za okres sześciu miesięcy ELKOP nie jest zobowiązany do zapłaty kary umownej.

W świetle powyższego, w stanie prawnym obowiązującym na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, Emitent nie jest już stroną żadnej umowy zawartej z podmiotem powiązany, która nosiłaby znamiona zawartej na warunkach innych niż rynkowe. Należy również dodać, iż na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania ELKOP nie jest już podmiotem powiązany z BUMECH S.A.

17. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2009 BUMECH S.A. zakończył proces opracowania dokumentacji krótkiego przenośnika zgrzeblowego, po czym rozpoczęto prace wykonawcze w/w urzędzenia, które trwają do chwili obecnej. Ponadto Spółka otrzymała dokumentację dopuszczeniową na kombajn chodnikowy:

- AM 75 o identyfikatorze BUMECH – DD/1/2009 w zakresie zintegrowanego systemu sterowania kompleksu przodkowego wydaną przez Wyższy Urząd Górniczy oraz przez Ośrodek Badań Atestacji i Certyfikacji;
- AM50 w zakresie zintegrowanego systemu sterowania kompleksu przodkowego wydaną przez Wyższy Urząd Górniczy oraz przez Ośrodek Badań Atestacji i Certyfikacji jednostkę certyfikacyjną OBAC.

BUMECH S.A. otrzymał w roku 2009 certyfikat na dopuszczenie kombajnów AM 75 i AM 50 do pracy pod ziemią. Oba certyfikaty są ważne do 2014 roku.

Ponadto Emitent ponownie otrzymał pozytywną *Ocenę zdolności zakładu remontowego* na okres do 2012 roku.

W 2009 roku Spółka opracowała i wykonała pulpit sterowniczy P1AM75 wg dokumentacji BUMECH DT/1/2009, który w chwili obecnej jest w fazie badań na kopalni KD „Barbara”.

18. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego.

Spółka posiada pozwolenie na wytwarzanie odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne w związku z eksploatacją instalacji na terenie Elektrociepłowni „Tychy” S.A. w Tychach przy ul. Przemysłowej 47. Pozwolenie obejmuje wytwarzanie odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne oraz określenie miejsca i sposobu ich magazynowania. Decyzja określa rodzaj i parametry instalacji, rodzaj i ilość odpadów niebezpiecznych dopuszczonych do wytworzenia w ciągu roku, źródła powstawania odpadów niebezpiecznych, miejsce i sposób magazynowania odpadów, sposoby gospodarowania odpadami, a także zakres i sposób monitorowania procesów technologicznych, sposób i częstotliwość przekazywania wojewodzie informacji i danych oraz wymagane działania, w tym środki techniczne mające na celu zapobieganie lub ograniczanie emisji. Odpady niebezpieczne mogą być odbierane, wykorzystywane lub unieszkodliwiane przez podmioty posiadające ważne zezwolenia starosty lub wojewody wydane na podstawie właściwych przepisów. Przedmiotowa decyzja jest ważna do 31 października 2015 r.

Emitent prowadzi jakościową i ilościową ewidencję wszystkich wytwarzanych odpadów zgodnie z przyjętą klasyfikacją i wymogami określonymi w przepisach prawa.

19. Opis istotnych zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

W działalności operacyjnej:

W roku 2009 Emitent podpisał cztery duże kontrakty, których przedmiotem było drążenie wyrobisk podziemnych na terenie kopalń Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. (Szczegółowy opis przedmiotowych umów zawierają raporty bieżące o numerach: 23/2009 z dnia 10.02.2009 roku; 36/2009 z 19.03.2009 roku; 46/2009 z dnia 29.04.2009 roku oraz 66/2009 z dnia 17.06.2009 roku). Na podstawie umowy początkiem 2009 roku otrzymaliśmy status Autoryzowanego Sprzedawcy węgla od Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. (Jej dokładny opis zawiera raport bieżący nr 32/2009 z 10.03.2009 roku).

Początkiem 2010 roku Emitent zawarł umowę zakupu od kontrahenta amerykańskiego czterech kombajnów AM 75 (jeden z nich jest po kapitalnym remoncie a trzy kompletne po eksploatacji) wraz z częściami zamiennymi do nich. (Opis umowy znajduje się w raporcie bieżącym nr 5/2010 z dnia 05.02.2010 roku).

W celu uzyskania przewagi konkurencyjnej Spółka nieustannie inwestuje w kapitał ludzki oraz w rozbudowę parku maszynowego. W trosce o naszych obecnych i potencjalnych Klientów wdrożyliśmy system zarządzania jakością, który w listopadzie 2009 roku został poddany skutecznemu procesowi recertyfikacji na zgodność z najnowszym wydaniem normy PN-EN ISO 9001:2009. W trakcie powyższego procesu rozszerzono zakres certyfikatu, który aktualnie obejmuje: *Remont, montaż i serwis maszyn górniczych oraz wykonawstwo ich elementów i części zamiennych. Wykonawstwo elementów konstrukcji. Dostawy wyposażenia dla drążenia wyrobisk podziemnych oraz utrzymanie ruchu urządzeń w procesach drążenia wyrobisk podziemnych.*

W sferze kapitałowo – finansowej:

Dnia 14 stycznia 2009 roku BUMECH S.A. zadebiutował na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wydarzenie to podniosło wiarygodność Spółki w oczach obecnych i potencjalnych partnerów biznesowych. Mimo pozyskania z publicznej emisji akcji niewielkich środków, przed Emitentem otworzyły się nowe możliwości pozyskiwania kapitału. Działalność BUMECH S.A. poparta solidnymi wynikami finansowymi spotkała się z zainteresowaniem i aprobatą inwestorów instytucjonalnych. Pozwoliło to Spółce pozyskać w 2009 roku z emisji obligacji 6,19 mln złotych, a w 2010 – 7,4 mln złotych. Do grona znacznych akcjonariuszy BUMECH S.A. może zaliczyć w chwili obecnej szereg funduszy zarządzanych przez cztery Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych oraz wszystkich Klientów Pioneer Pekao Investment Management S.A. Dzięki zaufaniu, jakim Spółkę obdarzyli zarządzający funduszami, Emitentowi udało się z powodzeniem w marcu 2010 znaleźć nabywców na 428 000 sztuk akcji w prywatnej emisji akcji serii C, o której mówi raport bieżący nr 21/2010 z 26.03.2010 roku oraz nr 27/2010 z dnia 12.04.2010 roku.

Inaczej wygląda sytuacja ze współpracą z bankami, które prowadząc restrykcyjną politykę kredytową nie są chętne do finansowania naszej działalności. Pozyskanie znacznej ilości środków na rynku kapitałowym nie zamyka jednak potrzeb BUMECH S.A. w zakresie zapotrzebowania na kapitał. Nie oznacza również, że Spółka może pochwalić się optymalnym poziomem wskaźników płynności. W celu poprawy płynności finansowej Emitentowi udało się na mocy podpisanej 8 grudnia 2009 roku umowy sprzedać FAMUR S.A. wierzytelności przysługujące BUMECH S.A. względem Katowickiego Holdingu Węglowego S.A

20. Omówienie wskaźników finansowych oraz podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki

	j.m.	2009	2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(tys. zł)	52 893	31 032
Majątek trwały	(tys. zł)	24 661	15 288
Majątek obrotowy	(tys. zł)	37 888	26 219
Kapitały własne	(tys. zł)	25 288	22 925
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	(tys. zł)	37 260	18 583
Zobowiązania krótkoterminowe	(tys. zł)	30 917	12 533
EBIT /operacyjny/	(tys. zł)	5 226	7 554

wynik finansowy brutto	(tys. zł)	3 776	7 502
wynik finansowy netto	(tys. zł)	3 008	6 069
rentowność działalności operacyjnej	%	9,9	24,3
rentowność brutto	%	7,1	24,2
rentowność netto	%	5,7	19,6
ROA	%	4,8	14,6
ROE	%	11,9	26,5
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	59,6	44,8
Wskaźnik płynności bieżącej	-	1,2	2,1

- wskaźnik rentowności działalności operacyjnej – stosunek zysku (straty) na działalności operacyjnej (EBIT) do przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów,
- wskaźnik rentowności brutto – stosunek zysku (straty) brutto do przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów,
- wskaźnik rentowności netto – stosunek zysku (straty) netto do przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów,
- wskaźnik rentowności aktywów ROA - stosunek zysku netto do stanu aktywów na koniec danego okresu,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE - stosunek zysku netto do kapitałów własnych na koniec danego okresu.
- wskaźnik ogólnego zadłużenia – stosunek zobowiązań i rezerw na zobowiązania do ogólnej sumy pasywów,
- wskaźnik bieżącej płynności – stosunek stanu majątku obrotowego do stanu zobowiązań krótkoterminowych na koniec danego okresu,

Emitent w 2009 roku osiągnął dodatni wynik finansowy netto w wysokości 3008 tys. zł i wypracował przychody ze sprzedaży o 70,4 % wyższe niż w roku 2008. Pomimo spadku rentowności w stosunku do roku 2008, dzięki znacznemu wzrostowi przychodów Emitent osiągnął zysk na każdym poziomie rachunku wyników.

Rozwój Emitenta w analizowanym okresie spowodował znaczny wzrost sumy bilansowej z poziomu 41 507 tys. zł do poziomu 62 549 tys. zł. W celu dywersyfikacji ryzyka Spółka zaangażowała się w realizację nowych projektów, które wymagały zwiększonych nakładów zarówno na aktywa trwałe jak i obrotowe. Majątek trwały zwiększył się o 9 372 tys. w stosunku do roku 2008, zwiększając równocześnie swój udział w sumie bilansowej z 36,8% na koniec 2008 r. do 39,4 % na koniec 2009 r.

Majątek obrotowy Emitenta wzrósł o 11 669 tys. zł w porównaniu ze stanem na koniec roku 2008, a jego udział w aktywach ogółem stanowi 60,6% (63,2% na koniec 2008 r.).

Tendencję wzrostową w strukturze aktywów miały należności krótkoterminowe, które wzrosły o 9 622 tys. zł oraz krótkoterminowe aktywa finansowe które zwiększyły się o 2 546 tys. zł.

Na porównywalnym poziomie w stosunku do roku 2008 pozostały zapasy, które na koniec 2009 roku wynosiły 10 143 tys. zł. Zmniejszeniu natomiast uległy krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, które zmniejszyły się o 498 tys. zł.

Kapitały własne Spółki na koniec 2009 r. wyniosły 25 288 tys. zł, co stanowi wzrost o 2 364 tys. zł, tj o 10,3% w stosunku do 2008 r. Ich wzrost spowodowany jest dodatnim wynikiem finansowym Spółki osiągniętym za 2009 r. Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności i znaczny rozwój Spółki, Emitent zwiększył swoje zapotrzebowanie na kapitał obcy, co spowodowało spadek udziału kapitałów własnych w ogólnej sumie pasywów z 55,2% w 2008 r. do 40,4% na koniec 2009 r.

Prezentowany wskaźnik ROA informujący o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę wartości zaangażowanego w przedsiębiorstwie majątku, pokazuje jak efektywnie Emitent zarządza swoim majątkiem. Wielkość tego wskaźnika na poziomie prawie 5 % na koniec 2009 r. oznacza, że 1 zł majątku Spółki wygenerował niespełna 5 groszy zysku netto.

Wskaźnik ROE określa wielkość zysku netto, jaka przypada na jednostkę zainwestowanego kapitału. Rentowność kapitałów własnych Emitenta w 2009 r. osiągnęła poziom 11,9%.

W 2009 roku nastąpił wzrost wskaźnika ogólnego zadłużenia z poziomu 44,8% w roku 2008 do 59,6 %, który spowodowany był koniecznością finansowania wzrostu majątku Spółki poprzez zawarcie umów kredytowych,

emisję obligacji oraz znacznym wzrostem zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług umożliwiających zwiększenie rozmiaru działalności.

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej informujący o zdolności przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań w oparciu o aktywa obrotowe, obniżył się z poziomu 2,1 (2008 r.) do 1,2 w 2009 roku. Przyczyną jego obniżenia był wzrost zobowiązań krótkoterminowych.

Spółka nie korzystała z instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko zmiany kursu walut z uwagi na niewielki udział przychodów eksportowych w całości przychodów.

21. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy 2009 i osiągnięte przez niego zyski i poniesione straty w roku obrotowym, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

W 2009 roku Spółka zakupiła 68 647 029 akcji Przedsiębiorstwa Elektromontażowego Elkop S.A. (ELKOP), których cena nabycia wynosiła 0,016024 zł/akcję. Cena rynkowa jednej akcji w 2009 roku kształtowała się na poziomie 0,01 zł lub 0,02 zł. Na dzień bilansowy, tj. 31.12.2009 roku cena giełdowa osiągnęła wartość 0,01 zł. W związku z tym dokonano odpisu aktualizującego wartość akcji do wartości godziwej, tj. ceny rynkowej posiadanego wówczas pakietu 62 437 392 sztuk akcji z odniesieniem skutków wyceny na wynik finansowy. Zysk brutto w związku z tą operacją obniżył się o 376 tys. zł., podczas gdy na początku 2010 roku akcje zostały sprzedane za cenę wyższą od ceny nabycia.

22. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2009.

23. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Ze względu na spowolnienie gospodarcze w funkcjonowaniu Emitenta dało się zauważyć wydłużenie cyklu spływu należności, co w konsekwencji powodowało zwłokę w regulowaniu zobowiązań zarówno handlowych jak i publiczno - prawnych. Spółka terminowo wywiązywała się ze zobowiązań wobec swoich pracowników i sukcesywnie opłacała raty leasingowe. Na 31 grudnia 2009 roku BUMECH SA nie wykazywał żadnych zaległości z tytułu zobowiązań publiczno – prawnych. Aby zapobiec zatorom płatniczym w przyszłości Spółka z sukcesem poszukuje finansowania na rynku kapitałowym.

Zadłużenie Emitenta pozostaje na bezpiecznym poziomie w stosunku do sumy bilansowej. Wskaźnik ogólnego zadłużenia na 31.12.2009 roku wynosił 59,57 %.

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

Planowane na 2010 rok inwestycje Emitent zamierza sfinansować częściowo środkami własnymi, kredytem, leasingiem oraz emisją obligacji.

Za powyższe środki BUMECH S.A. planuje przede wszystkim sfinansować nakłady na uruchomienie kolejnych kombajnów chodnikowych oraz zabudowane nieruchomości z przeznaczeniem pod nową siedzibę Emitenta.

Dodatkowo Emitent został umieszczony na liście wsparcia przyznanego zgodnie z Uchwałą Zarządu Województwa Śląskiego nr 1811/285/III/2009 z dnia 14 lipca 2009 r. na wykonanie nowoczesnego stanowiska umożliwiającego obłożenie korpusu wrębnika kombajnu chodnikowego uchwytyami nożowymi.

25. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w roku obrotowym 2009 umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Dnia 02.07.2008 r BUMECH S.A. zawarł z Svenska Handelsbanken AB S.A. umowę o kredyt rewolwingowy w rachunku bieżącym w kwocie 1 mln zł na okres od 02.07.2008 do 01.07.2009 roku. Oprocentowanie przedmiotowego kredytu ustalone było na poziomie WIBOR 1M plus marża Banku w wysokości 1,75% w stosunku rocznym. Dnia 02.03.2009 roku przedmiotowy kredyt został spłacony w całości, a umowa przestała obowiązywać.

Dnia 08 czerwca 2009 r BUMECH S.A. zawarł z Alior Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 1 850 000,00 zł na okres do 07.06.2010 roku. Oprocentowanie przedmiotowego kredytu ustalone było na poziomie WIBOR 1M plus marża Banku w wysokości 3,2 % punktu procentowego.

Dnia 28 grudnia 2009 r Emitent zawarł z Bankiem Spółdzielczym w Żorach umowę o kredyt obrotowym na kwotę 300 000,00 zł z przeznaczeniem na wydatki związane z bieżącą działalnością Spółki na okres od 28 grudnia 2009 roku do 11 stycznia 2010 roku. Kredyt był oprocentowany według zmiennej stopy procentowej, która w dniu zawarcia umowy wynosiła 12,00 % w stosunku rocznym i został spłacony 8 stycznia 2010 roku.

26. 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

BUMECH S.A. w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie udzielał żadnych pożyczek.

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

Emitentowi w 2009 roku udzielono gwarancji ubezpieczeniowych: należytego wykonania umowy, właściwego usunięcia wad i usterek oraz zapłaty wadium, co przedstawia poniższa tabela:

rodzaj gwarancji	kwota gwarancji	przetarg	od	do	Gwarant	Beneficjent
gwarancja ubezpieczeniowa zapłaty wadium	200 000,00	wykonanie 2082 mb wyrobisk chodnikowych za pomocą kombajnu chodnikowego w partii południowej pokładu 510/III warstwa dla KHW SA KWK Wieczorek	19.02.2009	20.04.2009	HESTIA	KHW KWK Wieczorek
gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek	3 111,00	wymiana wykładzin Modar R-3/Mz na kole pędym maszyny wyciągowej Górniczego wyciągu szybowego szybu Karol przedział południowy	24.02.2009	07.09.2009	PTU SA	KHW KWK Mysłowice-Wesoła
gwarancja ubezpieczeniowa zapłaty wadium	65 000,00	wykonanie robót górniczych w pokładzie 404/5 dla rozcięcia ściany III w KWK Wujek	16.03.2009	14.05.2009	HESTIA	KHW KWK Wujek

gwarancja ubezpieczeniowa zapłaty wadium	16 000,00	zakup w 2009r dysz zraszających do kombajnów górniczych i urządzenia gaśniczego "Saga"	20.03.2009	22.06.2009	PTU SA	JSW Zakład Logistyki Materiałowej
gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy	565 699,60	wykonanie 2082 mb wyrobisk chodnikowych za pomocą kombajnu chodnikowego w partii południowej pokładu 510/III warstwa dla KHW SA KWK Wieczorek	24.03.2009	22.06.2010	HESTIA	KHW KWK Wieczorek
gwarancja ubezpieczeniowa zapłaty wadium	2 000,00	dostawa części zamiennych do kombajnu AM 75	21.04.2009	20.07.2009	PTU SA	JSW Zakład Logistyki Materiałowej
gwarancja ubezpieczeniowa zapłaty wadium	450 000,00	drażenie chodnika taśmowego badawczego, chodnika odstawczego zachodniego, pochylni VI i IV w pokładzie 501Az na poziomie 665m w KHW SA KWK Mysłowice-Wesoła	28.04.2009	26.06.2009	HESTIA	KHW KWK Mysłowice-Wesoła
gwarancja należytego wykonania umowy	271 459,04	wykonanie robót górniczych w pokładzie 404/5 dla rozcięcia ściany III w KWK Wujek	07.05.2009	21.04.2010	HESTIA	KHW KWK Wujek
gwarancja ubezpieczeniowa zapłaty wadium	7 000,00	remont podzespołów kombajnu chodnikowego AM 75 produkcji Voest Alpine dla KW SA O/KWK Marcel	26.05.2009	24.07.2009	PTU SA	KW SA Centrum Wydobywcze Południe O/KWK Marcel
gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy	902 963,32	drażenie chodnika taśmowego badawczego, chodnika odstawczego zachodniego, pochylni VI i IV w pokładzie 501Az na poziomie 665m w KHW SA KWK Mysłowice-Wesoła	22.06.2009	21.11.2010	HESTIA	KHW KWK Mysłowice-Wesoła

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie udzieliła żadnych gwarancji i poręczeń.

28. **Informacje o instrumentach finansowych w zakresie: ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Spółka**

oraz przyjętych przez Spółkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka nie stosuje instrumentów określonych w art. 49 ust 2 pkt 7 Ustawy o Rachunkowości.

29. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa emitenta

W 2009 roku okresie od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. Spółka odnotowała widoczną dynamikę wzrostu sprzedaży. Emitent miał w tym okresie problemy związane z płynnością finansową, jednak utrzymywał stan zadłużenia na bezpiecznym poziomie.

Aktualna kondycja Spółki pozwala przyjąć założenie, iż w niedalekiej przyszłości Emitent nie powinien mieć problemów z płynnością finansową, a także pozyskaniem zewnętrznych i wewnętrznych źródeł finansowania w postaci kredytów bankowych, leasingu oraz emisji obligacji i akcji. W ocenie Zarządu perspektywy roku 2010, przed którymi stoi BUMECH pozwalają z optymizmem patrzeć na sytuację finansową Spółki.

30. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitenta jest na nie narażony

Emitent zidentyfikował następujące ryzyka:

- **Ryzyko ograniczonej dywersyfikacji źródeł przychodów**

Mimo ciągłego poszukiwania nowych odbiorców poza branżą górniczą Emitent w sposób istotny jest uzależniony od bieżącej koniunktury w tym sektorze. Ograniczenie zamówień ze strony polskiego górnictwa węgla kamiennego może powodować trudności w szybkim znalezieniu nowego kręgu odbiorców na produkty wytwarzane przez Emitenta i wpływać na pogorszenie się jego wyników finansowych.

- **Ryzyko związane z działalnością konkurencji**

Nie należy bagatelizować działalności drobnych firm o niższym potencjale technologicznym, które wygrywają przetargi ogłaszane przez spółki węglowe, proponując bardzo niskie ceny produktów i usług, co może spowodować spadek zamówień dla Emitenta. Wzrost konkurencji może niekorzystnie wpłynąć na działalność Emitenta, jego przychody i wyniki. Aby zminimalizować to ryzyko Emitent systematycznie poszerza swoją ofertę, kładąc nacisk na jakość produktów i usług potwierdzaną przez zewnętrzne jednostki certyfikujące.

- **Ryzyko związane z globalnym spowolnieniem gospodarczym**

Spowolnienie gospodarcze negatywnie odbija się na działalności podmiotów funkcjonujących w całej gospodarce, w tym i w górnictwie. Konsekwencją tego jest wydłużenie cyklu spływu należności i zatory płatnicze.

Kryzys gospodarczy może skutkować zawieszeniem realizacji projektów inwestycyjnych lub opóźnieniem rozpoczęcia nowych kontraktów.

- **Ryzyko związane ze zbyt małą ilością środków obrotowych**

W związku z uplasowaniem emisji akcji serii B w późniejszym niż planowano terminie i w zdecydowanie mniejszej wysokości Emitent, aby nie spowolnić tempa rozwoju oraz wywiązać się z zaciągniętych zobowiązań jest zmuszony zwiększać finansowanie środkami zewnętrznymi, głównie obligacjami. W celu ograniczenia długu Spółka przeprowadziła również niedawno prywatną subskrypcję akcji serii C.

- **Ryzyko związane z odmową wprowadzenia akcji serii C do obrotu giełdowego lub opóźnienie w tym zakresie**

Wprowadzenie do obrotu giełdowego Akcji serii C wymaga uzyskania następujących postanowień i decyzji: postanowienia Sądu Rejestrowego o rejestracji emisji Akcji serii C, decyzji KDPW o przyjęciu Akcji serii C

do depozytu i nadaniu im kodu, decyzji Zarządu Giełdy odnośnie dopuszczenia i wprowadzenia Akcji serii C do obrotu giełdowego.

Opóźnienie lub odmowa którejkolwiek instytucji wydania postanowienia lub decyzji może spowodować zachwianie lub całkowite przerwanie procesu wprowadzania Akcji serii C do obrotu giełdowego.

• **Ryzyko odmowy rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii C**

W razie gdy postanowienie sądu odmawiające rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii C stanie się prawomocne wkłady pieniężne zostaną zwrócone Subskrybentom bez żadnych odsetek czy odszkodowań.

31. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki.

Emitent prowadzi działalność głównie usługową dla przemysłu górniczego w zakresie drażenia wyrobisk podziemnych oraz remontu maszyn. Koniunktura w górnictwie ma zatem najbardziej istotny wpływ na działalność Spółki. Utrzymanie obecnych zdolności produkcyjnych polskiego górnictwa wymaga ciągłego odnawiania, uzupełniania i remontowania parku maszynowego oraz przyspieszania prac przygotowawczych, do których należy drażnienie chodników. Optymizmem napawa fakt, iż na tego typu cele spółki węglowe zaplanowały bardzo dużo wydatków do 2015 roku. Jednocześnie nie dysponują one wystarczającym zapleczem kadrowym i technicznym. Sytuacja ta powoduje duże zapotrzebowanie na usługi BUMECH S.A. Emitentowi sprzyja też lokalizacja na terenie silnie uprzemysłowionego Śląska, na którym liczba potencjalnych klientów jest duża, co wiąże się też z bliskością rynku zbytu.

W ocenie BUMECH S.A. ważnym pozostaje fakt posiadania statusu spółki publicznej. Pozwala on na wzrost wiarygodności przedsiębiorstwa w oczach potencjalnych kontrahentów. Ułatwia także dostęp do kapitału. Pozwala również na poszerzenie kontaktów biznesowych.

32. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Spółki co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

W dalszym ciągu BUMECH S.A. zamierza kontynuować dotychczasowy model biznesu. Ambicją Zarządu jest, aby wśród znaczących odbiorców usług – oprócz Katowickiego Holdingu Węglowego – znalazły się też Kompania Węglowa, Jastrzębska Spółka Węglowa oraz Południowy Koncern Węglowy. W wyniku zaawansowanych rozmów prowadzonych przez ściśle kierownictwo istnieje duże prawdopodobieństwo, że w latach 2010-2011 przy współpracy z kontrahentem Spółka będzie na znaczną skalę produkować kombajny chodnikowe AM 50. Przewiduje się również dalszy wzrost postępu robót przy realizacji kontraktów drażeniowych w kopalniach.

Ponadto Emitent ukierunkowuje swoje działania na rynki zagraniczne. Konsekwentnie prowadzi rozmowy celem eksportu na rynek wietnamski oraz południowoamerykański kombajnów chodnikowych wraz z urządzeniami towarzyszącymi.

W ramach dywersyfikacji źródeł przychodów oraz nadarzających się ekonomicznie uzasadnionych okazji biznesowych Zarząd nie wyklucza akwizycji i wkroczenia w nowe obszary działalności gospodarczej.

33. Informacje o:

a) **dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,**

b) **wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:**

- **badanie rocznego sprawozdania finansowego,**
- **inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,**
- **usługi doradztwa podatkowego,**
- **pozostałe usługi,**

c) **informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego,**

Emitent dnia 30 lipca 2009 roku podpisał z Grupą Gumułka - Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2944 (dalej: Grupa Gumułka) umowę, której przedmiotem jest: a) przegląd jednostkowy sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz b) badanie jednostkowego sprawozdania finansowego BUMECH S.A. za rok 2009. Wynagrodzenie określono na poziomie odpowiednio za: a) 4 500,00 zł netto, b) 9 000,00 zł netto. Grupa Gumułka nie świadczyła dla BUMECH S.A. innych usług poświadczających, usług doradztwa podatkowego oraz pozostałych usług.

Emitent dnia 27 listopada 2008 roku podpisał z PKF CONSULT Sp. z o.o. z siedzibą 01-747 Warszawa, Oddział Regionalny Południe z siedzibą 40-048 Katowice, ul. Kościuszki 43 (PKF) wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477 umowę, której przedmiotem było badanie sprawozdania finansowego BUMECH S.A. za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008.

Strony umowy za wykonanie badania rocznego sprawozdania finansowego ustaliły wynagrodzenie na poziomie 20 000,00 zł netto. PKF na podstawie umowy podpisanej z Emitentem 13 listopada 2008 roku wykonywał dla Spółki również inne usługi poświadczające (ponowną weryfikację danych prognozowanych za okres 01.01.2008 do 31.12.2008) za wynagrodzeniem w wysokości 5 000 zł netto. PKF nie świadczył dla Emitenta innych usług poświadczających, usług doradztwa podatkowego oraz pozostałych usług.

34. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, które zawiera przynajmniej następujące informacje:

a) wskazanie:

- Zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny, lub
- zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie emitent mógł się zdecydować dobrowolnie oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny, lub
- wszelkich odpowiednich informacji dotyczących stosowanych przez emitenta praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego

Emitent podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego pod nazwą Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, które to są publicznie dostępne na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie pod adresem: <http://corp-gov.gpw.pl>

b) w zakresie w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w tiret pierwsze i drugie w lit. a), wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia:

Zarząd BUMECH S.A informuje, że w Spółce w sposób trwały nie są stosowane następujące zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (dalej: DPSN)

• **Zasada II.2**

Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1. Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2009 r.

Ze względu na koszty związane z tłumaczeniami – Zarząd zdecydował w chwili obecnej o odstąpieniu od stosowania powyższej zasady DPSN. Jednocześnie rozważa możliwość częściowego tłumaczenia strony internetowej na język angielski w niedalekiej przyszłości, nie wykluczając docelowo pełnego dostosowania do wymagań powyższej zasady DPSN.

• **Zasada III.6**

Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)

Akcjonariusze powołują w skład Rady Nadzorczej osoby, których kompetencje i doświadczenie pozwoli na efektywną realizację czynności nadzorczych Spółki, a co za tym idzie zabezpieczą należycie interesy właścicieli przy poszanowaniu przepisów prawa. Akcjonariusze mają prawo do ustanawiania swoich przedstawicieli w Radzie Nadzorczej. Emitent nie wyklucza i wyraża nadzieję, iż w przyszłości członkowie Rady Nadzorczej będą spełniać kryteria niezależności opisane w powyższej zasadzie.

- **Zasada III.8**

W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)

W strukturze Rady Nadzorczej nie zostały wyodrębnione komitety, a ich rolę spełnia cała Rada Nadzorcza składająca się z minimalnej liczby członków wymaganej prawem. Rada Nadzorcza w zakresie zadań i funkcjonowania nie stosuje się do Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

Zarząd Emitenta nie widzi na dzień dzisiejszy negatywnych skutków dla akcjonariuszy i potencjalnych inwestorów związanych z niestosowaniem powyższych zasad DPSN.

c) sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Zwołanie i zorganizowanie Walnego Zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych należy złożyć Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej. Żądanie to powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowane do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej, przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa. Obsługę techniczną i organizacyjną posiedzenia Walnego Zgromadzenia zapewnia Zarząd Spółki.

Walne Zgromadzenie zwołane na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady.

W Walnym Zgromadzeniu powinni uczestniczyć członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki w składzie umożliwiającym udzielenia merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz zaproszeni eksperci powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Zgromadzenie udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć eksperci oraz goście zaproszeni przez organ zwołujący dane Walne Zgromadzenie. Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres mailowy, na który lista powinna być wysłana.

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika.

Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia lub udzielone w postaci elektronicznej.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki lub osoba przez niego wskazana, a w przypadku nieobecności tych osób Prezes Zarządu lub osoba wskazana przez Zarząd Spółki, po czym spośród

osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, Zgromadzenie niezwłocznie przeprowadza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia, informuje o ogłoszeniu dokonany zgodnie z art. 402 - 402³ kodeksu spółek handlowych oraz stwierdza obecność notariusza sporządzającego protokół z obrad Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza sprawdzenie listy obecności, a następnie ogłasza ilu uczestników jest obecnych na zgromadzeniu, podając liczbę akcji i głosów reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia podpisuje listę obecności i zarządza wyłożenie jej do wglądu akcjonariuszy podczas obrad Walnego Zgromadzenia.

Na wniosek akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą część kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, sprawdzenia listy obecności dokonuje wybrana w tym celu komisja składająca się z trzech osób. Wnioskodawca ma prawo wyboru jednego członka tej komisji.

W przypadku wątpliwości, co do prawa uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu określonej osoby lub wykonywania przez nią prawa głosu, komisja, o której mowa powyżej, w drodze uchwały powziętej zwykłą większością głosów przedstawia Walnemu Zgromadzeniu swoje stanowisko w sprawie dopuszczenia danej osoby do udziału w Walnym Zgromadzeniu.

Osoba zainteresowana może odwołać się od decyzji komisji do Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie podejmuje decyzję o dopuszczeniu danej osoby do udziału w Walnym Zgromadzeniu w drodze uchwały, w głosowaniu jawnym, bezwzględną większością głosów oddanych.

Walne Zgromadzenie może wybrać Komisję Skrutacyjną. Po stwierdzeniu, iż Walne Zgromadzenie jest zdolne do podejmowania ważnych uchwał, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza głosowanie nad przyjęciem porządku obrad.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały o charakterze porządkowym oraz dotyczące zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, mimo nieumieszczenia ich w porządku obrad. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.

Akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, mają prawo przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza na stronie internetowej projekty uchwał. Akcjonariusze podczas obrad Walnego Zgromadzenia mają prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami Walnego Zgromadzenia i zapewnia sprawny jego przebieg oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien, w szczególności przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia oraz zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swojej funkcji. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia udziela głosu uczestnikom obrad oraz członkom Zarządu, Rady Nadzorczej, biegłym rewidentom i innym zaproszonym osobom.

Po wyczerpaniu listy mówców Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza głosowanie przedstawiając projekt uchwały lub wniosku poddawanego pod głosowanie. Uczestnikom Walnego Zgromadzenia przysługuje sprzeciw wobec decyzji Przewodniczącego.

Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów, przy czym łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza tajne głosowanie przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru Komisji Skrutacyjnej. W tym celu, przed podjęciem uchwały w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej, Walne Zgromadzenie każdorazowo podejmie uchwałę w sprawie uchylenia tajności głosowania nad uchwałą w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej. Uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki zapadają w głosowaniu jawnym imiennym.

Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość związłego uzasadnienia sprzeciwu.

Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej może być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Walne Zgromadzenie ustalając wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej, określa je w godziwej wysokości, z zastrzeżeniem, iż nie powinno ono stanowić istotnej pozycji kosztów działalności Spółki ani wpływać w znaczący sposób na wynik finansowy Spółki.

Podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd udziela akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad

Walne Zgromadzenie, w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów, podejmuje decyzję o ewentualnej obecności na posiedzeniu dziennikarzy, nagrywaniu przez nich obrad bądź dokonywaniu zdjęć lub filmowaniu.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdzając wyczerpanie porządku obrad zamyka obrady Walnego Zgromadzenia. Wszelkie sprawy dotyczące przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia a nie uregulowane niniejszym Regulaminem, rozstrzygają uczestnicy Walnego Zgromadzenia w drodze głosowania. Wszelkie zmiany Regulaminu wymagają dla swojej ważności uchwały Walnego Zgromadzenia. Zmiany w Regulaminie obowiązują najwcześniej od następnego Walnego Zgromadzenia, odbywającego się po Walnym Zgromadzeniu, na którym podjęto uchwałę o zmianie Regulaminu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza sprawami wymienionym w Kodeksie Spółek Handlowych, wymagają:

- a/ powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
- b/ ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
- c/ uchwalenie Regulaminu Walnego Zgromadzenia;
- d/ zmiana Statutu Spółki, w tym zmiana przedmiotu działalności Spółki;
- e/ likwidacja Spółki, połączenie Spółki z innym podmiotem, podział Spółki, zbycie przedsiębiorstwa Spółki;
- f/ zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego.

Uchwały Walnego Zgromadzenia nie wymaga nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w tych sprawach.

d) skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów;

Zarząd:

Do dnia 24 września 2009 roku skład Zarządu BUMECH S.A. tworzyli: Mirosław Szmaj - Prezes Zarządu oraz Zygmunt Kosmała - Wiceprezes Zarządu.

24 września 2009 roku Prezes Szmaj złożył na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnację z pełnionej funkcji. Na skutek powyższego na mocy uchwał Rada Nadzorcza tego samego dnia na stanowisko Prezesa Zarządu powołała Pana Zygmunta Kosmałę, a na Wiceprezesa Pana Dariusza Dźwigoła, którzy swoje funkcje piastują do dnia dzisiejszego.

Zarząd Spółki działa na podstawie przepisów prawa oraz postanowień wewnętrznych aktów normatywnych dostępnych na stronie internetowej Spółki. Składa się z dwóch członków powołanych przez Radę Nadzorczą. Odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz na miesiąc. Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi jej sprawy za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Wewnętrzny podział kompetencji pomiędzy poszczególnych członków Zarządu został dokonany stosowną uchwałą Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Na dzień 31.12.2008 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Edward Długaj

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Jarosław Żołędowski

Sekretarz Rady Nadzorczej - Andrzej Zając
Członek rady Nadzorczej- Czesław Lech
Członek Rady Nadzorczej - Henryk Dźwigoł.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BUMECH S.A. dnia 9.06.2009 roku odwołało z funkcji członka Rady Nadzorczej (Rada) Panów: Andrzeja Zająca oraz Czesława Lecha, powołując jednocześnie Panów: Adama Konopkę i Czesława Wiedyskę. Pan Wiedyska złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 31.08.2009 roku, a Pan Jarosław Żołądowski dnia 24.09.2009 (z dniem 24.09.2009 roku).

Następnie dnia 24 września 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z funkcji wszystkich pozostałych członków Rady Nadzorczej, jednocześnie powołując nowych członków Rady Nadzorczej Panów: ponownie Adama Konopkę, Mirosława Szmala, Roberta Zgudę i Michała Szmala oraz Panią Ewelinę Kwiatkowską.

Na skutek powyższych zmian skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2009 roku przedstawiał się następująco:

- Adam Konopka – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mirosław Szmal - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Ewelina Kwiatkowska – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Robert Zguda – członek Rady Nadzorczej
- Michał Szmal - członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Emitenta działa na podstawie przepisów prawa oraz postanowień wewnętrznych aktów normatywnych dostępnych na stronie internetowej Spółki. Składa się z pięciu członków powołanych na mocy uchwał Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy BUMECH S.A. Do zakresu działania Rady należy prowadzenie stałego nadzoru i kontroli działalności Emitenta, mając przede wszystkim na względzie interes Spółki. Sprawuje ona kontrolę nad realizacją przez Zarząd Spółki uchwał Walnych Zgromadzeń i wytycznych Rady.

Rada może w każdym czasie żądać od Zarządu i pracowników Spółki wszelkich sprawozdań i wyjaśnień, przeglądać księgi, dokumenty oraz sprawdzać stan majątkowy Spółki.

Jej posiedzenia powinny odbywać się przynajmniej 3 (trzy) razy w roku obrotowym, choć praktyka pokazuje, że było ich znacznie więcej. Posiedzenie Rady może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności.

Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad nie można podjąć, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i nikt z obecnych nie zgłosi w tej sprawie sprzeciwu. Uchwały mogą zostać podjęte w trybie obiegowym, z czego Rada korzystała kilkakrotnie. Uchwały Rady zapadają bezwzględna większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej korzystają z pomieszczeń biurowych, urządzeń i materiałów Spółki, w zakresie koniecznym do wykonywania czynności związanych ze sprawowaniem funkcji w Radzie Nadzorczej. Zarząd Spółki zapewnia obsługę techniczną Rady Nadzorczej, a Spółka pokrywa koszty jej działalności.

W strukturze Rady Nadzorczej nie zostały wyodrębnione komitety, a rolę Komitetu Audytu spełnia cała Rada składająca się z minimalnej liczby członków wymaganej prawem. W jej skład wchodzi członek posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości oraz spełniający kryterium niezależności, o którym mowa w art. 86 ust 5 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

e) opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Emitent stosuje systemy kontroli wewnętrznej w zakresie prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości finansowej, które zapewniają rzetelne i jasne przedstawienie jej sytuacji majątkowej i finansowej. Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, określające metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego, także sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych i systemu ochrony danych i ich zbiorów.

Przyjęte zasady rachunkowości stosuje się w sposób ciągły, zapewniając porównywalność sprawozdań finansowych przy zastosowaniu reguły kontynuacji działalności i ostrożnej wyceny.

BUMECH S.A. prowadzi księgi rachunkowe w systemie informatycznym, który posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Struktura systemu zapewnia przejrzysty podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz kontrolę pomiędzy księgami: sprawozdawczą, główną i pomocniczymi. Wysoka elastyczność systemu pozwala na jego bieżące dostosowywanie do zmieniających się zasad rachunkowości lub innych norm prawnych.

Sprawozdanie finansowe Spółki jest poddawane badaniu przez podmiot uprawniony wybrany uchwałą Rady Nadzorczej. Jest ono również przedmiotem publikacji wymaganych przepisami prawa.

f) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Kapitał zakładowy BUMECH S.A. wynosi 4 280 029,00 zł i dzieli się na 4 280 029 akcji, którym odpowiada 4 280 029 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Akcjonariuszy Spółki posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (powyżej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu) w dniu 31.12.2009 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Udział głosów na WZA (w %)
Mirosław Szał ¹	1 200 000	1 200 000	28,04	28,04
Fundusze zarządzane przez IDEA TFI S.A. ²	912 165	912 165	21,31	21,31
Zygmunt Kosmała ³	319 986	319 986	7,48	7,48
Wojciech Kosmała ⁴	300 000	300 000	7,00	7,00
Adam Konopka ⁵	427 000	427 000	9,98	9,98

¹ Zgodnie z raportem bieżącym nr 13/2009 z dnia 27.01.2009 roku

² Zgodnie z raportem bieżącym nr 109/2009 z dnia 08.10.2009 roku

³ Zgodnie z oświadczeniem akcjonariusza z dnia 17.03.2010 roku

⁴ Zgodnie z oświadczeniem akcjonariusza z dnia 17.03.2010 roku

⁵ Zgodnie z raportem bieżącym nr 96/2009 z dnia 11.09.2009 roku oraz raportem bieżącym nr 108/2009 z 07.10.2009 roku

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta liczba wszystkich akcji Spółki posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (powyżej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu) przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Udział głosów na WZA (w %)
Mirosław Szał ¹	1 045 000	1 045 000	24,42	24,42
Fundusze zarządzane przez IDEA TFI S.A. ²	540 964	540 964	12,64	12,64
Adam Konopka ³	427 000	427 000	9,98	9,98
Fundusz zarządzany przez Millennium TFI S.A. ⁴	344 053	344 053	8,04	8,04
Wszyscy Klienci Pioneer Pekao Investment Management SA ⁵	320 000	320 000	7,48	7,48
Zygmunt Kosmała ⁶	300 000	300 000	7,01	7,01
Wojciech Kosmała ⁷	300 000	300 000	7,01	7,01
Fundusze zarządzane przez Union Investment TFI S.A. ⁸	236 006	236 006	5,51	5,51
Fundusz zarządzany przez QUERRCUS TFI S.A. ⁹	222 243	222 243	5,19	5,19

¹ Zgodnie z raportem bieżącym nr 17/2010 z dnia 03.03.2010 roku

² Zgodnie z raportem bieżącym nr 24/2010 z dnia 30.03.2010 roku

³ Zgodnie z raportem bieżącym nr 96/2009 z dnia 11.09.2009 roku oraz raportem bieżącym nr 108/2009 z 07.10.2009 roku

⁴ Zgodnie z raportem bieżącym nr 22/2010 z dnia 26.03.2010 roku

⁵ Zgodnie z raportem bieżącym nr 18/2010 z dnia 05.03.2010 roku

⁶ Zgodnie z oświadczeniem akcjonariusza z dnia 17.03.2010 roku

⁷ Zgodnie z oświadczeniem akcjonariusza z dnia 17.03.2010 roku

⁸ Zgodnie z raportem bieżącym nr 20/2010 z dnia 26.03.2010 roku

⁹ Zgodnie z raportem bieżącym nr 25/2010 z dnia 31.03.2010 roku

g) wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień,

Papiery wartościowe wyemitowane przez BUMECH S.A. nie mają specjalnych uprawnień kontrolnych. Wszystkie reprezentują takie same prawa.

h) wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Nie istnieją żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu z akcji Emitenta.

i) wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Wszystkie podpisane wcześniej przez akcjonariuszy umowy zobowiązujące do czasowego wyłączenia zbywalności akcji BUMECH S.A. wygasły dnia 31.12.2009 roku, o ile wcześniej nie nastąpiło przeniesienie przez nich własności akcji za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej.

j) opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd składa się z 1 (jednego) do 3 (trzech) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Kadencja członka Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Aktualnie Zarząd składa się z dwóch członków.

Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi jej sprawy za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Emitenta uprawniony jest:

a/ w przypadku powołania Zarządu jednoosobowego – Prezes Zarządu samodzielnie,

b/ w przypadku powołania zarządu wieloosobowego – dwóch członków zarządu działających łącznie lub członek zarządu działający łącznie z prokurentem.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Wewnętrzny podział kompetencji pomiędzy poszczególnych członków Zarządu jest dokonywany stosowną uchwałą Zarządu. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu Spółki zatwierdzony przez Radę Nadzorczą dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.bumech.pl.

Do obowiązków Zarządu Spółki należy w szczególności:

- Zwoływanie Walnych Zgromadzeń,
- Prowadzenie rachunkowości Spółki
- Przekazywanie informacji i okresowych raportów Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Komisji Nadzoru Finansowego oraz agencjom informacyjnym
- Przedkładanie Radzie Nadzorczej sprawozdania z działalności Spółki, wniosków w sprawie podziału zysków, źródeł i sposobów pokrycia ewentualnych strat oraz wysokości odpisów na fundusze celowe,
- udzielanie i odwoływanie pełnomocnictw.

Posiedzenia Zarządu zwoływane są w miarę potrzeby w terminach ustalanych na bieżąco, jednak nie rzadziej niż raz w miesiącu. Posiedzenia Zarządu mogą odbywać się bez oficjalnego zwołania w przypadku, gdy obecni są wszyscy członkowie Zarządu i żaden z nich nie wyraził sprzeciwu co do odbycia posiedzenia

i proponowanego porządku obrad. Każdy członek Zarządu może wносить sprawy Spółki na posiedzenie Zarządu. Udział członków Zarządu w posiedzeniu jest obowiązkowy, a ich nieobecność powinna być odpowiednio usprawiedliwiona.

Zarząd Spółki uchwałą nr 16/2009 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 czerwca 2009 roku został upoważniony do dokonania, w okresie do dnia 9 czerwca 2012 roku, jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych) (kapitał docelowy). Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne w granicach kapitału docelowego dla swej ważności wymagają zgody Rady Nadzorczej. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd jest upoważniony do pozbawienia w całości lub części prawa poboru dotyczącego każdego z podwyższeń kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz do określenia ceny emisyjnej akcji emitowanych przez Zarząd w ramach kapitału docelowego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie BUMECH uchwałą nr 17/2009 z dnia 9 czerwca 2009 roku upoważniło Zarząd Spółki do:

- dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego oraz praw do tych akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy depozytowej, o której mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538 ze zm.).

Na mocy upoważnienia Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy dnia 26 marca 2010 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji w ramach kapitału docelowego do kwoty nie wyższej niż 4.708.029,00 zł (o 428 000,00 zł). Szczegółowe dane dotyczące emisji zawiera raport bieżący nr 21/2010 z dnia 26.03.2010 roku oraz nr 27/2010 z 12.04.2010 roku.

Zarząd nie posiada uprawnień do podejmowania decyzji o wykupie akcji poza przypadkami wynikającymi z przepisów kodeksu spółek handlowych.

k) opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Na mocy § 27 Statutu spółki do zmiany Statutu spółki niezbędne jest zwołanie Walnego Zgromadzenia wspólników, które dla swej ważności podejmuje uchwałę zapadającą większością $\frac{3}{4}$ głosów.

35. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta, dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

Nie toczą się żadne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, w których Emitent jest stroną.