

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

112

/

2009

Data sporządzenia: 2009-06-17

Skrócona nazwa emitenta

KOPEX S.A.

Temat

Związa ocena sytuacji spółki w 2008 roku przez Radę Nadzorczą

Podstawa prawna

Inne uregulowania

Treść raportu:

Zarząd „KOPEX” S.A. z siedzibą w Katowicach (Emitent) informuje:

Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. w myśl zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW", a w szczególności w związku z zasadą 1 pkt. 1) i 2) części III. „Dobrych praktyk stosowanych przez członków rad nadzorczych” przyjęła na posiedzeniu w dniu 03 czerwca 2009 roku uchwałą „Sprawozdanie Rady Nadzorczej KOPEX S.A. jako organu Spółki z działalności w roku 2008”, zawierające w swej treści zwięzłą ocenę sytuacji Spółki oraz samoocenę pracy Rady Nadzorczej. Przedmiotowe oceny Emitent przekazuje do publicznej wiadomości przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem „KOPEX” S.A. zwołanym przez Zarząd Spółki na dzień 25 czerwca 2009 roku w siedzibie Spółki. Ponadto Emitent zamieszcza pełny tekst w/w sprawozdania Rady Nadzorczej na stronie internetowej Spółki pod adresem : [www.kopex.com.pl](http://www.kopex.com.pl) w zakładce „Relacje inwestorskie”.

„5.1. Związa ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Rada Nadzorcza ocenia sytuację Spółki na koniec 2008 roku jako zadowalającą zarówno w ujęciu absolutnym jak i uwzględniając otoczenie makroekonomiczne w Polsce i na świecie.

Począwszy od drugiej połowy 2006 roku, kiedy doszło do operacyjnego połączenia działalności grup kapitałowych Kopex i ZSM, Grupa oraz Spółka, jako podmiot aktualnie dominujący systematycznie wzmacnia sprzedaż i pozycję rynkową w kraju i na rynkach światowych. Połączenie biznesowe, przeprowadzona w połowie 2007 roku transakcja odwrotnego przejęcia ZSM przez Kopex oraz coraz pełniejsza integracja operacyjna i zarządcza firm w ramach Grupy pozwoliła Spółce na zajęcie pozycji niekwestionowanego lidera rynkowego w Polsce w segmencie maszyn dla górnictwa podziemnego oraz największego polskiego eksportera tychże maszyn ze stale poszerzanymi rynkami zbytu zagranicą. Kontynuacją działań rozwojowych było podjęcie decyzji o inwestycji w segment urządzeń elektronicznych i elektrycznych dla kopalń i maszyn górniczych, w efekcie czego w trakcie 2008 roku Spółka stała się formalnie i faktycznie większościowym właścicielem spółek Hansen Sicherheitstechnik AG oraz ZEG S.A.

Rada Nadzorcza bardzo pozytywnie ocenia prowadzone przez Spółkę stałe działania mające na celu podniesienie jakości i pozycjonowania produktów Spółki na rynkach, jak również działania pozwalające uzyskać dywersyfikację przychodów pod względem geograficznym i uniknąć uzależnienia od jednego odbiorcy / rynku.

Rok 2008 to także kolejny rok wdrażania w Spółce i całej Grupie jednolitego i generującego ujednoliconą i scentralizowaną informację zarządczą systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki. Zakończenie całego procesu planowane jest na rok 2009. W opinii Rady Nadzorczej, Spółka w coraz lepszy sposób zarządza głównymi ryzykami biznesowymi charakterystycznymi dla swojej działalności, w szczególności ryzykiem płynności kontrahentów i własnej, ryzykiem walutowym oraz ryzykiem zarządzania projektami zagranicznymi oraz spółkami zależnymi na rynkach zagranicznych.

Dzięki wszystkim powyższym działaniom strategicznym i operacyjnym, Spółka poprawiła wyniki finansowe w 2008 roku względem roku poprzedniego na każdym poziomie rachunku wyników. W szczególności, skonsolidowane wyniki finansowe Spółki w roku 2008 wykazały wzrost przychodów ze sprzedaży w relacji do 2007 roku o 53% do kwoty 1.970 mln zł, wzrost zysku operacyjnego o 64% do kwoty blisko 174 mln złotych, a zysku netto (z wyłączeniem zysku ze sprzedaży akcji własnych w 2007 roku) o 8% do 92 mln złotych. Na szczególne uznanie zasługuje poprawa rentowności operacyjnej w segmencie maszyn górniczych do poziomu blisko 15%, czyli poziomu porównywalnego ze światowymi liderami, oraz wdrożone procedury zarządzania ryzykiem finansowym i osiągnięte w konsekwencji wyniki w segmencie obrotu energią elektryczną.

W opinii Rady Nadzorczej Spółka wchodzi w rok 2009 w dobrej kondycji finansowej, która pozwala na dalsze prowadzenie działalności rozwojowej mimo trudnej sytuacji w branży górniczej w Polsce i na świecie oraz w światowym systemie bankowym. Działania te powinny pozwolić na wzrost wyniku finansowego, zarówno przychodów ze sprzedaży jak i rentowności, w roku 2009. Najważniejszymi wyzwaniami zarządczymi dla Spółki w roku 2009 będzie restrukturyzacja tych spółek Grupy, które w roku ubiegłym przyniosły ujemny wynik finansowy, oraz dalsze usprawnienie zarządzania Grupą w obszarze finansów i marketingu.

5.2. Samoocena prac rad nadzorczych.

Członkowie Rady Nadzorczej byli w pełni zaangażowani w prace Rady uczestnicząc w pełnym składzie w jej obradach. Głosowanie nad poszczególnymi uchwałami odbywało się z zachowaniem zasad określonych w Regulaminie Rady Nadzorczej i Statucie Spółki oraz w większości przypadków było jednomyślne.

W grudniu 2008r. członkowie Rady Nadzorczej dokonali zmian w swojej organizacji wybierając Przewodniczącego Rady (Marzena Misiuna), Wiceprzewodniczącego (Adam Kalkusiński) oraz Sekretarza Rady (Iwona Bajda).

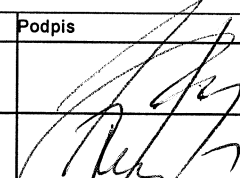
Zakres zagadnień podlegających ocenie Rady był szeroki, począwszy od kwestii personalnych i wynagrodzeń członków Zarządu, poprzez nadzór nad działalnością audytu wewnętrznego, a skończywszy na ocenie sprawozdań finansowych.

Najwięcej czasu Rada poświęciła na ocenę wyników finansowych po zakończeniu każdego okresu obrachunkowego, zwracając szczególną uwagę na efektywność działalności w każdej z grup przedsiębiorstw, a także omawiając trudności czy śledząc postępy w negocjacjach z kontrahentami.

Współpracę Zarządu z Radą Nadzorczą oceniamy bardzo dobrze na każdym poziomie. Zarówno Prezes jak i Wiceprezesi byli częstymi gośćmi, referując poszczególne zagadnienia i odpowiadając na liczne pytania."

KOPEX Spółka Akcyjna		(pełna nazwa emitenta)	
KOPEX S.A.	Elektromaszynowy (ele)		
(skrócona nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)		
40-172	Katowice		
(kod pocztowy)	(miejsowość)		
ul. Grabowa		1	
	(ulica)		(numer)
(032) 6047000	(032) 6047100		
(telefon)	(fax)		
kopex@kopex.com.pl	kopex.com.pl		
(e-mail)	(www)		
634-012-68-49	271981166		
(NIP)	(REGON)		

#### PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-06-17	Marian Kostempki	Prezes Zarządu	
2009-06-17	Edward Fryźlewicz	Prokurent	