

Załącznik do  
Uchwały Rady Nadzorczej  
Nr 108/VI/2012  
z dnia 23.05.2012 r.



**SPRAWOZDANIE**  
**Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A.**  
**jako organu Spółki z działalności**  
**w roku 2011**

KATOWICE, maj 2012 rok

## 1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej i zmianach w jej składzie osobowym na przestrzeni roku 2011.

Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. szóstej kadencji powołana została w dniu 29 czerwca 2007 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie „KOPEX” S.A. w pięcioosobowym (5) składzie na pięcioletnią szóstą kadencję wspólną zgodnie z postanowieniami § 35 Statutu Spółki oraz z późniejszymi zmianami w jej składzie osobowym dokonywanymi na podstawie postanowień § 35 ust.4 Statutu Spółki. **Mandaty Rady Nadzorczej KOPEX S.A. szóstej kadencji wygasną wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „KOPEX” S.A. w dniu 21 czerwca 2011 roku udzieliło wszystkim członkom Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym od 01 stycznia 2010r. do 31 grudnia 2010r.

**W okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku skład osobowy Rady Nadzorczej KOPEX S.A. nie ulegał zmianie i przedstawiał się następująco :**

<b>Skład Rady Nadzorczej VI kadencji na dzień 31.12.2011 r.</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Data powołania do Rady Nadzorczej</b>	<b>Uwagi</b>
<b>Krzysztof JĘDRZEJEWSKI</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12.04.2010r.	rezygnacja z dniem 13.01.2012r.
<b>Artur KUCHARSKI</b>	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	19.04.2010r.	rezygnacja z dniem 27.01.2012r.
<b>Michał ROGATKO</b>	Sekretarz Rady Nadzorczej	12.04.2010r.	od 27.01.2012 Przewodniczący RN
<b>Marzena MISIUNA</b>	Członek Rady Nadzorczej	21.04.2008r.	od 27.01.2012 Wiceprzewodnicząca RN
<b>Adam KALKUSIŃSKI</b>	Członek Rady Nadzorczej	07.04.2008r.	

## 2. Zasady działania Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A.

Rada Nadzorcza Emitenta jako organ Spółki działa na podstawie: (I) ustawy Kodeks spółek handlowych, (II) Statutu Spółki, (III) Regulaminu Rady Nadzorczej oraz (IV) innych ogólnie obowiązujących przepisów.

Organizację i tryb działania Rady Nadzorczej Emitenta określa szczegółowo Regulamin Rady Nadzorczej, który uchwała Rada Nadzorcza Emitenta. Obowiązujący aktualnie Regulamin Rady Nadzorczej Emitenta uchwalony przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 73/VI/2010 z dnia 13 maja 2010 roku jest dostępny publicznie na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.kopex.com.pl](http://www.kopex.com.pl) w zakładce „Relacje inwestorskie” / „Ład korporacyjny”.

Zgodnie z § 35 Statutu Spółki Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. składa się z pięciu (5) do dziewięciu (9) osób. Liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji ustalana jest przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 5 (pięć) lat. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest kadencją wspólną.

Członków Rady Nadzorczej wybiera Walne Zgromadzenie z zastrzeżeniem wynikającym z postanowienia § 35 ust. 4 Statutu Spółki, iż w razie odwołania, rezygnacji lub śmierci członka Rady Nadzorczej w trakcie kadencji, akcjonariusz posiadający, co najmniej 51% ogółu głosów ma prawo do powołania nowej osoby w skład Rady Nadzorczej celem uzupełnienia jej składu.

Uprawnienie to nie narusza uprawnień innych akcjonariuszy w zakresie powoływania członków Rady Nadzorczej określonych w Kodeksie spółek handlowych lub w Statucie Spółki.

Zgodnie ze Statutem Spółki uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady. Rada Nadzorcza może podjąć uchwały na posiedzeniu, o ile obecna jest co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie. Ponadto Statut Spółki dopuszcza podejmowanie uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z zastrzeżeniem ograniczeń określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki do kompetencji Rady Nadzorczej Emitenta należy w szczególności:

1. ocena sprawozdań finansowych za ubiegły rok obrotowy oraz zapewnienie ich badania przez wybranego przez Radę Nadzorczą biegłego rewidenta,
2. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz zapewnienie jego badania przez wybranego przez Radę Nadzorczą biegłego rewidenta,
3. wyrażanie zgody na zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w Art. 433 Kodeksu spółek handlowych,
4. ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, w tym odniesienie się do proponowanej kwoty przeznaczonej na dywidendy i terminów wypłaty dywidend lub do proponowanych zasad pokrycia strat,
5. składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1,2 i 4,
6. wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia, wynajem, zastaw, obciążenie hipoteką lub inne obciążenie lub rozporządzenie mieniem w drodze jednej czynności, jeżeli wartość danej transakcji przekracza 15% kwoty aktywów netto, według ostatniego bilansu rocznego,
7. powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu,
8. delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu, lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
9. uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej określającego jej organizację i tryb działania.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również udzielanie uprzedniej zgody na podjęcie przez Zarząd którejkolwiek z następujących czynności:

1. zaciągnięcie kredytu lub pożyczki, jeśli zadłużenie z tytułu danej czynności wyniesie powyżej 15% wartości aktywów netto Spółki, wykazanych w ostatnim bilansie rocznym,
2. udzielenie kredytu lub pożyczki, jeśli dana transakcja przekracza 15% kwoty aktywów netto wykazanych w ostatnim bilansie rocznym,

Rada Nadzorcza Emitenta przy wyborze niezależnego biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych stosuje aktualnie obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności regulacje zawarte w ustawie z dnia 22 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2009 nr 77 poz. 649;) oraz postanowień uchwalonego przez Radę Nadzorczą wewnętrznego aktu „Regulamin w sprawie dokonywania wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki jednostkowego i skonsolidowanego”, który określa sposób i tryb postępowania Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta przy wyborze biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza Emitenta w wykonaniu obowiązku o którym mowa w Art. 86 ust. 3 i ust. 7 Ustawy z dnia 22 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2009 nr 77 poz. 649; ) zdecydowała na posiedzeniu w dniu 27 listopada 2009 roku o podjęciu uchwały w sprawie inkorporacji zadań komitetu audytu do zakresu kompetencyjnego Rady Nadzorczej Spółki. Zgodnie z powziętą uchwałą Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. mając na uwadze fakt, że składa się z nie więcej niż 5 członków postanowiła, iż nie będzie powoływać wyodrębnionego komitetu audytu, a zadania komitetu audytu określone w Art.86 ust.7 cyt. wyżej ustawy

realizowane będą przez Radę Nadzorczą Spółki, poprzez włączenie tych zadań do zadań Rady Nadzorczej ujętych w Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki.

W Regulaminie Rady Nadzorczej Emitenta w jego części III „Zadania i uprawnienia Rady Nadzorczej” w § 4 dodano punkt 4. w brzmieniu:

„Do szczególnych zadań Rady Nadzorczej wynikających z Art. 86 ust 7 Ustawy z dnia 22 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2009 nr 77 poz. 649;) należą następujące zadania komitetu audytu:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;”

### **3. Informacja o działalności Rady Nadzorczej i problematyce, którą zajmowała się Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. w 2011 roku.**

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane były zgodnie z wewnętrznym planem pracy Rady Nadzorczej , a także z uwzględnieniem bieżących potrzeb Spółki.

Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. w okresie od 01.01.2011r. do dnia 31.12.2011 roku odbyła łącznie 4 posiedzenia Rady Nadzorczej ( 15 marca 2011, 19 maja 2011r., 18 lipca 2011r. oraz 05 grudnia 2011r.) i podjęła ogółem 9 uchwał, z czego 4 uchwały podejmowane były w trybie pisemnym (obiegowym) przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość tj. w trybie § 43 ust.4 Statutu Spółki.

Szczegółowy wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w okresie od 01.01.2011 do dnia 31.12.2011 wraz z ich tematyką przedstawia poniższe zestawienie.

#### **Zestawienie uchwał Rady Nadzorczej KOPEX S.A. podjętych w 2011 roku.**

##### W trybie obiegowym w dniu 18 kwietnia 2011 r.

**UCHWAŁA Nr 77/VI/2011** w sprawie zaopiniowania wniosków Zarządu KOPEX S.A. dotyczących zamiaru połączenia KOPEX Equity Sp. z o.o. z KOPEX S.A. oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki .

##### Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 19 maja 2011 r.

**UCHWAŁA Nr 78/VI/2011** w sprawie wyników oceny sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2010 oraz sprawozdań Zarządu z działalności w roku 2010.

**UCHWAŁA Nr 79/VI/2011** w sprawie oceny wniosku Zarządu Spółki odnośnie propozycji pokrycia straty netto za rok obrotowy 2010.

**UCHWAŁA Nr 80/VI/2011** w sprawie rekomendacji do ZWZA o udzielenie absolutorium członkom Zarządu KOPEX S.A. z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010.

**UCHWAŁA Nr 81/VI/2011** w sprawie przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej KOPEX S.A. jako organu Spółki z działalności w roku 2010”.

**UCHWAŁA Nr 82/VI/2011** w sprawie badania wszelkich aspektów działalności KOPEX S.A. oraz innych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.

##### W trybie obiegowym w dniu 30 maja 2011 r.

**UCHWAŁA Nr 83/VI/2011** w sprawie dokonania wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2011.

##### W trybie obiegowym w dniu 12 lipca 2011 r.

**UCHWAŁA Nr 84/VI/2011** w sprawie dot. zgody Rady Nadzorczej na czynność zaciągnięcia kredytu w formie limitu kredytu wielocalowego w Banku PKO BP S.A. oraz na transakcje obejmujące udzielenie przez KOPEX S.A. zabezpieczeń spłaty wierzycelności PKO BP S.A.

W trybie obiegowym w dniu 28 lipca 2011 r.

**UCHWAŁA Nr 85/VI/2011** w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej 15 % wartości aktywów netto Spółki według ostatniego bilansu rocznego w związku z zawartą Umową Wieloproduktową z ING Bank Śląski S.A.

Zaproszenia na posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz materiały na posiedzenia przekazywane były przez Spółkę wszystkim członkom Rady Nadzorczej zgodnie z wymogami formalnymi określonymi Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej. Protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej, podjęte uchwały i inne dokumenty związane z posiedzeniami Rady Nadzorczej znajdują się w aktach Biura Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza wypełniając swoje ustawowe i statutowe kompetencje sprawowała aktywny nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich sprawach związanych z działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza realizując szczególne jej obowiązki jako organu Spółki określone w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz w wykonaniu zasady 1 pkt3) części III (Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych) rozpatrzyła i dokonała oceny sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 Ksh na posiedzeniu w dniu 19 maja 2011 roku opiniując wnioski Zarządu Spółki kierowane do rozpatrzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX S.A. w dniu 21.06.2011 roku. Rada Nadzorcza i powzięła m.in. uchwały w sprawach:

- wyników badania i oceny „Sprawozdania Zarządu KOPEX S.A. z działalności KOPEX S.A. za rok 2010 i sprawozdania finansowego KOPEX S.A. za rok obrotowy 2010 oraz wyników badania i oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A. za rok obrotowy 2010 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A. za rok 2010,
- oceny wniosku Zarządu w sprawie propozycji pokrycia straty netto za rok obrotowy 2010,
- rekomendacji udzielenia przez ZWZA absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków za rok 2010,

Rada Nadzorcza Spółki w okresie sprawozdawczym zajmowała się w swych pracach szerokim wachlarzem tematycznym istotnym w ocenie RN z punktu kompleksowego nadzoru nad działalnością Spółki:

- cykliczna dyskusja nad wynikami KOPEX i spółek Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. w poszczególnych kwartałach, nad pojawiającymi się nowymi czynnikami wpływającymi na wyniki poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.,
- analiza zebranych ofert i dokonanie wyboru audytora MW RAFIN z Sosnowca jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2011, w tym przeglądu sprawozdań półrocznych,
- rozpatrywanie wniosków Zarządu KOPEX S.A. i wyrażanie zgody w sprawach wnioskowanych przez Zarząd, a należących według postanowień Statutu do kompetencji Rady Nadzorczej,
- dyskusja nad systemami motywacyjnymi dla Zarządu KOPEX S.A. i Zarządów spółek Grupy Kapitałowej, a także założeniami systemu premiowania Zarządu Spółki,
- dyskusja na temat oczekiwań Rady Nadzorczej w zakresie strategii Grupy KOPEX,
- Audyt Wewnętrzny – Plan działania Komitetu Audytu,
- sytuacja w spółkach zagranicznych GK KOPEX, a w szczególności spółek w Australii,

- omówienie zmian organizacyjnych w KOPEX S.A. i Grupie, spodziewanych efektów oraz postępów w restrukturyzacji Grupy i planowanych działań,
- dyskusja nad planem wdrożenia działań z zakresu HR.

**4. Dokonane przez Radę Nadzorczą zmiany w składzie Zarządu, zawieszenia członków Zarządu, złożone rezygnacje członków Zarządu i oddelegowywania członków Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji członków Zarządu.**

W okresie objętym sprawozdaniem Rady Nadzorczej nie występowały żadne z przypadków wymienionych w tytule punktu 4.

W okresie od 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku Zarząd Spółki funkcjonował w niżej podanym składzie osobowym bez zmian osobowych w tym okresie :

<b>Skład Zarządu VI kadencji</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Data powołania w skład Zarządu</b>	<b>Uwagi</b>
<b>Marian KOSTEMPSKI</b>	Prezes Zarządu	23.06.2008 r.	odwołanie przez RN z dniem 10.01.2012r.
<b>Józef WOLSKI</b>	Wiceprezes Zarządu	01.10.2009 r.	do nadal
<b>Joanna PARZYCH</b>	Wiceprezes Zarządu	23.06.2008 r.	do nadal

**5. Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 21 czerwca 2011 roku nie podejmowało żadnych uchwał wymagających ich realizacji bezpośrednio odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej.

**6. Zwięzła ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz ocena pracy Rady Nadzorczej.**

Rada Nadzorcza KOPEX S.A. działając w myśl implementowanych przez KOPEX S.A. zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW ”, a w szczególności w związku z zasadą 1 pkt. 1) części III. zbioru zasad ładu korporacyjnego „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych” przyjmuje poniższą zwięzłą ocenę sytuacji Spółki za 2011 rok i przedstawia ją akcjonariuszom :

**6.1 Zwięzła ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.**

Sytuację finansową spółki na koniec roku 2011 oceniamy jako dobrą, chociaż na wynik za rok 2011 istotną rolę odegrały korzystne wydarzenia jednorazowe, takie jak np. zysk rozpoznany w III kwartale 2011 powstały z tytułu utraty kontroli w spółce Ostroj-Hansen.

Spółka w roku 2011 utworzyła Dział Audytu Wewnętrznego, który rozpoczął działalność, a pierwszym jego zadaniem było zbadanie obszaru sprzedażowego w Grupie Kopex. Efekty pracy tego Działu będą widoczne w długim terminie, niemniej jednak Rada ocenia pozytywnie powstanie tej komórki. Jest to dobry krok w kierunku stworzenia systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykami.

Rada zwraca uwagę na fakt, iż Spółka nie stworzyła zwartej strategii rozwoju dla siebie i dla całej Grupy Kopex. Przez poprawny dokument strategiczny Rada rozumie pokazanie zamierzeń Spółki w określonej perspektywie czasowej, na tle kluczowych czynników sukcesu na wybranych rynkach, działań konkurencji, postępu technicznego w branży. Brak sformalizowanego dokumentu o kierunku i zakresie działania Spółki w długim okresie utrudnia ocenę osiągnięć Spółki.

## **6.2. Ocena pracy Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza ocenia dobrze swoją pracę. Porównując podobne spółki giełdowe, należy stwierdzić, iż zaangażowanie w sprawy Spółki poszczególnych członków Rady było ponadprzeciętne. Łączna suma kompetencji członków Rady pozwala podejmować merytoryczne dyskusje z Zarządem, komentować, a nawet wpływać na korygowanie planowanych przez Zarząd działań. Współpraca z Zarządem była prowadzona w profesjonalnej, rzeczowej atmosferze.

Rada Nadzorcza widzi konieczność korekty systemu motywowania Zarządu Spółki. Niestety, Radzie VI Kadencji nie udało się przygotować pełnego, spójnego takiego systemu, aczkolwiek zostały wykonane w tym kierunku pewne prace. Rada VII Kadencji powinna je kontynuować.

**Przewodniczący  
Rady Nadzorczej KOPEX S.A.**



**Michał Rogatko**