



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
KOPEX S.A.
ZA 2015 ROK**

KATOWICE, KWIECIEŃ 2016 ROK

SPIS TREŚCI

1.	OGÓLNE INFORMACJE O SPÓŁCE	4
1.1.	HISTORIA EMITENTA	4
1.2.	PRZEDMIOT I ZAKRES DZIAŁANIA	5
1.3.	ZASADY ORGANIZACJI KOPEX S.A.	6
1.4.	ZATRUDNIENIE I WYNAGRODZENIA	6
2.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE	7
2.1.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
2.2.	KOMENTARZ DO SYTUACJI FINANSOWEJ	9
2.3.	WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWO-EKONOMICZNE	10
3.	GRUPA KAPITAŁOWA. INFORMACJE O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA. OKREŚLENIE GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH	11
3.1.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	11
3.2.	POZYCJA RYNKOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	12
3.3.	ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI	13
4.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W KOPEX S.A. W 2015 ROKU	18
5.	INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA	33
5.1.	OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	33
5.1.1.	INFORMACJA O KORZYSTANIU Z KREDYTÓW BANKOWYCH	34
5.1.2.	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH – STAN NA 31.12.2015	35
5.1.3.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH	38
5.2.	UMOWY UBEZPIECZENIA – STAN NA 31.12.2015	38
5.3.	WYNAGRODZENIA I NAGRODY NALEŻNE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM W KOPEX S.A. ZA 2015 ROK	39
5.4.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI	39
5.5.	PERSPEKTYWY ROZWOJU EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ	40
5.6.	INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH ORAZ USŁUGACH SPÓŁKI ..	41
5.7.	RYNKI ZBYTU KOPEX S.A.	42
5.8.	ZNACZĄCE UMOWY – ZDARZENIA DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ.	42

5.9.	WYKAZ INFORMACJI O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	46
5.10.	OBJAŚNIENIA RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW	46
5.11.	ZESTAWIENIE LICZBY ORAZ WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI KOPEX S.A. BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH KOPEX S.A.	47
5.12.	INFORMACJE O UMOWACH W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY	48
5.13.	INFORMACJE O UMOWACH KOPEX S.A. Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	48
5.14.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	49
5.15.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ	49
5.16.	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW PRACOWNICZYCH	49
5.17.	INNE WAŻNE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	49
5.18.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	50

1. OGÓLNE INFORMACJE O SPÓŁCE

- Firma spółki i adres : **KOPEX Spółka Akcyjna, ul. Grabowa 1, 40-172 Katowice**
- Tel. nr: **+48 32 604 70 00;**
- Fax nr: **+48 32 604 71 00;**
- Adres e-mail: **kopex@kopex.com.pl**
- Adres korporacyjnej strony internetowej: **www.kopex.com.pl**
- Numer statystyczny REGON: **271981166;**
- Numer identyfikacji podatkowej NIP: **634-012-68-49;**
- Krajowy Rejestr Sądowy: **Spółka zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026782;**
- Kapitał zakładowy Emitenta: **74.332.538,00 złotych i dzieli się na 74.332.538 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Wszystkie akcje są w pełni opłacone.**
- Audytor: **PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.**

1.1. HISTORIA EMITENTA

Przedsiębiorstwo „KOPEX” utworzone zostało na mocy zarządzenia Nr 128 Ministra Górnictwa i Energetyki z dnia 04 listopada 1961r. jako przedsiębiorstwo państwowe pod nazwą „Przedsiębiorstwo Budowy Zakładów Górniczych za Granicą - KOPEX”, które z dniem 01 stycznia 1962 roku rozpoczęło działalność gospodarczą jako generalny dostawca obiektów i urządzeń górniczych na eksport. W maju 1971 roku przedsiębiorstwo uzyskało uprawnienia do prowadzenia samodzielnej działalności w zakresie handlu zagranicznego obejmujące, na zasadach wyłączności eksport i import maszyn i urządzeń górniczych, wiertniczych oraz kompletnych obiektów górniczych.

Po reorganizacji jednostek organizacyjnych górnictwa od dnia 01 stycznia 1989 r. „KOPEX” występuje jako przedsiębiorstwo państwowe pod nową nazwą Przedsiębiorstwo Eksportu i Importu „KOPEX” w Katowicach.

W dniu 19 listopada 1993 r. podpisany został akt przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa pod firmą Przedsiębiorstwo Eksportu i Importu „KOPEX” Spółka Akcyjna, zaś w dniu 03 stycznia 1994 roku sąd rejestrowy wpisał „KOPEX” S.A. do rejestru handlowego jako spółkę prawa handlowego pod numerem RHB 10375.

Debiut na parkiecie i pierwsze historyczne notowanie akcji „KOPEX” S.A. na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. miało miejsce w dniu 04 czerwca 1998 roku.

Postanowieniem sądu rejestrowego z dnia 23 października 2003 r. została wpisana do rejestru zmieniona firma spółki na używaną obecnie: „KOPEX” Spółka Akcyjna i dopuszczony skrót firmy: „KOPEX” S.A.

W dniu 16 grudnia 2004 roku 64,64% akcji „KOPEX” S.A. wniesionych zostało przez Skarb Państwa jako wkład niepieniężny do Krajowej Spółki Cukrowej S.A. w zamian za akcje tej spółki objęte przez Skarb Państwa w ramach podwyższenia jej kapitału zakładowego.

Momentem zwrotnym w historii prywatyzacji „KOPEX” S.A. było zbycie przez Krajową Spółkę Cukrową S.A. wszystkich posiadanych akcji „KOPEX” S.A. w dniu 09 lutego 2006 roku, które nabył inwestor branżowy Zabrzeńskie Zakłady Mechaniczne S.A. z siedzibą w Zabrzu. W wyniku tej transakcji powstała Grupa, która przyjęła nazwę handlową Grupa ZZM-KOPEX, tworząc zarazem największą w Polsce grupę przemysłową w branży producentów i dostawców maszyn i urządzeń górniczych oraz usług górniczych.

Kolejnym znaczącym etapem przemian była przeprowadzona w II połowie 2007 roku emisja 47.739.838 akcji na okaziciela „KOPEX” S.A. serii „B”, skierowana do akcjonariuszy spółki Zabrzeńskie Zakłady Mechaniczne S.A. w Zabrzu i dokonana jako jedna z pierwszych w Polsce tzw. transakcja odwrotnego przejęcia spółki ZZM S.A. przez „KOPEX” S.A. W wyniku tej transakcji to „KOPEX” S.A. został podmiotem dominującym i liderem Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A.

Pod koniec 2009 roku przeprowadzona została, uwieńczona sukcesem emisja 6.700.000 akcji „KOPEX” S.A. serii „C”.

W dniu 01 grudnia 2009 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, którego wysokość od tego czasu wynosi 74.332.538,- złotych i dzieli się na 74.332.538 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Wszystkie akcje są w pełni opłacone.

W 2009 roku nastąpiła zmiana używanej dotychczas nazwy handlowej grupy z Grupa ZZM-KOPEX na „KOPEX GROUP” z jednoczesnym przyjęciem nowej symboliki graficznej:

1.2. PRZEDMIOT I ZAKRES DZIAŁANIA

„KOPEX” S.A. jako podmiot dominujący i lider Grupy KOPEX pełni w jej strukturze rolę szczególną, skupiając centralne funkcje - jest zarządem holdingu, ustalającym strategię rozwoju całej Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A., wskazuje spółkom należącym do Grupy Kapitałowej kierunki ich działań w sferze produkcji i usług, rynków zbytu oraz badań i rozwoju, prowadzi także poprzez Centrum Księgowości centralnie księgowość dla spółek Grupy, prowadzi poprzez Centrum Finansowe centralnie politykę finansową spółek Grupy, prowadzi politykę zarządzania zasobami ludzkimi kluczowych spółek Grupy KOPEX, koordynuje centralne zaopatrzenie i wdrożenia oraz rozwój systemów informatycznych w spółkach Grupy, a także jako podmiot dominujący w Grupie sprawuje funkcje nadzoru właścicielskiego nad spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A.

Przedmiot działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności określony został szczegółowo § 6 obowiązującego Statutu Spółki. Rodzajem przeważającej działalności „KOPEX” S.A. według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007) jest: „sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie oraz inżynierii lądowej i wodnej - PKD nr 4663Z”.

W 54-letnim okresie istnienia „KOPEX” S.A. wyspecjalizował się w prowadzeniu międzynarodowego obrotu handlowego z zagranicą przekształcając się z czasem w generalnego wykonawcę i dostawcę maszyn i urządzeń oraz specjalistycznych usług górniczych i nowoczesnych technologii wykorzystywanych w górnictwie węgla kamiennego, górnictwie węgla brunatnego i rud metali nieżelaznych. Dysponując bogatym doświadczeniem oraz zespołem wysoko wykwalifikowanych specjalistów „KOPEX” S.A. zamierza stać się światowej klasy ekspertem w zakresie wydobycia węgla i innych minerałów oraz firmą globalną, zapewniającą najwyższej jakości serwis dla górnictwa i innych gałęzi przemysłu.



Kompleksowe możliwości wykonawcze Grupy KOPEX obejmują cały proces inwestycyjny w górnictwie, tj. :

- studium wykonalności przedsięwzięcia,
- nadzór nad badaniami geologicznymi obszaru górniczego oraz obliczanie zasobów złoża,
- opracowanie technologii udostępnienia złoża,
- projektowanie zakładów wydobywczych,
- produkcję, dostawę i montaż maszyn, urządzeń i systemów technologicznych wraz z obsługą serwisową i dostawą części zamiennych,
- budowę, rozbudowę, modernizację, prowadzenie wydobycia , a także likwidację kopalń,
- szkolenia kadr inwestora oraz wsparcie inżynieryjne podczas realizacji inwestycji.

Oferowane przez Grupę KOPEX maszyny i urządzenia dla górnictwa to między innymi:

- zmechanizowane kompleksy ścianowe, w tym do pokładów cienkich (1,1-1,7m) „MIKRUS” oraz „MIKRUS II” (0,9-1,3m)
- górnicze obudowy ścianowe i chodnikowe różnych typów,
- nowoczesne kombajny ścianowe o dużych mocach np. KSW 800, KSW 1500, KSW 2000,
- kombajny chodnikowe KTW-200 i KTW-150,
- przenośniki zgrzeblowe i taśmowe dla górnictwa podziemnego,
- hydraulika siłowa i sterująca do obudów zmechanizowanych,
- urządzenia zasilania i sterowania elektrycznego, w tym system przesyłu energii elektrycznej prądem stałym do zasilania kompleksów górniczych,
- elektronika górnicza,
- systemy automatyki,
- urządzenia metanometryczne oraz środki łączności,
- aparatura kontrolno-pomiarowa,
- koparki, zwałowarki, koparko-zwałowarki i przenośniki taśmowe dla górnictwa odkrywkowego,
- wozy odstawcze (Waracar),

a także usługi serwisowe wraz z dostawą niezbędnych części zamiennych dla użytkowanych przez klientów maszyn i urządzeń górniczych.

1.3. ZASADY ORGANIZACJI „KOPEX” S.A.

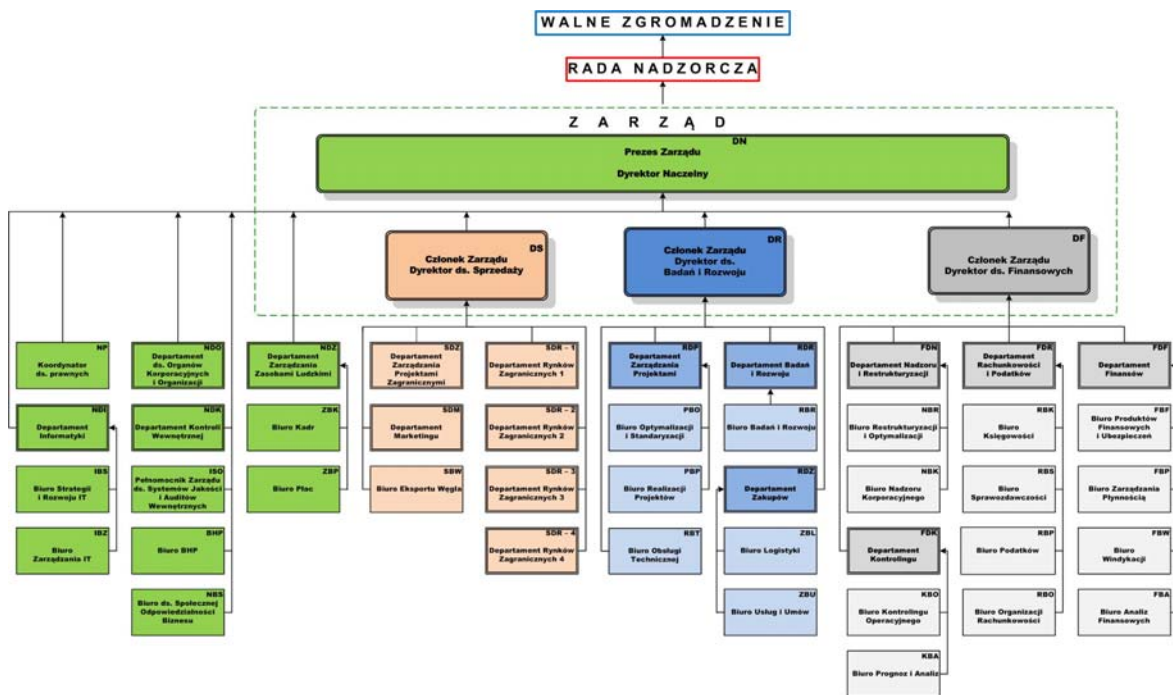
Zasady organizacji Spółki „KOPEX” S.A. określa szczegółowo „Regulamin organizacyjny przedsiębiorstwa Spółki KOPEX Spółka Akcyjna” (Regulamin organizacyjny), a w szczególności ustala precyzyjnie strukturę organizacyjną Spółki tj. jednostki organizacyjne i stanowiska, ogół zależności funkcjonalnych i hierarchicznych pomiędzy nimi oraz ich zakresy działania. Ponadto opisuje ogólne podstawy prawne działalności „KOPEX” S.A., obowiązujące zasady reprezentacji Spółki i składania podpisów, zasady tworzenia i wydawania aktów wewnętrznych. Integralnym załącznikiem do Regulaminu organizacyjnego jest schemat organizacyjny przedstawiający graficznie strukturę hierarchiczno - organizacyjną przedsiębiorstwa Spółki.

Zarząd reprezentuje Spółkę i podejmuje wszelkie decyzje związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Sposób organizacji i tryb działania Zarządu Spółki określa szczegółowo Regulamin Zarządu.

Każdy członek Zarządu oprócz pełnionej funkcji korporacyjnej w Zarządzie Spółki pełni jednocześnie funkcję Dyrektora pionu, którą wykonuje kierując w ramach zwykłego Zarządu określonym Regulaminem organizacyjnym kompleksem przyporządkowanych obszarów działalności Spółki poprzez Dyrektorów i kierowników jednostek organizacyjnych.

Uchwałą Nr 45/2016 z dnia 06.04.2016 roku Zarząd Spółki dokonał nowego podziału funkcji operacyjnego kierownictwa pomiędzy obecnymi członkami Zarządu „KOPEX” S.A. oraz przyjął nowy model struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa – spółki zgodnie z nowym zamieszczonym poniżej schematem organizacyjnym „KOPEX” S.A. w którym wyodrębniono cztery pionu organizacyjne, kierowane przez członków Zarządu pełniących jednocześnie funkcje Dyrektorów tych pionów.

Schemat organizacyjny „KOPEX” S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania



1.4. ZATRUDNIENIE I WYNAGRODZENIA

Zmiany kadrowe wynikały z realizacji bieżących zadań spółki i uwzględniały zapotrzebowanie na wykwalifikowany personel w poszczególnych jednostkach organizacyjnych spółki.

Zatrudnienie przedstawiało się następująco:

	31.12.2015	31.12.2014
PRACOWNICY UMYSŁOWI	249	225
PRACOWNICY FIZYCZNI	36	37
OGÓLEM	285	262

OSOBY

Koszty zatrudnienia:

	2015 ROK	2014 ROK
WYNAGRODZENIA	30.382	30.101
UBEZPIECZENIE SPOŁECZNE I INNE ŚWIADCZENIA	5.794	5.777
RAZEM	36.176	35.878

W TYS. PLN.

2. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

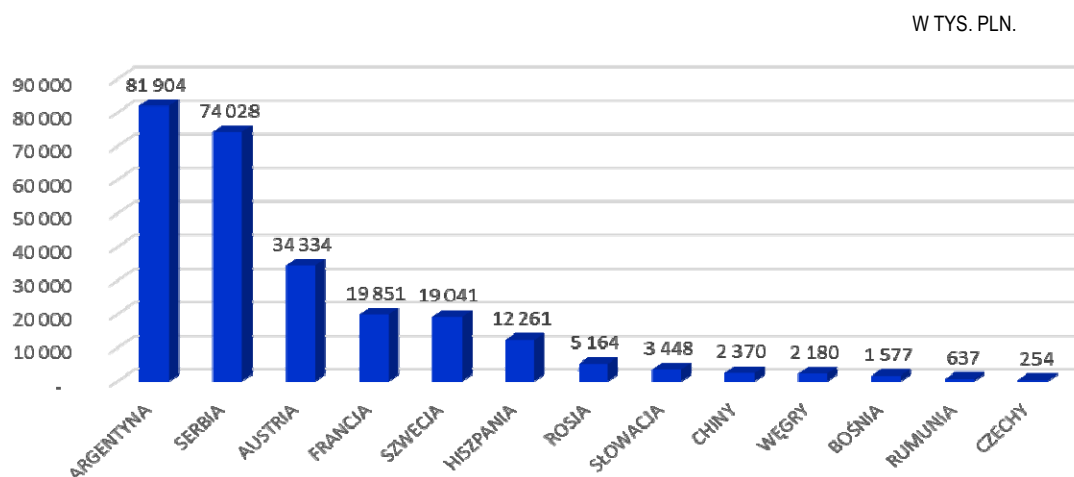
2.1. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W 2015 roku przychody ze sprzedaży Emitenta osiągnęły poziom 276.486 tys. zł., i były niższe od wykonania w 2014 roku o 88.541 tys. zł., tj. 24,3%.

W okresie od stycznia do grudnia 2015 roku Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży eksportowej w wysokości 257.049 tys. zł., w tym:

- sprzedaż maszyn i urządzeń górniczych do Argentyny, Bośni i Hercegowiny, Chin, Rosji, Rumunii oraz Serbii w wysokości 165.670 tys. zł.;
- sprzedaż surowców masowych (węgiel) w wysokości 71.264 tys. zł. do Austrii, Hiszpanii, Słowacji, Szwecji oraz Węgier;
- usługi górnicze w wysokości 19.851 tys. zł. realizowane we Francji;
- pozostała sprzedaż w wysokości 264 tys. zł. została realizowana w Czechach oraz Rumunii.

Poniżej przedstawiono strukturę geograficzną eksportu Emitenta za okres styczeń-grudzień 2015 roku:



Na rynku krajowym za okres styczeń-grudzień 2015 roku, Emitent uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 19.437 tys. zł. na które składają się:

- sprzedaż maszyn i urządzeń górniczych w wysokości 348 tys. zł.;
- pozostała sprzedaż (dzierżawa, najem, obsługa księgową, obsługa finansowa, usługi informatyczne, usługi logistyczne, kontrola wewnętrzna, licencje, doradcze, obsługa kadrowo-płacowa, obsługa marketingowa) w wysokości 19.089 tys. zł.

Informacja uzupełniająca dotycząca segmentów operacyjnych w podziale branżowym oraz geograficznym ujęta jest w punkcie 14 Sprawozdania Finansowego Kopex S.A.

Zysk brutto na sprzedaży w 2015 roku wyniósł 21.127 tys. zł., w stosunku do wyniku uzyskanego w roku 2014 zmniejszył się o 14.707 tys. zł., tj. o 41,0%.

Koszty sprzedaży wyniosły w 2015 roku 9.313 tys. zł. i są niższe od poniesionych w roku 2014 o 50 tys. zł., tj. o 0,5%.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w 2015 roku 23.805 tys. zł. i są niższe od poniesionych w roku 2014 o 2.558 tys. zł., tj. 9,7%.

Pozostałe przychody i koszty oraz zyski (straty) w analizowanym okresie przedstawiają się następująco (w tys. zł):

- pozostałe przychody:

	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
Dywidendy	52.477	107.989
Dotacje	1.194	1.982
Rozwiązanie odpisów z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	402	-
Odszkodowania, kary, koszty sądowe	167	859
Umorzone zobowiązania	20	95
Pozostałe	254	233
RAZEM	54.514	111.158

- pozostałe koszty

	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
Utworzone odpisy z tytułu aktualizacji wartości należności	5.168	2.164
Kary, koszty sądowe, odszkodowania	130	343
Utworzone rezerwy	30	186
Należności odpisane	-	516
Pozostałe	172	505
RAZEM	5.500	3.714

- pozostałe zyski (straty)

	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
Wynik ze sprzedaży środków trwałych	4.949	-13
Różnice kursowe (za wyjątkiem dotyczących kredytów i pożyczek)	1.423	1.010
Wynik na transakcjach walutowych (dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń)	852	1.852
Wynik ze sprzedaży aktywów finansowych (akcji, obligacji)	-471	-7.590
Wycena transakcji walutowych (dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń)	-692	-2.029
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena pożyczek, rozrachunków długoterminowych)	58	-856
Pozostałe	-10	-
RAZEM	6.109	-7.626

W roku 2015 Emitent dokonał odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji w wysokości -597.132 tys. zł.

Strata z działalności operacyjnej w 2015 roku wyniosła -554.000 tys. zł.

Przychody i koszty finansowe w analizowanym okresie przedstawiają się następująco (w tys. zł):

- przychody finansowe:

	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	7.784	6.765
Prowizje od poręczeń, gwarancji	1.562	4.391
Odsetki z tytułu leasingu	1.549	2.806
Różnice kursowe dotyczące kredytów i pożyczek	681	1.440
Pozostałe odsetki	229	1.605
Pozostałe przychody finansowe	7	9
RAZEM	11.812	17.016

- koszty finansowe:

	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
Odписы aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	96.279	806
Odsetki od kredytów i pożyczek	3.511	6.414
Prowizje od poręczeń, gwarancji, kredytów	735	1.901
Odsetki z tytułu leasingu	705	72
Pozostałe odsetki	298	233
Pozostałe koszty finansowe	101	49
RAZEM	101.629	9.475

Emitent za 2015 rok poniósł stratę netto w wysokości -637.612 tys. zł.

Możliwości realizacji zobowiązań

Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki znajduje odzwierciedlenie we wskaźnikach płynności finansowej, które wynoszą odpowiednio:

	31.12.2015	31.12.2014
<ul style="list-style-type: none"> płynność bieżąca (aktywa obrotowe / zobowiązania bieżące pomniejszone o rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe) 	0,81	1,30
<ul style="list-style-type: none"> płynność szybka (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania bieżące pomniejszone o rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe) 	0,81	1,29
<ul style="list-style-type: none"> płynność gotówkowa (środki pieniężne / zobowiązania bieżące pomniejszone o rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe) 	0,03	0,13

W dniu 25.02.2016 r. został opublikowany raport bieżący za IV kwartał 2015 r., który wykazał obniżenie wyników finansowych Spółki. W dniach 25 i 26 lutego 2016 banki obsługujące Spółkę zablokowały dostępność limitów kredytowych, gwarancyjnych i transakcji treasury, obniżając wysokość limitów do kwot wykorzystanych na dzień 25.02.2016r. Zaistniała sytuacja w bardzo poważnym stopniu zachwiała zdolnością Spółki do prowadzenia normalnej działalności gospodarczej (zablokowanie limitów gwarancyjnych) i płynności Spółki.

Spółka podejmuje działania zaradcze polegające na rozłożeniu istotnych płatności handlowych na raty, na przyspieszonym pozyskaniu środków z dywidend wewnątrz Grupy, na windykacji spłat pożyczek, a także podjęła szeroko zakrojone działania restrukturyzacyjne (obniżka kosztów, redukcja zatrudnienia).

2.2. KOMENTARZ DO SYTUACJI FINANSOWEJ

Wartość sumy bilansowej na koniec 2015 roku wynosiła 1.144.323 tys. zł. i w stosunku do końca roku 2014 zmniejszyła się o 699.499 tys. zł., tj. 37,9%. Głównymi czynnikami powodującymi zmniejszenie sumy bilansowej było zmniejszenie aktywów trwałych o 576.363 tys. zł., tj. 37,7% oraz zmniejszenie wartości aktywów w grupie aktywów obrotowych o 123.136 tys. zł., tj. 38,9%. W zobowiązaniach i kapitale własnym notuje się zmniejszenie w grupie kapitałów o 665.838 tys. zł. oraz zmniejszenie wartości zobowiązań długoterminowych o 18.722 tys. zł., tj. 52,0% oraz zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych o 14.939 tys. zł.

Szczegółowe wartości oraz struktura pozycji bilansowych według stanu na koniec roku 2015 oraz 2014 zostały zamieszczone na s. 3. Sprawozdania Finansowego Kopex S.A.

2.3. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWO-EKONOMICZNE

Poniższa tablica przedstawia kształtowanie się wybranych wskaźników finansowo-ekonomicznych za okres 2015 roku na tle roku 2014.

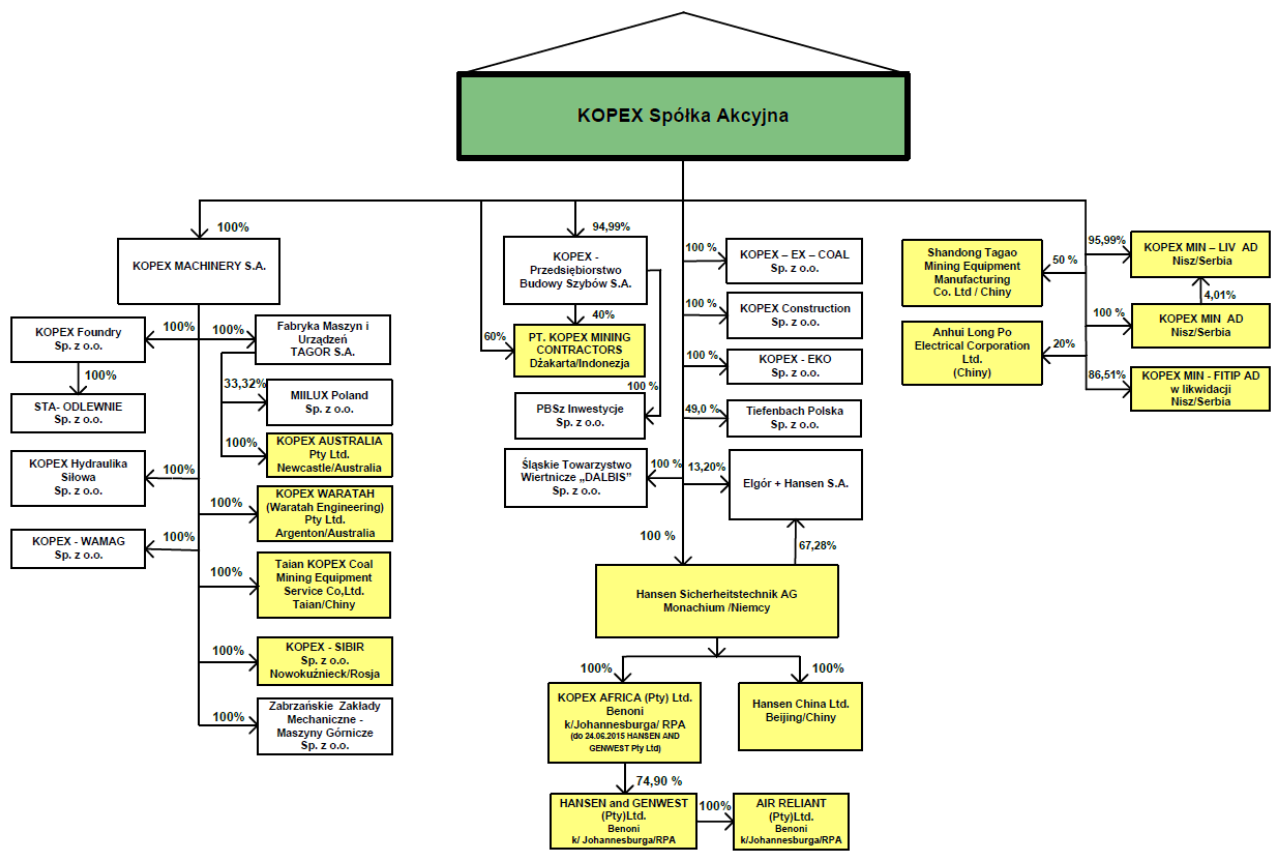
	2015	2014
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI		
Wskaźnik rentowności brutto na sprzedaży (%) (zysk brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży) x 100	7,64	9,82
Wskaźnik rentowności operacyjnej (%) (zysk na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży) x 100	-200,37	24,99
Wskaźnik rentowności operacyjnej EBITDA (%) (zysk operacyjny + amortyzacja / przychody ze sprzedaży) x 100	-198,40	26,24
Wskaźnik rentowności netto sprzedaży (%) (zysk netto / przychody ze sprzedaży) x 100	-230,61	26,95
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (%) (ROE) (zysk netto / przeciętny stan kapitału własnego) x 100	-52,90	6,59
Wskaźnik rentowności kapitału całkowitego (%) (ROA) (zysk netto / przeciętny stan kapitału całkowitego) x 100	-42,68	5,50
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI		
Wskaźnik bieżący (aktywa obrotowe / zobowiązania bieżące pomniejszone o rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe)	0,81	1,30
Wskaźnik podwyższonej płynności (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania bieżące pomniejszone o rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe)	0,81	1,29
Wskaźnik natychmiastowej płynności (środki pieniężne / zobowiązania bieżące pomniejszone o rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe)	0,03	0,13
WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI ZARZĄDZANIA		
Wskaźnik rotacji należności w razach (przychody ze sprzedaży / należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu)	4,62	4,29
Wskaźnik rotacji należności w dniach (liczba dni w okresie / wskaźnik rotacji należności w razach)	79	85
Wskaźnik rotacji zobowiązań w razach (przychody ze sprzedaży / zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec okresu)	8,21	3,29
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach (liczba dni w okresie / wskaźnik rotacji zobowiązań w razach)	44	111
Wskaźnik rotacji zapasów w razach (przychody ze sprzedaży / zapasy na koniec okresu)	467,04	114,39
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach (liczba dni w okresie / wskaźnik rotacji zapasów w razach)	1	3
WSKAŹNIKI WYPŁACALNOŚCI		
Wskaźnik pokrycia odsetek zyskiem w razach (zysk brutto + odsetki / odsetki)	-141,63	15,70
Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami (%) (zobowiązania ogółem / aktywa) x 100	23,76	16,57
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi (%) (kapitały własne / aktywa) x 100	76,24	83,43
Wskaźnik zobowiązań do kapitałów własnych (%) (zobowiązania na koniec okresu / kapitały własne) x 100	31,17	19,87

3. GRUPA KAPITAŁOWA. INFORMACJE O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA

3.1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

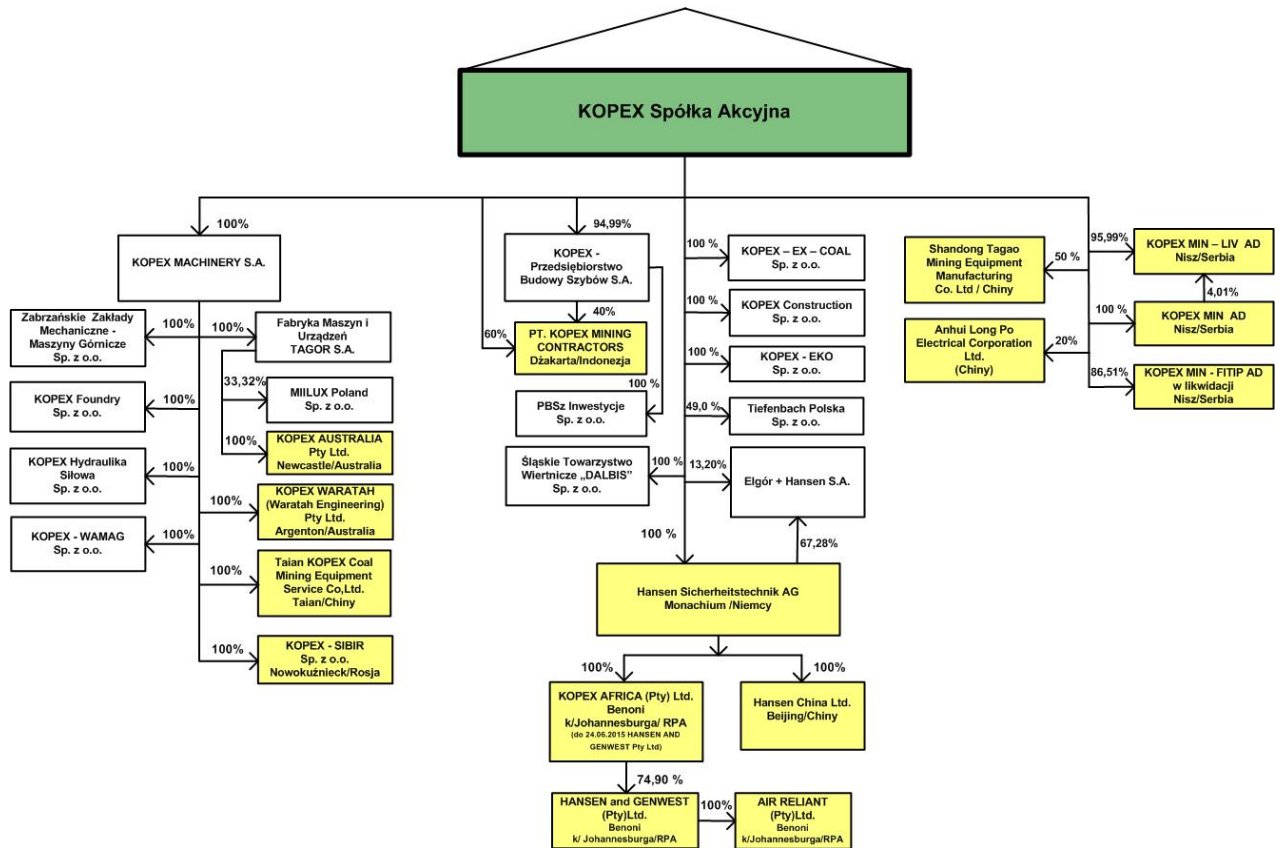
Grupę Kapitałową „KOPEX” S.A. („Grupa Kapitałowa Emitenta”, „Grupa KOPEX”, „Grupa”) tworzą: jednostka dominująca „KOPEX” S.A. z siedzibą w Katowicach, oraz kilkanaście jednostek zależnych od niej z podmiotami powiązanymi. Spółki te charakteryzuje różny stopień znaczenia biznesowego w Grupie KOPEX i ich istotności w wynikach Grupy.

SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ „KOPEX” S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU



➔ Uwaga: kolorem żółtym zaznaczono spółki z siedzibą za granicą
 Źródło: Spółka wg. stanu na dzień 31.12.2015r.

SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ „KOPEX” S.A. NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA



➤ Uwaga: kolorem żółtym zaznaczono spółki z siedzibą za granicą
 Źródło: Spółka

3.2. POZYCJA RYNKOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Co wyróżnia Grupę Kapitałową „KOPEX” S.A.

- pełna oferta produktowa i technologiczna dla górnictwa węglowego (górnictwo podziemne, górnictwo odkrywkowe),
- indywidualne podejście do potrzeb każdego Klienta i wychodzenie naprzeciw Jego oczekiwaniom, poprzez partnerską postawę we wszystkich fazach realizacji projektu,
- zdywersyfikowane *portfolio* klientów:
 - czołowe korporacje wydobywcze na świecie,
 - największe w Polsce spółki górnicze, skupiające kopalnie węgla kamiennego, brunatnego i miedzi oraz producenci energii,
- własna baza badawczo-rozwojowa oraz biuro projektowe, a także ścisła współpraca z czołowymi placówkami naukowo-badawczymi, umożliwiające prowadzenie prac nad nowoczesnymi i zaawansowanymi technologicznie produktami, dostosowanymi do zróżnicowanych warunków geologicznych oraz spełniającymi oczekiwania najbardziej wymagających partnerów biznesowych,
- wiarygodność oraz przestrzeganie etycznych i prawnych reguł prowadzenia biznesu, jako podstawa prowadzenia działalności gospodarczej i osiągnięcia trwałego sukcesu,
- wdrożone i stale doskonalone systemy zarządzania jakością poświadczone certyfikatami jakości wg norm ISO,
- dysponowanie zespołem wysoko wykwalifikowanych i doświadczonych specjalistów,
- wielokulturowe środowisko pracy wynikające z naszej obecności na największych rynkach górniczych na świecie oraz zgromadzonych kilkudziesięcioletnich doświadczeń zdobytych podczas realizacji projektów w ponad 50 krajach świata,
- realizacja strategii społecznej odpowiedzialności biznesu CSR.

3.3 ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

Grupa KOPEX kontynuuje podjęte z końcem 2013 roku projekty w ramach „Programu Restrukturyzacji Organizacyjnej Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A. na lata 2013-2016” oraz „Programu Optymalizacji Majątku kluczowych spółek Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A. na lata 2013-2015”, o których Emitent przekazywał obszernie informacje na przestrzeni roku 2015 w publikowanych raportach okresowych. Na potrzeby realizacji tych programów wdrożone zostało zarządzanie projektowe. Projekty restrukturyzacyjne prowadzone są zgodnie z metodologią opracowaną przez międzynarodową organizację IPMA (International Project Management Association).

Procesy restrukturyzacji organizacyjnej w Grupie Kapitałowej „KOPEX” S.A. polegają na:

- ⇒ inkorporacji/połączeniu/konsolidacji wybranych spółek z Grupy KOPEX, służących zamiarowi budowy silnych, wyspecjalizowanych oraz wyodrębnionych produktowo podmiotów;
- ⇒ eliminowaniu z Grupy KOPEX podmiotów poprzez zbycie ich udziałów/akcji, dla których stopa zwrotu z inwestycji oraz ryzyka biznesowe nie uzasadniają dalszej kontynuacji podjętej w przeszłości inwestycji kapitałowej w te podmioty;
- ⇒ eliminowaniu z Grupy KOPEX podmiotów poprzez zbycie ich udziałów/akcji, w których Emitent posiada pakiety mniejszościowe, a których działalność nie jest związana z „core businessem” Grupy KOPEX;
- ⇒ eliminowaniu z Grupy KOPEX wybranych spółek poprzez procesy likwidacyjne, np. spółek, które nie rozpoczęły z różnych powodów faktycznej działalności gospodarczej lub spółek, które nie rokują trwałej poprawy;
- ⇒ nabywaniu/obejmowaniu akcji/udziałów w nowych wybranych podmiotach celem wzmocnienia i uczynienie jeszcze bardziej komplementarną oferty produktowej Grupy KOPEX i poprawy jej konkurencyjności.

Zarząd po analizie efektów realizacji obydwu w/w programów w 2014 roku, podjął decyzję o ich aktualizacji i w dniu 4 marca 2015 roku podjął uchwałę w sprawie przyjęcia do realizacji zaktualizowanego „Programu restrukturyzacji organizacyjnej Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A. na lata 2013-2016” oraz zaktualizowanego „Programu optymalizacji majątku kluczowych spółek Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A. na lata 2013-2015”.

Efektom dotychczasowych działań jest postępująca restrukturyzacja organizacyjna Grupy, ograniczanie kosztów jej działalności i usprawnianie procesów zarządzania w Grupie KOPEX. Na koniec roku 2013 Grupa Kapitałowa „KOPEX” S.A. składała się z 43 spółek, w tym 22 spółek ulokowanych w Polsce oraz 21 spółek zagranicznych. Na koniec 2015 roku liczba spółek zmniejszyła się do 31 podmiotów zależnych lub powiązanych z „KOPEX” S.A. W ramach działań restrukturyzacyjnych w roku 2016 planuje się kontynuację czynności zmierzających do istotnego zmniejszenia liczby podmiotów w Grupie Kapitałowej „KOPEX” S.A. W roku 2015 kontynuowano również realizację programu optymalizacji majątku, co przyczyniło się do dalszego obniżenia wielkości aktywów zbędnych do produkcji (nieprodukcyjny majątek trwałe, zapasy).

W związku z wynikami Grupy KOPEX za IV kwartał 2015 r. i związaną z nimi reakcją banków finansujących działalność Grupy KopeX, o których Spółka informowała w raportach bieżących (od nr 13/2016 do 16/2016), koniecznym stało się zintensyfikowanie działań i zamierzeń restrukturyzacyjnych Grupy KOPEX.

Biorąc pod uwagę powyższe Grupa KOPEX przystąpiła do opracowania kompleksowego programu restrukturyzacji, przy udziale renomowanej firmy doradczej. Na obecnym etapie prowadzone są działania analityczne, które nie wstrzymują dotychczas prowadzonych działań w obszarze restrukturyzacji.

W 2015 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nastąpiły niżej opisane zmiany w strukturze organizacyjnej spółek Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A., wynikające z przyjętych działań restrukturyzacyjnych i założonych celów rozwojowych Grupy KOPEX:

1) Nabycia/objęcia akcji/udziałów przez „KOPEX” S.A. lub przez inne spółki z Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A.:

a) zwiększenie do 33,32% zaangażowania kapitałowego spółki Fabryka Maszyn i Urządzeń „TAGOR” S.A. w Tarnowskich Górach w spółce Miilux Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich;

W dniu 06 czerwca 2014 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego związanej spółki Miilux Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach, w której spółka „TAGOR” S.A. objęła 33,00% udziału w kapitale zakładowym.

W dniu 09.01.2015 r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego spółki Miilux Poland Sp. z o.o., przy czym fiński partner Miilux Oy posiada łącznie 172.560 udziałów, stanowiących 66,68% w kapitale zakładowym, a spółka TAGOR S.A. posiada po podwyższeniu łącznie 86.240 udziałów, co stanowi 33,32% udziału w kapitale zakładowym spółki.

b) objęcie przez „KOPEX” S.A. nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Węgliki Spiekane „BAILDONIT” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach;

W dniu 29.01.2015r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Węgliki Spiekane „BAILDONIT” Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z dotychczasowej kwoty 10.200.000 zł do kwoty 12.404.000,- zł. tj. o kwotę 2.204.000,- zł poprzez ustanowienie 4.408 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Po dokonanej rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego KOPEX S.A. posiadał 8.204 udziały stanowiących 33,07% udziału w kapitale zakładowym, a drugi Wspólnik posiadał 16.604 udziały, które stanowiły 66,93% udziału w kapitale zakładowym spółki. Działanie to wynikało z realizacji zawartego pomiędzy Wspólnikami porozumienia określającego strategię dalszego rozwoju spółki Węgliki Spiekane „BAILDONIT” Sp. z o.o.

c) objęcie przez spółkę HANSEN AND GENWEST (Pty) Ltd w Johannesburgu/RPA 100% udziałów w spółce KOPEX HOLDINGS (Pty) Ltd z siedzibą w Johannesburgu/RPA ;

Z dniem 17 grudnia 2014 roku utworzona została z inicjatywy spółki HANSEN AND GENWEST (Pty) Ltd. z siedzibą w Johannesburgu/RPA (obecnie KOPEX AFRICA (Pty) Ltd) nowa spółka celowa w RPA pod firmą KOPEX HOLDINGS (Pty) Ltd. z docelowym zamiarem jej przystąpienia z uwagi na uwarunkowania rynkowe do rządowego programu BBEE (Broad – Based Black Economic Empowerment Act, 2003). Po przystąpieniu do tego programu KOPEX HOLDINGS (Pty) Ltd. uzyska możliwość przystępowania do przetargów publicznych i ubiegania się o rządowe kontrakty w RPA. Celem tego programu jest wsparcie i gospodarcze pobudzenie oraz aktywizacja rdzennej, historycznie defaworyzowanej ludności murzyńskiej. W dniu 23.04.2015r. spółka KOPEX HOLDINGS (Pty) Ltd uzyskała na podstawie przeprowadzonego audytu zewnętrznego (BEE Rating Raport) certyfikat weryfikacyjny (BEE status level 3) potwierdzający wdrożenie programu BBEE.

W dniu 06 sierpnia 2015 roku zarejestrowana została zmiana firmy spółki KOPEX HOLDINGS (Pty) Ltd na HANSEN AND GENWEST (Pty) Ltd w związku z uchwałą z dnia 03 lipca 2015 roku o zmianie firmy spółki. Bezpośrednim powodem zmiany była potrzeba używania rozpoznawalnej na rynku marki poprzez tę spółkę prowadzącą obecnie podstawową działalność biznesową w RPA. Aktualnie w związku z transakcjami opisanymi w poniższym punkcie 2 a) udziałowcami spółki HANSEN AND GENWEST (Pty) Ltd są KOPEX AFRICA (Pty) Ltd (74,9% udziału) oraz HANSEN AND GENWEST BEE TRUST (25,1% udziału).

d) Przeniesienie prawa własności 13,20% akcji spółki Elgór+Hansen S.A. z siedzibą w Chorzowie na „KOPEX” S.A. w Katowicach;

Na podstawie Porozumienia z dnia 18.06.2015r. zawartego pomiędzy spółkami Zabrzeńskie Zakłady Mechaniczne - Maszyny Górnicze Sp. z o.o. a KOPEX Machinery S.A. spółka Zabrzeńskie Zakłady Mechaniczne – Maszyny Górnicze Sp. z o.o. zbyła na rzecz KOPEX Machinery S.A. 743.450 szt. akcji spółki Elgór+Hansen S.A. w Chorzowie. Akcje te stanowiły 8,65% udziału w kapitale zakładowym Elgór+Hansen S.A. Na mocy i w wykonaniu uchwały nr 20 Walnego Zgromadzenia KOPEX Machinery S.A. z dnia 22 czerwca 2015 r. w sprawie podziału zysku netto za rok 2014, postanowiono o wypłacie na rzecz akcjonariusza „KOPEX” S.A. części zysku tytułem dywidendy za rok 2014 w postaci świadczenia rzeczowego poprzez przeniesienie przez spółkę KOPEX Machinery S.A. na rzecz KOPEX S.A. prawa własności łącznie 1.135.040 akcji spółki pod firmą: Elgór+Hansen S.A. z siedzibą w Chorzowie. Przeniesienie w/w akcji Elgór+Hansen S.A. na „KOPEX” S.A. nastąpiło w dniu 23.06.2015r. Akcje te stanowią 13,20% udziału w kapitale zakładowym i dają tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu spółki Elgór+Hansen S.A. w Chorzowie. Transakcje te są jednym z etapów procesu restrukturyzacji organizacyjnej prowadzonej w Grupie KOPEX.

e) Nabycie przez KOPEX MIN A.D. (spółkę zależną „KOPEX” S.A.) 4.072 sztuk akcji w spółce KOPEX MIN-LIV A.D. (również spółka zależna „KOPEX” S.A.) stanowiących 4,01% ogólnej liczby akcji KOPEX MIN-LIV A.D.

Zgodnie z informacjami przedstawionymi przez serbskie biuro maklerskie Euro Fineks Broker A.D. z siedzibą w Belgradzie, w dniu 17.08.2015 r. doszło do zawarcia transakcji nabycia 2.000 sztuk akcji spółki KOPEX MIN-LIV A.D. przez spółkę KOPEX MIN A.D., natomiast w dniu 20.08.2015 r. KOPEX MIN A.D. nabyła kolejne 2.072 akcje spółki KOPEX MIN-LIV A.D. Zarówno KOPEX MIN A.D., jak i KOPEX MIN-LIV A.D. są spółkami zależnymi KOPEX S.A. Na skutek powyższych transakcji, zaangażowanie kapitałowe KOPEX S.A. w spółce KOPEX MIN-LIV A.D. (wraz ze spółką zależną KOPEX MIN A.D.) wzrosło do poziomu 93,75% (łącznie 95.163 akcji, z czego 91.091 stanowi własność KOPEX S.A., a 4.072 własność KOPEX MIN A.D.). Opisanie wyżej transakcje są elementami realizowanego procesu restrukturyzacji organizacyjnej prowadzonej w Grupie KOPEX.

f) Zwiększenie do 100% zaangażowania kapitałowego spółki „KOPEX” S.A. w spółce KOPEX MIN A.D. z siedzibą w Niszu/Serbia;

W dniu 18.12.2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KOPEX MIN A.D. z siedzibą w Niszu/Serbia na wniosek „KOPEX” S.A. będącej większościovym akcjonariuszem spółki KOPEX MIN A.D., posiadającej 437.776 akcji stanowiących 93,48% udziału w kapitale zakładowym podjęło uchwałę o przymusowym wykupie pozostałych 30.545 akcji tej spółki należących do akcjonariuszy mniejszościowych. W dniu 28.12.2015 r. zgodnie z decyzją Centralnego Rejestru i Depozytu Papierów Wartościowych w Belgradzie zakończono proces przymusowego wykupu 30.545 akcji spółki KOPEX MIN A.D., w wyniku czego spółka „KOPEX” S.A. jest jedynym akcjonariuszem KOPEX MIN A.D. posiadającym 468.321 akcji tej spółki.

g) Zwiększenie do 100% zaangażowania kapitałowego spółki „KOPEX” S.A. w spółce KOPEX MIN-LIV A.D. z siedzibą w Niszu/Serbia;

W dniu 18.12.2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KOPEX MIN-LIV A.D. z siedzibą w Niszu/Serbia na wniosek „KOPEX” S.A. będącej większościovym akcjonariuszem spółki KOPEX MIN-LIV A.D., posiadającej łącznie 95.163 akcji KOPEX MIN-LIV A.D. stanowiących łącznie 93,75% udziału w kapitale zakładowym tej spółki (z czego 91.091 stanowiło własność „KOPEX” S.A., a 4.072 własność KOPEX MIN A.D.) podjęło uchwałę o przymusowym wykupie pozostałych 6.343 akcji KOPEX MIN-LIV A.D. należących do akcjonariuszy mniejszościowych. W dniu 25.12.2015 r. zgodnie z decyzją Centralnego Rejestru i Depozytu Papierów Wartościowych w Belgradzie zakończono proces przymusowego wykupu 6.343 akcji spółki KOPEX MIN – LIV A.D., w wyniku czego zaangażowanie kapitałowe „KOPEX” S.A. w spółce KOPEX MIN-LIV A.D. (wraz ze spółką zależną KOPEX MIN A.D.) wzrosło do poziomu 100% (łącznie 101.506 akcji, z czego 97.434 należących bezpośrednio do „KOPEX” S.A. i stanowiących 95,99% kapitału zakładowego oraz 4.072 należących do KOPEX MIN A.D. i stanowiących 4,01% kapitału zakładowego).

h) połączenie spółki DOZUT-TAGOR Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze (spółka przejmująca) i spółki HS Lubań Sp. z o.o. z siedzibą w Lubaniu (spółka przejmowana) oraz zmiana firmy spółki na KOPEX Hydraulika Siłowa Sp. z o.o.;

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki DOZUT-TAGOR Sp. z o.o. i Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki HS Lubań Sp. z o.o. podjęły w dniu 30.11.2015 roku uchwały o połączeniu w/w spółek w trybie przepisu art. 492 §1 pkt 1 Ksh, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki HS Lubań Sp. z o.o. na spółkę DOZUT-TAGOR Sp. z o.o. Połączenie zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 31.12.2015 roku. W podwyższonym kapitale zakładowym spółki przejmującej (DOZUT-TAGOR Sp. z o.o.) nowo utworzone udziały objął dotychczasowy wspólnik spółki przejmowanej, tj. KOPEX MACHINERY S.A. Wraz z zarejestrowaniem połączenia w dniu 31.12.2015 roku zarejestrowana została również zmiana firmy spółki DOZUT-TAGOR Sp. z o.o. na KOPEX Hydraulika Siłowa Sp. z o.o.

2) Zbycia akcji/udziałów przez „KOPEX” S.A. bądź przez inne spółki z Grupy KOPEX, zawieszenia działalności bądź procesy likwidacyjne spółek GK „KOPEX” S.A. podjęte w ramach prowadzonego przez Emitenta procesu restrukturyzacji organizacyjnej i porządkowania składu spółek Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A.:

a) Zbycie przez spółkę HANSEN AND GENWEST (Pty) Ltd w Johannesburgu/RPA (obecnie KOPEX AFRICA Pty Ltd) 25,1% udziałów spółki KOPEX HOLDINGS (Pty) Ltd z siedzibą w Johannesburgu/RPA (obecnie HANSEN AND GENWEST Pty Ltd) na rzecz HANSEN AND GENWEST BEE TRUST oraz przeniesienie działalności biznesowej HANSEN AND GENWEST Pty Ltd (obecnie KOPEX AFRICA Pty Ltd) do spółki KOPEX Holdings (Pty) Ltd (obecnie HANSEN AND GENWEST Pty Ltd);

W związku z przystąpieniem spółki KOPEX HOLDINGS (Pty) Ltd z siedzibą w Johannesburgu/RPA (obecnie HANSEN AND GENWEST Pty Ltd) do realizacji opisanego powyżej w punkcie 1c) programu BBEE (Broad-Based Black Economic Empowerment Act, 2003) zawarta została w dniu 01 marca 2015 r. umowa pomiędzy spółką HANSEN AND GENWEST Pty Ltd (obecnie KOPEX AFRICA Pty Ltd) i HANSEN AND GENWEST BEE TRUST, na mocy której HANSEN AND GENWEST Pty Ltd (obecnie KOPEX AFRICA Pty Ltd) dokonała zbycia 25,1% udziałów spółki KOPEX HOLDINGS (Pty) Ltd (obecnie HANSEN AND GENWEST Pty Ltd) na rzecz HANSEN AND GENWEST BEE TRUST (co stanowiło jeden z głównych warunków w/w programu). Natomiast na mocy Umowy zawartej pomiędzy spółką HANSEN AND GENWEST Pty Ltd (obecnie KOPEX AFRICA Pty Ltd) i KOPEX HOLDINGS (Pty) Ltd (obecnie HANSEN AND GENWEST Pty Ltd) przeniesiona została cała działalność biznesowa HANSEN AND GENWEST Pty Ltd do spółki KOPEX HOLDINGS (Pty) Ltd (obecnie HANSEN AND GENWEST Pty Ltd) wraz z udziałami spółki AIR RELIANT (Pty) Ltd. Powyższe transakcje powodowane były istniejącymi w RPA warunkami prowadzenia działalności gospodarczej oraz ciągłym dążeniem do zwiększenia konkurencyjności spółek z Grupy KOPEX na rynku południowoafrykańskim. W dniu 23.04.2015r. spółka KOPEX HOLDINGS (Pty) Ltd (obecnie HANSEN AND GENWEST Pty Ltd) uzyskała na podstawie

przeprowadzonego audytu zewnętrznego (BEE Rating Raport) certyfikat weryfikacyjny (BEE status level 3) potwierdzający wdrożenie programu BBBEE i tym samym spółka uzyskała status podmiotu mogącego przystępować do przetargów publicznych i ubiegać się o rządowe kontrakty w RPA.

b) Przeniesienie przez spółkę STA-Odlewnie Sp. z o.o. prawa własności 1.510 udziałów HS Lubań Sp. z o.o. celem ich umorzenia;

W wykonaniu uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki HS Lubań Sp. z o.o. z dnia 07.05. 2015r. i na podstawie Umowy przeniesienia własności udziałów celem ich umorzenia, dnia 18 maja 2015 roku nastąpiło przeniesienie 1.510 udziałów spółki HS Lubań Sp. z o.o. będących w posiadaniu spółki STA-Odlewnie Sp. z o.o. na rzecz spółki HS Lubań Sp. z o.o. celem ich umorzenia (wraz z dokonaniem obniżenia wysokości kapitału zakładowego tej spółki). Udziały te stanowiły 91,52% w kapitale zakładowym HS Lubań Sp. z o.o. i dawały tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników spółki HS Lubań Sp. z o.o. W dniu 15.10.2015r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego spółki HS Lubań Sp. z o.o. i związanego z tym umorzenia ww. 1.510 udziałów nabytych przez spółkę celem umorzenia. W konsekwencji jedynym wspólnikiem spółki HS Lubań Sp. z o.o. została spółka KOPEX MACHINERY S.A. W/w transakcja była jednym z etapów procesu restrukturyzacji organizacyjnej prowadzonej w Grupie KOPEX przewidującej m.in. inkorporację spółki HS Lubań Sp. z o.o. do spółki DOZUT-TAGOR Sp. z o.o. Następnie spółka HS Lubań Sp. z o.o. została połączona ze spółką DOZUT-TAGOR Sp. z o.o. co zostało wyżej opisane.

c) Zbycie przez „KOPEX” S.A. wszystkich akcji spółki MIN PROIZVODNJA A.D. w likwidacji;

W dniu 24.09.2015 roku zawarta została Umowa sprzedaży wszystkich posiadanych przez KOPEX S.A. akcji spółki MIN Proizvodnja A.D. w likwidacji (tj. 4.388 akcji tej spółki) na rzecz podmiotu spoza Grupy KOPEX. Akcje te stanowiły 87,76% udziału w kapitale zakładowym i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu spółki KOPEX Proizvodnja A.D. w likwidacji. Decyzja o likwidacji spółki podjęta została w dniu 05 listopada 2012 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KOPEX Proizvodnja A.D. z uwagi na niekorzystny rozwój sytuacji gospodarczej na rynku serbskim, skutkujący wstrzymaniem inwestycji i spadkiem popytu w obszarze produktowym tej spółki i w konsekwencji coraz trudniejszej jej sytuacji finansowej. W dniu 05.10.2015 roku w wyniku rejestracji transakcji sprzedaży przez serbski Centralny Depozyt Papierów Wartościowych nastąpiło przeniesienie prawa własności akcji na rzecz ich nabywcy.

d) zbycie przez spółkę KOPEX MACHINERY S.A. w Zabrze 100% udziałów spółki STA-Odlewnie Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach na rzecz spółki KOPEX Foundry Sp. z o.o. w Stalowej Woli;

W dniu 31.12.2015 roku na podstawie zawartej umowy sprzedaży udziałów spółka KOPEX MACHINERY S.A. dokonała zbycia 100% posiadanych udziałów spółki STA-Odlewnie Sp. z o.o. rzecz spółki KOPEX Foundry Sp. z o.o. Opisana wyżej transakcja jest elementem procesu restrukturyzacji organizacyjnej prowadzonej w Grupie KOPEX.

e) zmniejszenie zaangażowania kapitałowego „KOPEX” S.A. w spółce zależnej KOPEX-Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. z siedzibą w Bytomiu;

Na podstawie zawartej umowy sprzedaży akcji z dnia 30.12.2015 roku spółka „KOPEX” S.A. dokonała zbycia na rzecz spółki zależnej KOPEX MACHINERY S.A. 444 akcji spółki KOPEX-Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. stanowiących 0,01% udziału w kapitale zakładowym. Tym samym bezpośredni udział „KOPEX” S.A. w kapitale zakładowym KOPEX-Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. zmniejszył się do poziomu 94,99%.

f) zbycie przez „KOPEX” S.A. 3.300 udziałów spółki Węgliki Spiekane BAILDONIT Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach;

W dniu 30.12.2015 roku pomiędzy spółką „KOPEX” S.A. a osobą fizyczną (podmiot niepowiązany) zawarta została umowa sprzedaży przez „KOPEX” S.A. 3.300 udziałów spółki Węgliki Spiekane BAILDONIT Sp. z o.o. Sprzedane udziały stanowiły 13,30% kapitału zakładowego spółki Węgliki Spiekane BAILDONIT Sp. z o.o.

g) zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki Fabryka Maszyn i Urządzeń TAGOR S.A.;

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Fabryka Maszyn i Urządzeń TAGOR S.A. w dniu 31.12.2015 roku podjęło uchwałę o wyrażeniu zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki funkcjonującej pod nazwą „Zakład Hydrauliki” zlokalizowanej w Zabrze na rzecz spółki KOPEX Hydraulika Siłowa Sp. z o.o. w Zabrze. Umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa została zawarta w dniu 31.12.2015 roku. Powyższa transakcja stanowiła element realizowanego programu restrukturyzacji organizacyjnej Grupy KOPEX S.A. zakładającego koncentrację technologii w zakresie hydrauliki siłowej w jednym podmiocie działającym pod firmą KOPEX Hydraulika Siłowa Sp. z o.o.

h) zakończenie procesu likwidacyjnego spółki Hansen Xuzhou Electric Equipment Ltd. w likwidacji/Chin;

Zakończona została formalno-prawna procedura likwidacji spółki Hansen Xuzhou Electric Equipment Ltd./Chiny (spółka zależna HANSEN Sicherheitstechnik AG). Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem Biura Rynkowej Kontroli Administracyjnej Specjalnej Strefy Ekonomiczno-Technicznej XUZHOU spółka została wykreślona z rejestru z dniem 28.12.2015 roku. O rozpoczęciu procesu likwidacyjnego Emitent informował w raporcie rocznym za 2010 rok opublikowanym w dniu 02.05.2011 roku.

3) Inne zdarzenia w ramach Grupy, które wystąpiły w okresie od stycznia 2015 roku do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego:**a) zmiana firmy spółki HSW Odlewnia Sp. z o.o. z siedzibą w Stalowej Woli na KOPEX Foundry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;**

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki HSW Odlewnia Sp. z o.o. w Stalowej Woli w dniu 26.03.2015r. podjęło uchwałę o zmianie firmy spółki na KOPEX Foundry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Zmiana firmy spółki wpisana została w dniu 01.06.2015 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym właściwym dla spółki.

b) zmiana firmy spółki HANSEN AND GENWEST (Pty) Ltd z siedzibą w Johannesburgu/RPA na KOPEX AFRICA (Pty) Ltd;

W dniu 09 maja 2015 roku podjęta została przez udziałowca spółki HANSEN AND GENWEST (Pty) Ltd uchwała o zmianie firmy spółki na KOPEX AFRICA (Pty) Ltd., która w dniu 24 czerwca 2015 roku została zarejestrowana.

c) zmiana firmy spółki Poland Investments7 Sp. z o.o. z siedzibą w Wałbrzychu na KOPEX-WAMAG Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;

W dniu 04.09.2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Poland Investments7 Sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie firmy spółki na KOPEX-WAMAG Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Powyższa zmiana została zarejestrowana przez sąd rejestrowy w dniu 18.11.2015 roku.

d) rozpoczęcie procedury zmiany formy prawnej serbskich spółek KOPEX MIN A.D. i KOPEX MIN-LIV A.D. (spółki zależne „KOPEX” S.A.);

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KOPEX MIN A.D. oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KOPEX MIN-LIV A.D. (obie z siedzibą w Niszu/Serbia) w dniu 05.02.2016 roku podjęły uchwały o zamiarze rozpoczęcia procedury zmiany formy prawnej każdej z tych spółek poprzez przekształcenie w spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednocześnie Walne Zgromadzenia obu wymienionych Spółek podjęły uchwały o wycofaniu akcji spółki KOPEX MIN A.D. i spółki KOPEX MIN-LIV A.D. z obrotu na rynku regulowanym (MTP Giełda Belgradzka A.D.). Dnia 25.03.2016 roku Komisja Papierów Wartościowych Republiki Serbii wydała decyzje o wykreśleniu z tym dniem spółki KOPEX MIN A.D. i spółki KOPEX MIN-LIV A.D. z Rejestru spółek publicznych. Działania te są kolejnym etapem prowadzonego procesu restrukturyzacji organizacyjnej spółek Grupy Kapitałowej „KOPEX S.A.

e) połączenie KOPEX Foundry Sp. z o.o. ze spółką "STA-Odlewnie" Sp. z o.o.;

W dniu 31.03.2016 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował połączenie spółek KOPEX Foundry sp. z o.o. z siedzibą w Stalowej Woli (spółka przejmująca) oraz "STA-Odlewnie" sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach (spółka przejmowana). Połączenie nastąpiło w trybie art. 492§1 pkt.1) Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (łączenie się poprzez przejęcie) z uwzględnieniem postanowień art. 516§6 Kodeksu spółek handlowych i bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej.

4) Inwestycje Kopex S.A.

Emitent w 2015 roku dokonał inwestycji na kwotę 2.520 tys. pln. Główne wydatki ukierunkowane były na zakup akcji i udziałów oraz odtworzenie majątku w zakresie maszyn i urządzeń.

Emitent w roku 2015 z wyjątkiem udzielonych pożyczek, nie dokonywał inwestycji poza jego Grupą Kapitałową. Inwestycje były finansowane ze środków własnych oraz z zewnętrznych źródeł finansowania (kredyty bankowe).

4. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W KOPEX S.A. W 2015 ROKU

Zgodnie z § 91 ust.5 pkt. 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jedn. Dz. U. z 2014 r., poz. 133), a także uwzględniając zatwierdzone przez Komisję Nadzoru Finansowego zmiany w Regulaminie Giełdy uchwalone Uchwałą Nr 27/1414/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku (Komunikat Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 17 grudnia 2015 roku) – Emitent przekazuje poniższe oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w „KOPEX” S.A. w roku 2015.

a) Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent lub na którego stosowanie Emitent mógł się zdecydować dobrowolnie oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny;

W okresie od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku KOPEX S.A. podlegał zbiorowi zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 roku). Dokument ten jest dostępny publicznie na oficjalnej stronie internetowej Emitenta www.kopex.com.pl w zakładce dedykowanej akcjonariuszom „Relacje inwestorskie” / „Ład Korporacyjny”.

Od dnia 01 stycznia 2016 roku Emitent podlega zbiorowi zasad „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku).

Tekst przedmiotowego zbioru zasad „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” jest dostępny publicznie na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na Głównym Rynku GPW www.corp-gov.gpw.pl oraz na stronie internetowej Emitenta www.kopex.com.pl w zakładce dedykowanej akcjonariuszom „Relacje inwestorskie” / „Ład Korporacyjny”.

Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości w raporcie EBI nr 1/2016 z dnia 13.04.2016 roku „Raport dotyczący zakresu stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” wraz z załączoną do niego „Informacją na temat stanu stosowania przez KOPEX S.A. rekomendacji i zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Informacja ta zamieszczona została również na stronie internetowej Emitenta www.kopex.com.pl w zakładce dedykowanej akcjonariuszom „Relacje inwestorskie” / „Ład Korporacyjny”.

b) Wskazanie w zakresie, w jakim Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” ze wskazaniem tych postanowień oraz wyjaśnieniem przyczyn tego odstąpienia;

Emitent uznając zasady ładu korporacyjnego jako etyczne normy postępowania, kształtujące relacje firm giełdowych z otoczeniem rynkowym jak również uznając je za zgodne z dobrymi obyczajami kupieckimi i czyniącymi Spółkę bardziej przejrzystą na rynku kapitałowym przyjęła od początku do stosowania zdecydowaną większość zasad z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych Na GPW” w brzmieniu zaproponowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent zgodnie z podejściem „przestrzegaj lub wyjaśnij” w odniesieniu do nielicznych zasad, które w Spółce nie są (w części lub w całości) i do odwołania nie będą stosowane publikował raporty bieżące EBI, a także odnosił się do nich w „Oświadczeniach o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w „KOPEX” S.A.” zamieszczonych w sprawozdaniach z działalności Emitenta za kolejne lata 2009 do 2014.

Informacje dotyczące zasad ładu korporacyjnego, jak i raporty EBI Spółki w zakresie ładu korporacyjnego, Emitent udostępnia publicznie na swojej stronie internetowej pod adresem www.kopex.com.pl w zakładce „Relacje inwestorskie” / „Ład Korporacyjny”.

Emitent w 2015 roku nie stosował, podobnie jak w roku 2014, w części lub w całości niżej wymienionych rekomendacji i zasad ładu korporacyjnego ze zbioru zasad opublikowanych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, które obowiązywały do dnia 31 grudnia 2015 roku:

Rozdział I. „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych”;

Rekomendacja 1.1

„Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.

Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- (...);
- (...);
- umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej”;

Wyjaśnienie

Uwzględniając aktualną strukturę akcjonariatu Spółki, możliwości techniczno – organizacyjne, słabe doświadczenia rynku krajowego w zakresie transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet i występujące liczne zastrzeżenia natury prawnej, a także niewspółmierny koszt związany z organizacją przeprowadzenia transmisji „na żywo” obrad walnego zgromadzenia w sieci internetowej, Zarząd Emitenta uznał za niecelowe transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet. W opinii Emitenta zmienione w II połowie 2009 roku przepisy o organizacji walnych zgromadzeń spółek publicznych i o obowiązkach informacyjnych spółek giełdowych w dostateczny sposób obligują Spółkę do szerokiego zakresu przekazywania do publicznej wiadomości obszernych i bardzo szczegółowych informacji związanych z walnymi zgromadzeniami w raportach bieżących i poprzez zamieszczanie określonych wymaganych obszernych informacji i dokumentacji kierowanej do walnego zgromadzenia na korporacyjnej stronie internetowej Spółki w zakładce „Relacje inwestorskie”/ „Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy” i w ramach raportów bieżących Spółki kierowanych do publicznej wiadomości. Do komunikacji ze Spółką we wszystkich sprawach związanych z walnym zgromadzeniem Spółka udostępnia także adres e-mailowy wza@kopex.com.pl. Warto również podkreślić, iż Emitent dokłada staranności, aby prowadzona polityka informacyjna była przejrzysta i efektywna oraz zapewniała jak najszerzą komunikację z inwestorami. Służy temu także przebudowany serwis inwestorski na stronie internetowej Emitenta www.kopex.com.pl. w zakładce „Relacje inwestorskie”.

Natomiast w związku z wprowadzonymi zmianami w DPSN obowiązującymi od 2013 roku polegającymi na wprowadzeniu do Rozdziału II. „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” do zasady „1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa.” (...) nowego punktu „9a) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,” Emitent podjął decyzję o zamieszczeniu od 2013 roku na korporacyjnej stronie internetowej „KOPEX” S.A. zapisu z przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio.

Rekomendacja 1.5.

„Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009r. (2009/385/WE).”

Wyjaśnienie

- Przy określaniu wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających Spółki stosowane są przez Emitenta obowiązujące przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych i postanowienia Statutu Spółki w tym zakresie.

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala uchwałą Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Aktualnie stosowane zasady wraz z wysokością wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Emitenta określone zostały szczegółowo w załączniku nr 1 „Zasady Wynagradzania Członków Rady Nadzorczej KOPEX S.A.” do Uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „KOPEX” S.A. z dnia 24.06.2010 roku zmienione postanowieniami uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „KOPEX” S.A. z dnia 18 czerwca 2014 roku w przedmiocie zmiany wynagrodzeń dla członków Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A.

Natomiast wynagrodzenie i jego elementy dla członków Zarządu Spółki ustalone jest każdorazowo w uchwałach podejmowanych przez Radę Nadzorczą Emitenta zgodnie z jej kompetencjami i obowiązującymi przepisami Statutu Spółki. Wysokość wynagrodzenia uzależniona jest od indywidualnych obowiązków członków Zarządu oraz obszarów odpowiedzialności powierzonych poszczególnym członkom Zarządu i adekwatna jest do sytuacji finansowej Spółki.

Emitent podaje do publicznej wiadomości corocznie w raporcie rocznym Spółki informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących zgodnie z wymogami § 91 ust. 6 pkt.17 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2014,r., poz. 133).

Rekomendacja 1.12.

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.”

Wyjaśnienie

Co do zapewnienia przez Spółkę możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej Emitent wyraził stanowisko w dalszej części niniejszego oświadczenia przy wyjaśnieniach do rozdziału IV DPSN odnośnie zasady IV.pkt.10. DPSN.

Rozdział II. „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” :

II. Zasada 1 pkt. 7) (częściowe odstępstwo)

„1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

.....

”7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania”

Wyjaśnienie

Emitent będzie umieszczał na swojej stronie korporacyjnej odpowiedzi na pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad tylko w odniesieniu do pytań zadawanych przez akcjonariuszy w formie pisemnej. Ponadto w związku z wprowadzonymi zmianami DPSN obowiązującymi od 2013 roku Emitent zgodnie z zasadą II.9a) zamieszcza na stronie internetowej zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio (po jego zakończeniu).

II. Zasada 1 pkt. 11)

„1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

.....

”11) powiżęte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki”

Wyjaśnienie

Emitent przekazuje do publicznej wiadomości życiorys i doświadczenie zawodowe członka Rady Nadzorczej Emitenta, co w ocenie Emitenta jest wystarczającą informacją do oceny możliwości sprawowania przez tę osobę powierzonych jej funkcji. Informacje te zamieszczane są w raportach bieżących oraz na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.kopex.com.pl w zakładce „KOPEX S.A.”/„Organy Spółki” i zawierają w treści życiorysu zawodowego także informacje np. o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w przypadku, gdy sytuacja taka występuje i została ona Emitentowi przekazana do wiadomości.

Rozdział III. – „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych”

III. Zasada 2.

”Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.”

Wyjaśnienie

Emitent przekazuje do publicznej wiadomości życiorys i doświadczenie zawodowe członka Rady Nadzorczej Emitenta, co w ocenie Emitenta jest wystarczającą informacją do oceny możliwości sprawowania przez tę osobę powierzonych jej funkcji. Informacje te zamieszczane są w raportach bieżących, a także na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.kopex.com.pl w zakładce „Firma”/„Organy Spółki” i zawierają w treści życiorysu zawodowego także informacje

np. o powiązaniach rodzinnych członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w przypadku, gdy sytuacja taka występuje i została ona Emitentowi przekazana do wiadomości.

III. Zasady 6 i 8.

Emitent w opublikowanym raporcie bieżącym EBI nr 5/2013 z dnia 28.06.2013 roku poinformował o podjętej uchwale przez ZWZA „KOPEX” S.A. w dniu 26 czerwca 2013 roku o zmniejszeniu liczby członków Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. z dotychczasowych (7) członków do (5) członków i o podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie inkorporacji zadań Komitetu Audytu do zakresu kompetencyjnego Rady Nadzorczej oraz o niestosowaniu przez Spółkę z dniem 28.06.2013 roku do odwołania zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w rozdziale III. pkt 6. , a także w rozdziale III. pkt 8. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

III. Zasada 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 lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu".

Wyjaśnienie

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta dokonuje wyboru członków Rady Nadzorczej zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki., 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.

III. Zasada 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 (...)".

Wyjaśnienie

Emitent stoi na stanowisku, iż wyodrębnienie w 5-cio osobowym składzie Rady Nadzorczej komitetów nie jest uzasadnione. W składzie Rady Nadzorczej zasiadają członkowie posiadający odpowiednią wiedzę i kompetencje w zakresie zadań komitetów.

5 osobowa Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. na posiedzeniu w dniu 28 czerwca 2013 r. podjęła uchwałę Nr 32/VII/2013 w sprawie inkorporacji zadań Komitetu Audytu do zakresu kompetencyjnego Rady Nadzorczej Spółki, z mocą obowiązującą od 28 czerwca 2013 r. W powyższej uchwale Rada Nadzorcza, działając na podstawie 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), stwierdziła, że cyt.:

"

- 1) Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. mając na uwadze fakt, iż Zwyczajne Walne Zgromadzenie „KOPEX” S.A. w dniu 26 czerwca 2013 roku podjęło uchwałę o zmniejszeniu liczby członków Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. z (7) siedmiu do (5) pięciu, a zatem składa się obecnie z nie więcej niż 5 członków Rady postanawia, iż w ramach Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. nie będzie funkcjonować wyodrębniony Komitet Audytu .
- 2) Zadania Komitetu Audytu określone w Art.86 ust.7 cyt. wyżej ustawy oraz w § 4 ust.4 Regulaminu Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A realizowane będą przez Radę Nadzorczą Spółki.
Do zadań tych należą:
 - a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
 - b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
 - c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
 - d) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;"

Rozdział IV. – „Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy”

IV. Zasada 10.

„10. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad”.*

Wyjaśnienie

Emitent w związku z nowelizacją zbioru zasad „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” dokonaną Uchwałą nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 roku, po przeprowadzonej gruntownej analizie podjął decyzję o nie przyjęciu do stosowania zasady ładu korporacyjnego zawartej w części IV pkt 10. DPSN. Z punktu formalno-prawnego Statut Spółki nie dopuszcza możliwości uczestniczenia, wypowiedzenia się i wykonywania prawa głosu przez akcjonariuszy na walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Ponadto w ocenie Emitenta stosowanie powyższej zasady, biorąc pod uwagę małe doświadczenie rynku w tym zakresie, może stwarzać realne zagrożenia mogące mieć istotny wpływ na organizację i bezzakłócony przebieg walnego zgromadzenia, a w konsekwencji wpłynąć na realizację uprawnień akcjonariuszy obecnych na miejscu odbywania walnego zgromadzenia np. związanych ze skutecznym podejmowaniem uchwał lub ewentualnym ich zaskarżaniem. W ocenie Emitenta obecnie stosowane zasady udziału w walnych zgromadzeniach są zgodne z obowiązującymi w tym zakresie przepisami K.s.h. i Statutu Spółki, a organizacja ich przebiegu w wystarczający sposób zabezpiecza interesy wszystkich akcjonariuszy. Emitemt wyraża także pogląd, że aktualna struktura akcjonariatu Spółki nie uzasadnia także z punktu ekonomicznego ponoszenia dodatkowych znacznych kosztów związanych z organizacją technicznego zabezpieczenia udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej jak i przeprowadzania transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Przebieg walnego zgromadzenia jest natomiast przez Emitenta utrwalany na nośniku audio i zamieszczany do publicznej wiadomości po odbyciu walnego zgromadzenia na stronie korporacyjnej spółki www.kopex.com.pl. w zakładce „Relacje inwestorskie”/Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy.”

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

Formalno – prawne zasady systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem uregulowane zostały obowiązującymi w Spółce wewnętrznymi aktami prawnymi tj. zarządzeniami wewnętrznymi Emitenta dotyczącymi między innymi przyjęcia polityki rachunkowości Spółki, instrukcjami: sporządzania, obiegu i kontroli dokumentów finansowo-księgowych, przeprowadzania inwentaryzacji, instrukcji kasowej i windykacji należności oraz procedurami i instrukcjami w ramach funkcjonującego Systemu Zarządzania Jakością zgodnego z normą PN-EN ISO 9001:2009. Obowiązująca w Spółce organizacja zabezpiecza rozdzielność kompetencyjną funkcji finansowych i księgowych, które realizowane są poprzez odrębne jednostki organizacyjne Departament Rachunkowości i Podatków oraz Departament Finansów.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem proces sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest przy przestrzeganiu przez wszystkich uczestników tego procesu obowiązujących w Spółce wspomnianych wyżej regulacji formalno - prawnych. Bezpieczeństwo danych zagwarantowane jest przez funkcjonujący w Spółce System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji zgodny z normą PN-ISO/IEC 27001 i wspierającego ten system przez działające w Spółce Forum Bezpieczeństwa Informacji. Celem zachowania bezpieczeństwa danych służy klasyfikacja informacji, coroczna analiza ryzyka utraty bezpieczeństwa informacji oraz wdrożone procedury i instrukcje w zakresie zabezpieczenia praw dostępu do określonych baz danych poprzez ustalone poziomy dostępu do systemu ich przetwarzania, a także tworzenia kopii zapasowych i ich przechowywania. Zarządzanie ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych opiera się na identyfikacji i ocenie ryzyka wraz z definiowaniem i podejmowaniem działań zmierzających do ich minimalizacji lub całkowitego wyeliminowania. Emitemt na bieżąco monitoruje zmiany w przepisach i regulacjach zewnętrznych związanych ze sporządzaniem sprawozdań oraz na bieżąco aktualizuje wewnętrzne regulacje Spółki.

Stosowany system kontroli wewnętrznej w Spółce jest ustalonym zbiorem czynności zapewniających zachowanie prawidłowości przebiegu i dokumentowania procesów gospodarczych oraz poprawności ewidencji księgowej tych procesów, zapewnia kompletne ujęcie i prawidłowe udokumentowanie w obszarach: zakupu i zapłat faktur, sprzedaży i wpłat należności, systemu kalkulacji kosztów i wyceny produktów, wynagrodzeń, pozostałych kosztów i przychodów. W zakresie obrotu środkami majątkowymi dokonywana jest inwentaryzacja składników majątkowych w zakresie i terminach wymaganych przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013r.Poz.330 z późn.zm.). Dokumenty księgowe są sprawdzane przez pracowników pod względem merytorycznym, formalnym i rachunkowym. W łańcuchu systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem znaczącą rolę pełni

w Spółce Departament Kontrolingu, który z wykorzystaniem narzędzi informatycznych gromadzi statystyczne zbiory baz danych liczbowych w celu ich przekształcania w informacje wynikowe, wykorzystywanych w procesach zarządczych m.in. w sprawozdawczości finansowej i analizach, przy monitorowaniu określonych obszarów w celu wczesnego identyfikowania zagrożeń oraz w celu interpretacji zjawisk związanych z prowadzoną działalnością, przygotowania i prezentacji informacji określonym odbiorcom, a w szczególności Radzie Nadzorczej i Zarządowi Spółki na potrzeby kontroli i zarządzania.

Emitent sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013r.Poz.330 z późn.zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również spełniają wymagania określone w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009r. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.). Roczne sprawozdania finansowe Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. oraz roczne sprawozdania finansowe Emitenta (jednostkowe i skonsolidowane) podlegają każdorazowo badaniu przez niezależnego uprawnionego biegłego rewidenta wybieranego na każdy rok przez Radę Nadzorczą Emitenta w oparciu o „Regulamin Rady Nadzorczej KOPEX S.A. w sprawie dokonywania wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki jednostkowego i skonsolidowanego”. Zgodnie z postanowieniami tego Regulaminu w Spółce obowiązuje cyt.: „zasada zapewnienia niezależności opinii. W tym celu Spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat. Przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania. Ponadto w dłuższym okresie spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania.” W spółkach zależnych, decyzje o wyborze biegłego rewidenta podejmują Rady Nadzorcze na podstawie rekomendacji Rady Nadzorczej podmiotu dominującego. Sprawozdania finansowe poddawane są ponadto każdorazowo ocenie przez Radę Nadzorczą zgodnie ze szczególnymi obowiązkami tego organu określonymi w Art.382 ust. 3 Kodeksu spółek handlowych. Wyniki badania i oceny sprawozdań finansowych przez Radę Nadzorczą Spółki przedstawiane są Akcjonariuszom Spółki na zwyczajnym walnym zgromadzeniu przed podjęciem decyzji walnego zgromadzenia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego. Natomiast półroczne sprawozdania finansowe poddawane są przeglądowi przez uprawnionego biegłego rewidenta.

W ramach realizowanych przez Radę Nadzorczą Emitenta zadań Komitetu Audytu dobrym zwyczajem i utrwaloną już praktyką stały się spotkania członków Rady Nadzorczej z biegłym rewidentem przed i po badaniu sprawozdań finansowych w celu omówienia wstępnie planu badania rocznego, kwestii jednolitości zasad rachunkowości w Grupie Kapitałowej KOPEX S.A., kluczowych zagadnień księgowych, a następnie po przeprowadzonym badaniu wyników badania audytora uwag i wniosków audytora z przeprowadzonego przeglądu i z badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych.

d) 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;

W okresie od 01 stycznia 2015 do dnia publikacji niniejszego raportu rocznego wysokość kapitału zakładowego „KOPEX” S.A. nie ulegała zmianie i wynosi 74.332.538,00 złotych oraz dzieli się na 74.332.538 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym:

- a) 19.892.700 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 47.739.838 akcji zwykłych na okaziciela serii B, oraz
- c) 6.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Brak jest akcji uprzywilejowanych co do głosu.

Akcje „KOPEX” S.A. są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) od dnia 04 czerwca 1998 roku. (ISIN: KPX PLKOPEX00018, Rynek/Segment: podstawowy, Sektor: przemysł elektromaszynowy, Indeks: sWIG80).



Według posiadanych przez Emitenta informacji i zawiadomień na dzień przekazania raportu rocznego akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu „KOPEX” S.A. są:

AKCJONARIUSZ	liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym „KOPEX” S.A.	ogólna liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Krzysztof Jędrzejewski (z podmiotem zależnym)	43 586 675 ¹⁾	58,64%	43 586 675	58,64%
TDJ S.A. (pośrednio poprzez podmioty zależne)	7 433 000 ²⁾	9,99%	7 433 000	9,99%
Nationale – Nederlanden OFE	4 029 002 ³⁾	5,42%	4 029 002	5,42%
Pozostali Akcjonariusze – Free Float	19 283 861	25,95%	19 283 861	25,95%
Razem:	74 332 538	100,00%	74 332 538	100,00%

Źródło: Spółka na podstawie otrzymanych zawiadomień

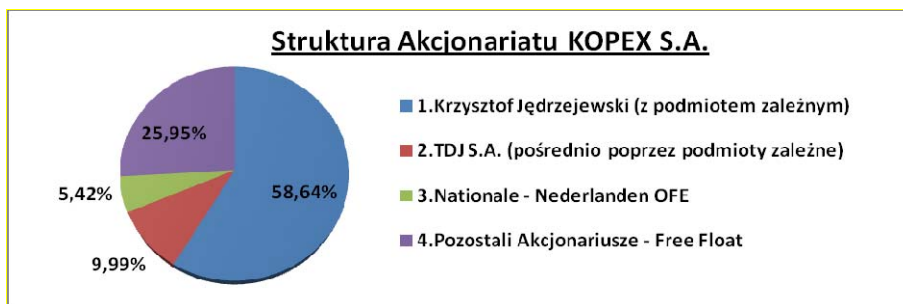
Uwagi:

- ¹⁾ Łączny stan posiadania akcji „KOPEX” S.A. przez Akcjonariusza większościowego **Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego** wraz z podmiotem zależnym (bezpośrednio i pośrednio) zgodnie z zawiadomieniem z dnia 19.11.2013 roku otrzymanym od Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego (raport bieżący Nr 75/2013 z dnia 19 listopada 2013 roku) oraz oświadczeniem z dnia 31.12.2014 roku, w tym:
- **bezpośrednio** posiada 43.310.175 akcji stanowiących 58,27% udziału w kapitale zakładowym KOPEX S.A. i uprawniających do 43.310.175 głosów na walnym zgromadzeniu KOPEX S.A., co stanowi 58,27% ogólnej liczby głosów;
 - **pośrednio** posiada poprzez spółkę KOPEX S.A. 276.500 akcji (skupione przez KOPEX S.A. akcje własne), które stanowią 0,37% udziału w kapitale zakładowym,
- ²⁾ Spółka **TDJ S.A.** z siedzibą w Katowicach łącznie **posiada pośrednio** poprzez swoje podmioty zależne 7.433.000 akcji „KOPEX” S.A., stanowiących 9,999% udziału w kapitale zakładowym „KOPEX” S.A. i uprawniających do 7.433.000 głosów na walnym zgromadzeniu „KOPEX” S.A., co stanowi 9,999% ogólnej liczby głosów, w tym:
- Spółka **GALANTINE Sp. z o.o.** **posiada bezpośrednio** 7.433.000 akcji „KOPEX” S.A., stanowiących 9,999% udziału w kapitale zakładowym „KOPEX” S.A. i uprawniających do 7.433.000 głosów na walnym zgromadzeniu „KOPEX” S.A., co stanowi 9,999% ogólnej liczby głosów;

Większościowym akcjonariuszem Spółki TDJ S.A. jest Pan Tomasz Domogała, który pośrednio poprzez wyżej wskazane podmioty zależne od TDJ S.A. posiada 7.433.000 akcji stanowiących 9,999% udziału w kapitale zakładowym „KOPEX” S.A. i uprawniających do 7.433.000 głosów na walnym zgromadzeniu „KOPEX” S.A., co stanowi 9,999% ogólnej liczby głosów.

Powyższy stan posiadania akcji Emitent przekazuje zgodnie z otrzymanym w dniu 30.12.2015r. zawiadomieniem ze spółki GALANTINE Sp. z o.o. oraz raportem bieżącym KOPEX S.A. Nr 37/2015 z dnia 30 grudnia 2015 roku.

³⁾ stan posiadania akcji „KOPEX” S.A. przez **Nationale-Nederlandem OFE** (przed rebrandingiem jako ING Otwarty Fundusz Emerytalny) z siedzibą w Warszawie zgodnie z zawiadomieniem Akcjonariusza (raport bieżący Nr 2/2015 z dnia 05 stycznia 2015 roku).



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

Wszelkie prawa z papierów wartościowych „KOPEX” S.A. są tożsame i nie dają żadnemu z posiadaczy tych papierów specjalnych uprawnień kontrolnych.

- f) **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;**

Emitentowi nie są znane ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy akcji Spółki „KOPEX” S.A. poza wynikającymi z regulacji art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych w odniesieniu do akcji własnych skupionych w ramach realizacji programu skupu akcji własnych przez „KOPEX” S.A. tj. łącznie skupionych 276.500 akcji Spółki „KOPEX” S.A., stanowiących 0,37% udziału w kapitale zakładowym. Zgodnie z art. 364 § 2 K.s.h., Spółka nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw, w związku z czym nie jest wykonywane z nich prawo głosu na walnym zgromadzeniu.

- g) **wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta;**

Statut Emitenta nie zawiera ograniczeń w zbywaniu albo nabywaniu akcji Emitenta. Emitentowi nie są znane ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych Emitenta poza zasadami wynikającymi z ogólnie obowiązujących przepisów prawnych.

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

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu Emitenta uregulowane są przepisami ustawy Kodeks spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki. Aktualnie obowiązujący na dzień publikacji niniejszego raportu Statut Emitenta – tekst jednolity (obowiązujący od dnia 13 sierpnia 2015 roku) jest dostępny publicznie na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.kopex.com.pl w zakładce „Relacje inwestorskie” / „Podstawowe dokumenty korporacyjne”.

Zgodnie z § 25 Statutu Spółki członków Zarządu Emitenta powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Zarząd składa się z dwóch (2) do pięciu (5) osób. Liczbę członków Zarządu określa organ powołujący. Kadencja członka Zarządu trwa pięć (5) lat. Do członków Zarządu nie stosuje się kadencji wspólnej.

Stosownie do § 20 Statutu Spółki Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. We wszystkich umowach pomiędzy Spółką, a członkami Zarządu oraz w sporach z nimi Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, która może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych. W myśl Statutu Spółki umowy stanowiące podstawę zatrudnienia z członkami Zarządu może zawierać także Pełnomocnik ustanowiony uchwałą Walnego Zgromadzenia.

W myśl § 22 Statutu Emitenta Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego na zasadach Kodeksu spółek handlowych.

Zasady działania Zarządu Emitenta opisane zostały szczegółowo w punkcie k) podpunkt 1.1. niniejszego oświadczenia.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji wynika z postanowień Statutu Spółki, które są tożsame z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa, w tym ustawy Kodeks spółek handlowych.

Zarząd Emitenta, w zakresie nabycia akcji własnych, posiadał upoważnienia udzielone uchwałą nr 1 NWZA „KOPEX” S.A. z dnia 11 grudnia 2008 roku w sprawie wyrażenia zgody i określenia warunków nabycia akcji własnych przez Spółkę w celu zaoferowania ich do nabycia pracownikom Spółki i Spółek z nią powiązanych oraz uchwałą nr 2 NWZA „KOPEX” S.A. z dnia 11 grudnia 2008 roku w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabywania akcji własnych w trybie art. 362 § 1 pkt. 8) Ksh. Upoważnienia te zgodnie z postanowieniami cyt. wyżej uchwał NWZA wygasły z dniem 11 grudnia 2013 roku.

Ponadto do uprawnień Zarządu, po uzyskaniu uprzedniej akceptacji Rady Nadzorczej, należą te zawarte w postanowieniach § 11a Statutu Spółki w zakresie upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 10.500.000,- złotych w okresie do dnia 14 marca 2017 roku na warunkach i zasadach określonych postanowieniami uchwały nr 9 NWZA „KOPEX” S.A. z dnia 14.03.2013 roku w sprawie zmiany § 11a Statutu Spółki. ¹⁾

Uwaga:

Zmiana § 11a Statutu Spółki została przyjęta uchwałą nr 9 NWZA „KOPEX” S.A. z dnia 14 marca 2014 roku i zarejestrowana przez właściwy Sąd Rejestrowy. Emitent w raportach bieżących z 2014, 2015 i 2016 roku informował o przebiegu sprawy sądowej dot. zaskarżenia uchwał NWZ Spółki, w tym dotyczącej zmiany przedmiotowego paragrafu Statutu oraz o wyroku częściowym Sądu

Okręgowego w Katowicach z dnia 11.03.2015 r. oddalającym powództwo w zakresie roszczenia o stwierdzenie nieważności ww. uchwał. Wyrokiem z dnia 03.02.2016 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił apelację powoda Galantine Sp. z o.o. od przedmiotowego wyroku częściowego Sądu Okręgowego w Katowicach, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 12/2016 z dn.03.02.2016 r. Wyrok Sądu Okręgowego w tym zakresie jest zatem prawomocny, jednakże powodowi przysługuje prawo wniesienia skargi kasacyjnej od wyroku Sądu Apelacyjnego z 03.02.2016 r.– w zakresie roszczenia o stwierdzenie nieważności uchwał. W zakresie roszczenia o uchylenie ww. uchwał sprawa będzie przedmiotem dalszego rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Katowicach.

i) opis zasad zmiany statutu spółki Emitenta;

Zmiana Statutu Emitenta zgodnie z § 54 ust.2 pkt.1) Statutu wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie, przy czym do jej podjęcia wymagana jest większość $\frac{3}{4}$ głosów obecnych na walnym zgromadzeniu, o ile w szczególnych przypadkach Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej. Ponadto Statut Emitenta postanawia, iż uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki zwiększającej świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą, zaś uchwała w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki dochodzi do skutku bez wykupu, o którym mowa w art. 416 § 4 Kodeksu spółek handlowych, jeżeli zostanie powzięta większością $\frac{2}{3}$ głosów przy obecności na Walnym Zgromadzeniu osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. Zmiana Statutu Emitenta staje się skuteczna z chwilą jej wpisu do rejestru przedsiębiorców przez sąd rejestrowy właściwy dla Spółki.

W pozostałym zakresie co do zasad i trybu zmiany Statutu Emitenta obowiązują ogólnie obowiązujące przepisy prawa, w tym postanowienia szczegółowe ustawy Kodeks spółek handlowych.

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

Podstawowe regulacje związane ze zwoływaniem, organizacją, kompetencjami i przebiegiem Walnych Zgromadzeń Emitenta zawarte są w Statucie Emitenta i opierają się zasadniczo na obowiązujących spółki publiczne przepisach prawa, zaś szczegółowe zasady natury organizacyjno – porządkowej odbywania Walnych Zgromadzeń Emitenta zawarte są w Regulaminie Walnego Zgromadzenia KOPEX Spółka Akcyjna. Aktualnie obowiązująca treść tekstu jednolitego Regulaminu Walnego Zgromadzenia „KOPEX” S.A. z uwzględnieniem zmian wprowadzonych uchwałą nr 7 NWZA „KOPEX” S.A. z dnia 20 lutego 2014 roku jest dostępna publicznie na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.kopex.com.pl w zakładce „Relacje inwestorskie” / „Podstawowe dokumenty korporacyjne”.

Zgodnie z postanowieniami § 46 obowiązującego Statutu Emitenta na dzień publikacji raportu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Emitenta z własnej inicjatywy, a na żądanie Rady Nadzorczej w przypadku nie odbycia corocznego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w ustawowym terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego. Coroczne zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w terminie sześciu miesięcy od upływu ostatniego roku obrotowego jest obowiązkiem Zarządu.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd lub Rada Nadzorcza Emitenta, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje także akcjonariuszom reprezentującym, co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.

Prawo żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgodnie z postanowieniami Statutu Emitenta mają również akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta złożone Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki www.kopex.com.pl zakładce „Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy” oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie to powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia i powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia, ogłosić w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Jeżeli żądanie, o którym mowa wyżej, zostanie złożone później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia, wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może odbyć się w Warszawie, Zabrzu lub w siedzibie Spółki i może, z zastrzeżeniem art. 404 Ksh, podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych szczegółowym porządkiem obrad zamieszczonym w ogłoszeniu o jego zwołaniu. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów akcjonariuszy obecnych i uprawnionych do głosowania na Walnym Zgromadzeniu. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględna większością głosów, z wyjątkiem spraw w odniesieniu do których przepisy prawa lub postanowienia Statutu stanowią inaczej.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają, stosownie do art. 406¹ Kodeksu spółek handlowych, tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki „KOPEX” S.A. na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia tj. w dniu zwanym „Dniem Rejestracji” (*Record date*).

W celu zapewnienia udziału w Walnym Zgromadzeniu, akcjonariusze uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela powinni zgłosić podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po „Dniu Rejestracji”.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu jest sporządzana przez Spółkę na podstawie wykazu akcjonariuszy zarejestrowanych na Walne Zgromadzenie, udostępnionego Spółce nie później niż na tydzień przed datą Walnego Zgromadzenia przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych i jest wyłożona zgodnie z wymogiem przepisu art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych w siedzibie Spółki, przez 3 dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

Obowiązujący Statut Spółki nie dopuszcza możliwości:

- a) uczestniczenia akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- b) wypowiedzania się akcjonariuszy w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- c) wykonywania prawa głosu przez akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Zgodnie z postanowieniami § 50 ust. 3 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie uznaje się za ważne, jeśli w posiedzeniu brali udział akcjonariusze (akcjonariusz) reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego spółki.¹⁾

Głosowanie nad projektami uchwał i wnioskami odbywa się w kolejności ich zgłaszania. Zgodnie z § 54 Statutu Emitenta uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów, jeżeli przepisy szczególne ustawy Kodeks spółek handlowych lub Statutu Spółki nie stanowią inaczej.

W myśl § 50 ust. 1 Statutu Spółki uchwały podejmowane przez Walne Zgromadzenie uznaje się za ważne, jeśli w głosowaniu brali udział akcjonariusze (akcjonariusz) reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego spółki.¹⁾

Zwykła większość głosów wymagana jest w szczególności w następujących sprawach:

- 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy,
- 2) podjęcia uchwały co do podziału zysku i pokrycia strat,
- 3) udzielenia absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków.

Natomiast większością $\frac{3}{4}$ głosów podejmowane są uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawach:

- 1) zmiany Statutu, w tym emisji nowych akcji,
- 2) emisji obligacji,
- 3) zbycia przedsiębiorstwa Spółki,
- 4) połączenia Spółki z inną Spółką,
- 5) rozwiązania Spółki.

Uchwała w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki dochodzi do skutku bez wykupu, o którym mowa w art. 416 § 4 Ksh, jeżeli zostanie powzięta większością $\frac{2}{3}$ głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki zwiększającej świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą. Statut postanawia także, że Walne Zgromadzenie może przyznać osobie, która sprawowała lub sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej lub Zarządu, zwrot wydatków lub pokrycie odszkodowania, które osoba ta może być zobowiązana

zapłacić osobie trzeciej, w wyniku zobowiązań powstałych w związku ze sprawowaniem funkcji przez tę osobę, jeżeli osoba ta działała w dobrej wierze oraz w sposób, który w uzasadnionym świetle okoliczności przekonaniu tej osoby był w najlepszym interesie Spółki.

Statut Emitenta modyfikując zasady ogólne Ksh stanowi, iż nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

Ponadto do komunikacji akcjonariuszy ze Spółką w sprawach związanych z organizacją Walnego Zgromadzenia i przesyłania dokumentów związanych z walnym zgromadzeniem Emitent udostępnia adres poczty elektronicznej: wza@kopex.com.pl.

Uwaga:

Zmiana § 50 Statutu Spółki została przyjęta uchwałą nr 6 NWZA „KOPEX” S.A. w dniu 20 lutego 2014 roku i zarejestrowana przez właściwy Sąd Rejestrowy. Emitent w raportach bieżących z 2014, 2015 i 2016 roku informował o przebiegu sprawy sądowej dot. zaskarżenia uchwał NWZ Spółki, w tym dotyczącej zmiany przedmiotowego paragrafu Statutu oraz o wyroku częściowym Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 11.03.2015 r. oddalającym powództwo w zakresie roszczenia o stwierdzenie nieważności ww. uchwał. Wyrokiem z dnia 03.02.2016 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił apelację powoda Galantine Sp. z o.o. od przedmiotowego wyroku częściowego Sądu Okręgowego w Katowicach, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 12/2016 z dn.03.02.2016 r. Wyrok Sądu Okręgowego w tym zakresie jest zatem prawomocny, jednakże powodowi przysługuje prawo wniesienia skargi kasacyjnej od wyroku Sądu Apelacyjnego z 03.02.2016 r.– w zakresie roszczenia o stwierdzenie nieważności uchwał. W zakresie roszczenia o uchylenie ww. uchwał sprawa będzie przedmiotem dalszego rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Katowicach.

k) 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;

1. ZARZĄD EMITENTA

Zgodnie z § 21 ust.1 Statutu Spółki Zarząd składa się z dwóch (2) do pięciu (5) osób. Liczbę członków Zarządu określa organ powołujący. Kadencja członka Zarządu trwa pięć (5) lat. Zgodnie z § 25 Statutu Spółki członków Zarządu Emitenta powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „KOPEX” S.A. w dniu 03 czerwca 2015 roku udzieliło wszystkim członkom Zarządu Emitenta absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2014.

W dniu 01 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. ustaliła liczbę członków Zarządu Spółki z (5) pięciu na (4) czterech członków.

W okresie od 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku Zarząd Spółki funkcjonował w niżej podanym składzie osobowym z uwzględnieniem zmian (vide uwagi pod tabelą) jakie na przestrzeni roku 2015 zaszły w składzie tego organu:

Skład Zarządu Spółki	Funkcja w Zarządzie	Data powołania w skład Zarządu	Uwagi
Józef WOLSKI	Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny	28.06.2013 r.	(od 01.10.2009 do 28.06.2013r. Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy)
Piotr BRONCEL	Członek Zarządu Dyrektor ds. Sprzedaży	01.02.2014 r.	
dr inż. Andrzej MEDER	Członek Zarządu Dyrektor ds. Badań i Rozwoju	01.02.2012 r.	
Joanna WĘGRZYN	Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	28.06.2013 r.	
Michał ROGATKO	Członek Zarządu Dyrektor ds. Restrukturyzacji i Optymalizacji	25.11.2015 r. 1)	

Źródło: Spółka
Uwagi:

- 1) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 25 listopada 2015 roku powołała Pana Michała Rogatko w skład Zarządu Spółki na funkcję członka Zarządu;

Skład osobowy Zarządu „KOPEX” S.A. w okresie od 01 stycznia 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu rocznego z uwzględnieniem zaszłych zmian osobowych w tym okresie (vide uwagi pod tabelą):

Skład Zarządu Spółki	Funkcja w Zarządzie	Data powołania w skład Zarządu	Uwagi
Bogusław BOBROWSKI	Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny	12.01.2016 r. 4)	
Piotr BRONCEL	Członek Zarządu Dyrektor ds. Sprzedaży	01.02.2014 r.	
Marek USZKO	Członek Zarządu Dyrektor ds. Badań i Rozwoju	12.01.2016 r. 5)	
Krzysztof ZAWADZKI	Członek Zarządu Dyrektor ds. Finansowych	01.02.2016 r. 6)	
Józef WOLSKI	Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny	28.06.2013 r.	do dnia 12.01.2016r. 2)
dr inż. Andrzej MEDER	Członek Zarządu Dyrektor ds. Badań i Rozwoju	01.02.2012 r.	do dnia 12.01.2016r. 3)
Joanna WĘGRZYN	Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	28.06.2013 r.	do dnia 01.02.2016r. 7)
Michał ROGATKO	Członek Zarządu Dyrektor ds. Restrukturyzacji i Optymalizacji	25.11.2015 r.	do dnia 11.01.2016r. 1)

Źródło: Spółka

Uwagi:

- 1) Pan Michał Rogatko złożył do Rady Nadzorczej pisemne oświadczenie o rezygnacji z dniem 11 stycznia 2016 roku z funkcji członka Zarządu Spółki;
- 2) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 12 stycznia 2016 roku odwołała Pana Józefa Wolskiego ze składu Zarządu i z funkcji Prezesa Zarządu;
- 3) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 12 stycznia 2016 roku odwołała Pana Andrzeja Medera ze składu Zarządu i z funkcji członka Zarządu;
- 4) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 12 stycznia 2016 roku powołała Pana Bogusława Bobrowskiego w skład Zarządu Spółki na funkcję Prezesa Zarządu;
- 5) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 12 stycznia 2016 roku powołała Pana Marka Uszko w skład Zarządu Spółki na funkcję członka Zarządu;
- 6) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 27 stycznia 2016 roku powołała Pana Krzysztofa Zawadzkiego z dniem 01 lutego 2016 roku w skład Zarządu Spółki na funkcję członka Zarządu;
- 7) Pani Joanna Węgrzyn złożyła do Rady Nadzorczej pisemne oświadczenie o rezygnacji z dniem 01 lutego 2016 roku z funkcji członka Zarządu Spółki;
- 8) Z dniem 01 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. ustaliła liczbę członków Zarządu Spółki na (4) czterech członków.

1.1. ZASADY DZIAŁANIA ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO EMITENTA

Zarząd Emitenta jako organ Spółki działa na podstawie: (I) ustawy Kodeks spółek handlowych, (II) Statutu Spółki, (III) Regulaminu Zarządu oraz (IV) innych ogólnie obowiązujących przepisów. Aktualnie obowiązujący Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu są dostępne publicznie na stronie internetowej Spółki pod adresem www.kopex.com.pl w zakładce „Relacje inwestorskie” / „Podstawowe dokumenty korporacyjne”.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania Zarządu Emitenta opisane zostały szczegółowo w punkcie h) niniejszego oświadczenia.

Stosownie do § 20 Statutu Spółki Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem, przy czym dopuszczalne jest współdziałanie członka Zarządu zarówno z prokurentem samoistnym, jak i z prokurentem łącznym.

Organizację i tryb działania Zarządu Emitenta określa „Regulamin Zarządu KOPEX Spółka Akcyjna”, który uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza Rada Nadzorcza. Zgodnie z § 4 Regulaminu Zarządu każdy członek Zarządu może prowadzić, bez uprzedniej uchwały Zarządu, sprawy nie przekraczające zakresu zwykłego zarządu Spółki. Wedle Statutu Emitenta uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Zarządu, przy czym powołanie prokurenta wymaga uchwały jednomyślnej wszystkich członków Zarządu. W przypadku równej ilości

głosów decydujący głos posiada Prezes Zarządu. Regulamin Zarządu zezwala na podejmowanie przez Zarząd uchwał także za pomocą środków porozumiewania się na odległość (w tym: w trybie telekonferencji, faxem i e-mailem).

W myśl § 7 Regulaminu Zarządu Emitenta do spraw wymagających uchwał Zarządu należą wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Zarządu, a w szczególności:

- a) zwoływanie przez Zarząd Spółki Walnych Zgromadzeń oraz ustalanie ich porządku obrad,
- b) przyjęcie rocznych sprawozdań tj. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Spółki, a także rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z działalności Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.,
- c) sporządzenie wniosku w przedmiocie propozycji podziału zysku Spółki albo sposobu pokrycia straty za dany rok obrotowy,
- d) ustanowienie prokurenta Spółki,
- e) wewnętrzny podział funkcji operacyjnego kierownictwa pomiędzy członkami Zarządu,
- f) przyjęcie Regulaminu Organizacyjnego lub jego zmiany, przyjęcie schematu organizacyjnego przedsiębiorstwa spółki lub jego zmiany,
- g) ustalenie projektu Regulaminu Zarządu Spółki,
- h) inne sprawy zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Zarządu przez przepisy prawa i Statutu Spółki.

Ponadto zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki Zarząd Emitenta obowiązany jest poza sprawami zastrzeżonymi do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej uzyskać zgodę Rady Nadzorczej Emitenta przed podjęciem którejkolwiek z następujących czynności:

- a) o wyrażenie 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,
- b) zaciągnięcia kredytu lub pożyczki, jeśli zadłużenie z tytułu danej czynności wyniesie powyżej 15% wartości aktywów netto Spółki, wykazanych w ostatnim bilansie rocznym,
- c) udzielenia kredytu lub pożyczki, jeśli dana transakcja przekracza 15% kwoty aktywów netto wykazanych w ostatnim bilansie rocznym.

2. RADA NADZORCZA EMITENTA

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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX S.A. w dniu 26 czerwca 2013 roku ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki VII kadencji z (7) siedmiu osób na (5) pięciu członków Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „KOPEX” S.A. w dniu 03 czerwca 2015 roku udzieliło wszystkim członkom Rady Nadzorczej Emitenta absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2014.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku z uwzględnieniem zmian (vide uwagi pod tabelą) jakie na przestrzeni ostatniego roku obrotowego zaszły w składzie Rady Nadzorczej przedstawia poniższa tabela:

Skład Rady Nadzorczej VII kadencji	Funkcja	Data powołania do Rady Nadzorczej VII kadencji	Uwagi
Krzysztof JĘDRZEJEWSKI	Przewodniczący Rady Nadzorczej	27.06.2012r.	
Michał ROGATKO	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	27.06.2012r.	do dnia 18.11.2015r. ³⁾
Bogusław BOBROWSKI	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	27.06.2012r. ⁵⁾	
Daniel LEWCZUK	Sekretarz Rady Nadzorczej	29.01.2015r. ²⁾ ⁵⁾	
prof. zw. dr hab. inż. Józef DUBIŃSKI	Członek Rady Nadzorczej	20.02.2014r.	
prof. zw. dr hab. nauk prawnych Janusz A.STRZĘPKA	Członek Rady Nadzorczej	18.11.2015r. ⁴⁾	
dr inż. Andrzej SIKORA	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2013r.	do dnia 20.01.2015r. ¹⁾

Źródło: Spółka

Uwagi:

- 1) w dniu 20 stycznia 2015 roku członek Rady Nadzorczej Pan dr inż. Andrzej Sikora złożył pisemne oświadczenie o rezygnacji w trakcie kadencji z funkcji członka Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A.;
- 2) w dniu 29 stycznia 2015 roku powołany został w trybie § 35 ust.4 Statutu Emitenta nowy członek Rady Nadzorczej - Pan Daniel Lewczuk celem uzupełnienia pięcioposobowego wymagalnego składu osobowego Rady Nadzorczej KOPEX S.A.;

- 3) w dniu 18 listopada 2015 roku Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Michał Rogatko złożył pisemne oświadczenie o rezygnacji w trakcie kadencji z funkcji członka Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A.;
- 4) w dniu 18 listopada 2015 roku powołany został w trybie § 35 ust.4 Statutu Emitenta nowy członek Rady Nadzorczej - Pan prof. zw. dr hab. nauk prawnych Janusz A. Strzępka celem uzupełnienia pięcioosobowego wymagalnego składu osobowego Rady Nadzorczej KOPEX S.A.;
- 5) Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 25 listopada 2015 roku w związku z zaszlymi zmianami osobowymi w składzie Rady Nadzorczej podjęła uchwały o wyborze Pana Bogusława Bobrowskiego na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej (dotychczasowego Sekretarza RN), a członka Rady Nadzorczej Pana Daniela Lewczuka na funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu rocznego z uwzględnieniem zaszlych zmian osobowych w tym okresie przedstawiał się następująco:

Skład Rady Nadzorczej VII kadencji	Funkcja	Data powołania do Rady Nadzorczej VII kadencji	Uwagi
Krzysztof JĘDRZEJEWSKI	Przewodniczący Rady Nadzorczej	27.06.2012r.	
Bogusław BOBROWSKI	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	27.06.2012r.	do dnia 12.01.2016r. ¹⁾
Michał ROGATKO	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	12.01.2016r. ²⁾	
Daniel LEWCZUK	Sekretarz Rady Nadzorczej	29.01.2015r.	
prof. zw. dr hab. inż. Józef DUBIŃSKI	Członek Rady Nadzorczej	20.02.2014r.	
prof. zw. dr hab. nauk prawnych Janusz A. STRZĘPKA	Członek Rady Nadzorczej	18.11.2015r.	

Źródło: Spółka

Uwagi:

- 1) w dniu 11 stycznia 2016 roku Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Bogusław Bobrowski złożył pisemne oświadczenie o rezygnacji z dniem 12 stycznia 2016 roku w trakcie kadencji z funkcji członka Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. w związku z zamiarem podjęcia nowych zadań w GK KOPEX ;
- 2) w dniu 12 stycznia 2016 roku powołany został w skład Rady Nadzorczej KOPEX S.A. Pan Michał Rogatko w trybie § 35 ust.4 Statutu Emitenta celem uzupełnienia pięcioosobowego wymagalnego składu osobowego Rady Nadzorczej KOPEX S.A.; Jednocześnie Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 12 stycznia 2016 roku wybrała Pana Michała Rogatko na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej KOPEX S.A.

2.1. Zasady działania organu nadzorującego Emitenta oraz w jego ramach komitetów

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.

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.

Organizację i tryb działania Rady Nadzorczej Emitenta określa szczegółowo Regulamin Rady Nadzorczej, który uchwała Rada Nadzorcza Emitenta. Aktualnie obowiązujący Regulamin Rady Nadzorczej Emitenta uchwalony przez Radę Nadzorcza uchwałą nr 73/VI/2010 z dnia 13 maja 2010 roku jest dostępny publicznie na stronie internetowej Spółki pod adresem www.kopex.com.pl w zakładce „Relacje inwestorskie” / „Podstawowe dokumenty korporacyjne”.

Zgodnie ze Statutem Spółki uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady.

Stosownie do postanowień § 19 ust. 3 Statutu Spółki Przewodniczący Rady Nadzorczej posiada decydujący głos w przypadku równej ilości głosów przy głosowaniu nad powzięciem uchwały Rady Nadzorczej. ¹⁾

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 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 z późn. zm.) 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.

Uwaga:

Zmiana § 19 Statutu Spółki została przyjęta uchwałą nr 5 NWZA „KOPEX” S.A. w dniu 20 lutego 2014 roku i zarejestrowana przez właściwy Sąd Rejestrowy. Emitent w raportach bieżących z 2014, 2015 i 2016 roku informował o przebiegu sprawy sądowej dot. zaskarżenia uchwał NWZ Spółki, w tym dotyczącej zmiany przedmiotowego paragrafu Statutu oraz o wyroku częściowym Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 11.03.2015 r. oddalającym powództwo w zakresie roszczenia o stwierdzenie nieważności ww. uchwał. Wyrokiem z dnia 03.02.2016 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił apelację powoda Galantine Sp. z o.o. od przedmiotowego wyroku częściowego Sądu Okręgowego w Katowicach, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 12/2016 z dn.03.02.2016 r. Wyrok Sądu Okręgowego w tym zakresie jest zatem prawomocny, jednakże powodowi przysługuje prawo wniesienia skargi kasacyjnej od wyroku Sądu Apelacyjnego z 03.02.2016 r.– w zakresie roszczenia o stwierdzenie nieważności uchwał. W zakresie roszczenia o uchylenie ww. uchwał sprawa będzie przedmiotem dalszego rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Katowicach.

KOMITET AUDYTU

Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. na posiedzeniu w dniu 28 czerwca 2013 r. podjęła uchwałę Nr 32/VII/2013 w sprawie inkorporacji zadań Komitetu Audytu do zakresu kompetencyjnego Rady Nadzorczej Spółki. W przedmiotowej uchwale Rada Nadzorcza, działając na podstawie 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), stwierdziła, że:

- 1) Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. mając na uwadze fakt, iż Zwyczajne Walne Zgromadzenie „KOPEX” S.A. w dniu 26 czerwca 2013 roku podjęło uchwałę o zmniejszeniu liczby członków Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. z (7) siedmiu do (5) pięciu, a zatem składa się z nie więcej niż 5 członków Rady i postanowiła, iż w ramach Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. nie będzie funkcjonować wyodrębniony Komitet Audytu .
- 2) Zadania Komitetu Audytu określone w Art.86 ust.7 cyt. wyżej ustawy oraz w § 4 ust.4 Regulaminu Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A realizowane są przez Radę Nadzorczą Spółki. Do zadań tych należą:
 - a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
 - b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
 - c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
 - d) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;”

5. INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA

5.1. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Sytuacja finansowa Spółki na 31.12.2015 r. przedstawiała się następująco:

- stan zobowiązań kredytowych na dzień 31.12.2015 r. wynosił 166.527 tys. zł.,
- stan środków pieniężnych na dzień 31.12.2015 r. wynosił 7.674 tys. zł.

Współpraca z bankami finansującymi działalność statutową Spółki przebiegała prawidłowo. Z podjętych zobowiązań wobec instytucji finansujących KOPEX S.A. wywiązywał się terminowo, bez zakłóceń następowała obsługa zawartych umów kredytowych zarówno w zakresie terminowej spłaty zadłużenia kredytowego jak i odsetek oraz prowizji.

Spółka w roku 2015 poprzez skuteczne zarządzanie zasobami finansowymi zapewniła sobie płynną obsługę finansową zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych.

W tym celu spółka wykorzystywała własne środki pieniężne jak i również korzystała z finansowania zewnętrznego (kredyty). W roku 2015 Spółka pozyskała dodatkowe środki pieniężne z otrzymanych dywidend w wysokości 23.840 tys. zł.

Spółka posiada limity kredytowe w bankach w wysokości 290.103 tys. zł. (PKO BP, ING Bank Śląski, Pekao S.A. i HSBC), dodatkowo linie gwarancyjne w różnych bankach na łączną kwotę 627.527 tys. zł.

Spółka na bieżąco regulowała kredytowe zobowiązania odsetkowe wobec banków. W Spółce nie występowały przeterminowane zobowiązania handlowe i publiczno-prawne.

Intensywnie prowadzona była windykacja należności przeterminowanych, na bieżąco monitorowano i odyskiwano płatności kontraktowe.

Występujące nadwyżki środków pieniężnych lokowane były w bankach (lokaty typu overnight).

Monitorowane były na bieżąco wskaźniki płynności i zadłużenia.

Spółka sporządzała i aktualizowała w okresach miesięcznych przewidywany cash-flow na okres 6 miesięcy, który pozwalał jej elastycznie reagować na bieżące i przyszłe potrzeby finansowe poszczególnych biur handlowych i pozostałych jednostek organizacyjnych Spółki.

Warunki kosztowe uzyskiwanych linii kredytowo-gwarancyjnych były wynikiem indywidualnych negocjacji zmierzających do możliwie najniższych obciążeń finansowych.

Spółka zabezpieczała się przed ryzykiem walutowym stosując instrumenty pochodne typu forward. Spółka prowadziła rachunkowość zabezpieczeń oraz hedging naturalny. Nie stosowała i nie stosuje transakcji spekulacyjnych.

Na dzień 31.12.2015r. Spółka zabezpieczyła sobie możliwość sfinansowania planowanych na 2016r. transakcji handlowych, jak i akwizycji finansowych poprzez dostępność do niewykorzystanych a przyznaných przez banki linii kredytowych.

Spółka posiadała wiele bankowych linii gwarancyjnych i ubezpieczeniowych, które pozwalały jej płynnie pozyskiwać (wymagane przez klientów krajowych i zagranicznych) gwarancje przetargowe, na zwrot zaliczki, na dobre wykonanie oraz gwarancje płatności.

Należy podkreślić, iż standing finansowy i jednoczesny dostęp do bankowych linii kredytowych pozwalał Spółce na branie udziału w wielu krajowych i międzynarodowych przetargach, w których jednym z warunków jest odpowiednio wysoki potencjał finansowy oferenta.

W drugiej połowie 2015 roku, w związku z pogarszającą się sytuacją na rynku górnictwym i znacznym spadkiem oczekiwanych przychodów nastąpił istotny spadek podstawowych wskaźników.

W dniu 25.02.2016 r. został opublikowany raport bieżący za IV kwartał 2015 r., który wykazał obniżenie wyników finansowych Spółki.

W dniach 25 i 26 lutego 2016 banki obsługujące Spółkę zablokowały dostępność limitów kredytowych, gwarancyjnych i transakcji treasury, obniżając wysokość limitów do kwot wykorzystanych na dzień 25.02.2016, tj.:

NAZWA BANKU	KREDYT	GWARANCJE
PKO BP	129 713 029,37 PLN	5 982 307,67 PLN
		538 571,54 EUR
Pekao SA	27 679 664,71 PLN	9 827,03 EUR

NAZWA BANKU	KREDYT	GWARANCJE
ING Bank Śląski		30 987 768,84 PLN
		2 105 208,74 EUR
		8 577,77 RON
Raiffeisen Bank		4 323 080,00 PLN
		512 311,02 EUR
Deutsche Bank		3 030 157,26 EUR
BGŻ BNP Paribas		156 107,90 PLN
		221 749,75 EUR
		5 644 000,00 EUR
HSBC	9 195 940,80 PLN	29 626,10 EUR

W trybie pilnym Spółka podjęła rozmowy przy współudziale zewnętrznego doradcy finansowego i zewnętrznej kancelarii prawnej ze wszystkimi bankami celem uzgodnienia i zawarcia umowy restrukturyzacyjnej, która m. in. regulowałaby kwestię odblokowania zatrzymanych przez banki wpływów do Spółki po 25.02.2016, kwestię ustanowienia nowych zabezpieczeń oraz stabilizowałaby sytuację płatniczą Spółki ustalając na podstawie projekcji finansowych harmonogram oddłużenia się Spółki oraz pozyskania nowego finansowania dla realizacji bieżących kontraktów handlowych.

Zaistniała sytuacja w bardzo poważnym stopniu zachwiała zdolnością Spółki do prowadzenia normalnej działalności gospodarczej (zablokowanie limitów gwarancyjnych) i płynności Spółki.

Spółka podejmowała działania zaradcze polegające na rozłożeniu istotnych płatności handlowych na raty, na przyspieszonym pozyskaniu środków z dywidend wewnątrz Grupy, na windykacji spłat pożyczek, a także podjęła szeroko zakrojone działania restrukturyzacyjne (obniżka kosztów, redukcja zatrudnienia).

5.1.1. INFORMACJA O KORZYSTANIU Z KREDYTÓW BANKOWYCH

W okresie sprawozdawczym KOPEX S.A. finansował prowadzoną działalność korzystając między innymi z kredytów bankowych w rachunku bieżącym. Stan zadłużenia w poszczególnych bankach na dzień 31.12.2015r. prezentuje poniższe zestawienie.

W TYS. PLN

LP.	NAZWA BANKU	RODZAJ KREDYTU	OKRES KREDYTOWANIA		PRYZNANA KWOTA KREDYTU / LINII (ZGODNIE Z UMOWĄ)	WYKORZYSTANIE NA DZIEŃ 31.12.2015R.
1.	PKO BP SA	kredyt w rachunku bieżącym	30.06.2006	29.07.2016	179.000	86.352
		kredyt obrotowy	29.05.2012		20.000	20.000
		gwarancje bankowe i akredytywy	30.06.2006		42.000	8.277
2.	PKO BP SA	kredyt obrotowy nieodnawialny w walucie polskiej (celowy)	19.12.2011	09.06.2016	110.235	11.203
3.	ING BSK SA	kredyt w rachunku bieżącym	28.06.2011	20.08.2016	39.900	39.135
		gwarancje bankowe i akredytywy			10.050	9.955
4.	HSBC SA	kredyt w rachunku bieżącym	25.06.2015	15.02.2018	10.000	8.179
		gwarancje bankowe			50.000	-
5.	Pekao SA	kredyt w rachunku bieżącym	25.02.2015	23.02.2018	30.000	1.658
		gwarancje bankowe			30.000	-
RAZEM					521.185	184.759

W roku 2015r. miały miejsce następujące zdarzenia:

- KOPEX S.A. posiada z PKO BP S.A. umowę kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego od 30.07.2014r. W roku 2015 zostało podpisanych kilka aneksów. Termin wykorzystania i spłaty w/w kredytu przypada na dzień 29.07.2016. Na koniec roku 2015 limit kredytowy dla KOPEX SA wynosił 241.000 tys. zł. W ramach limitu, KOPEX S.A. korzysta z:
 1. kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 179.000 tys. zł.,
 2. kredytu obrotowego odnawialnego w wysokości 20.000 tys. zł.,
 3. limitu na gwarancje bankowe i akredytywy w obrocie krajowym i zagranicznym w wysokości 42.000 tys. zł.Zważywszy na specyfikę funkcjonowania Spółki niezwykle korzystne jest elastyczne dostosowanie struktury wykorzystania poszczególnych instrumentów bankowych (różnego rodzaju kredyty, gwarancje, akredytywy) w ramach „kredytu wielocelowego”. Oprocentowanie kredytu stanowi WIBOR 1M powiększony o marżę banku.
- Od dnia 28.06.2011r. spółka korzysta z umowy wieloproduktowej zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A. W roku 2015 zostało podpisanych kilka aneksów do przedmiotowej umowy. W ramach Umowy z ING Bankiem Śląskim spółka KOPEX SA korzysta z limitu kredytowego w wysokości 42.000 tys. zł. oraz z limitu na gwarancje bankowe i akredytywy w wysokości 7.950 tys. zł. Linia kredytowa może zostać wykorzystana na bieżącą działalność gospodarczą w formie kredytu obrotowego w rachunku kredytowym, kredytu obrotowego w rachunku bankowym lub jako limit do wykorzystania w celu zabezpieczenia wierzytelności banku z tytułu gwarancji lub akredytyw. Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M powiększony o marżę banku. Limit kredytowy udostępniony został do dnia 20.08.2016 r.
- KOPEX S.A. korzysta również z kredytu obrotowego nieodnawialnego, który został udostępniony przez Bank PKO BP S.A. w ramach umowy zawartej w dniu 19.12.2011r. Wysokość kredytu wynosiła 110.235 tys. zł. Umowa została zawarta do dnia 09.06.2016r. Środki uzyskane w ramach w/w kredytu przeznaczone zostały na sfinansowanie kontraktu podpisanego z KHW S.A. na dostawy przenośników zgrzeblowych, sekcji obudów zmechanizowanych, kruszarek oraz wyposażenia elektrycznego do eksploatacji w ścianach zawałowych dla KHW S.A. KWK Mysłowice-Wesoła. Kredyt oprocentowany w oparciu o zmienny Wibor 1M powiększony o marżę banku.
- W dniu 03.09.2013 r. została zawarta z Raiffeisen Bank Polska SA umowa o limit kredytowy wielocelowy. W roku 2015 został podpisany aneks, który ograniczył umowę tylko do limitu na gwarancje bankowe. Wysokość przydzielonego limitu na gwarancje bankowe dla KOPEX SA wynosi 24.000 tys. zł. Termin ważności umowy przypada na dzień 29.04.2016r.
- W dniu 25.02.2015 r. została zawarta umowa kredytowa oraz umowa o linię gwarancyjną z Bankiem Pekao SA. W ramach Umowy kredytowej spółka KOPEX SA korzysta z limitu kredytowego w wysokości 30.000 tys. zł., natomiast w ramach Umowy o linię gwarancyjną został przyznany limit w wysokości 30.000 tys. zł. Linia kredytowa może zostać wykorzystana na bieżącą działalność gospodarczą. Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M powiększony o marżę banku. Limit kredytowy udostępniony został do dnia 23.02.2018 r.
- W dniu 25.06.2015 r. została zawarta umowa o limit kredytowy wielocelowy z Bankiem HSBC SA. W ramach Umowy z HSBC SA spółka KOPEX SA korzysta z limitu kredytowego w wysokości 10.000 tys. zł. oraz z limitu na gwarancje bankowe w wysokości 50.000 tys. zł. Linia kredytowa może zostać wykorzystana na bieżącą działalność gospodarczą lub jako limit do wykorzystania z tytułu gwarancji. Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M powiększony o marżę banku. Limit kredytowy udostępniony został do dnia 15.02.2018 r.

Zgodnie z obowiązującą w KOPEX S.A. polityką warunki korzystania z kredytów bankowych oraz koszty kredytowania były każdorazowo negocjowane z bankami. Spośród ofert składanych przez banki do realizacji wybierane były oferty najkorzystniejsze dla spółki zarówno pod względem cenowym, wymaganych przez banki prawnych zabezpieczeń ich spłaty oraz specyfiki funkcjonowania Spółki.

5.1.2. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH – STAN NA 31.12.2015

- **Pożyczki zaciągnięte przez KOPEX S.A.**

W roku 2015 spółka Kopex S.A. nie zaciągała pożyczek.

• **Pożyczki udzielone przez KOPEX S.A.**

Na koniec 2015 roku saldo wykorzystania udzielonych przez KOPEX S.A. pożyczek (bez odsetek) wynosiło odpowiednio:

- pożyczki udzielone w PLN → 186.005 tys. PLN, w tym dokonano odpisu na kwotę 39.755 tys. PLN.,
- pożyczki udzielone w EUR → 12.537 tys. EUR, w tym dokonano odpisu na kwotę 10.269 tys. EUR.,
- pożyczki udzielone w USD → 2.150 tys. USD.

W TYS. PLN.

LP.	POŻYCZKOBORCA	DATA UDZIELENIA POŻYCZKI	KWOTA POŻYCZKI	SALDO ZADŁUŻENIA NA DZIEŃ 31.12.2015	ODPIS AKTUALIZUJĄCY	TERMIN SPŁATY
1.	AUTOKOPEX	10.04.2012	3.000	2.907	-	31.08.2018
2.	AUTOKOPEX	22.05.2012	17.962	16.456	-	31.08.2018
3.	PROMACK	09.10.2014	17.000	5.200	-	30.09.2016
4.	PROMACK	13.10.2014	9.000	9.000	-	30.09.2016
5.	PROMACK	14.07.2015	11.000	11.000	-	30.09.2016
6.	PROMACK	28.12.2012	1.800	150	-	30.09.2016
7.	KOPEX FOUNDRY	03.12.2012	4.300	4.300	-	30.12.2017
8.	PROMACK	17.01.2013	450	450	-	30.09.2016
9.	PROMACK	30.01.2013	2.000	2.000	-	30.09.2016
10.	KOPEX-EKO	28.03.2013	1.973	-	1.973	31.12.2019
11.	KOPEX- EX COAL	23.05.2013	5.000	5.000	-	30.06.2018
12.	KOPEX-FAMAGO	18.07.2013	13.000	13.000	-	31.12.2016
13.	PROMACK	10.10.2013	1.100	1.100	-	30.09.2016
14.	KOPEX- EX COAL	18.04.2014	7.500	7.500	-	30.06.2018
15.	KOPEX- EX COAL	12.11.2014	3.500	3.500	-	30.06.2018
16.	KOPEX-FAMAGO	29.04.2014	8.750	6.172	-	31.12.2016
17.	KOPEX-FAMAGO	12.05.2014	13.000	11.397	767	31.12.2016
18.	KOPEX-FAMAGO	12.05.2014	16.300	16.300	-	31.12.2016
19.	KOPEX-FAMAGO	15.07.2014	37.015	-	37.015	01.04.2020
20.	KOPEX- EX COAL	12.02.2015	4.500	4.500	-	30.06.2018
21.	KOPEX- EX COAL	15.06.2015	9.000	9.000	-	31.12.2018
22.	KOPEX- EX COAL	05.11.2015	12.800	4.300	-	30.06.2018
23.	KOPEX FOUNDRY	16.02.2015	3.000	3.000	-	30.09.2018
24.	STAL-SYSTEMS SA	15.06.2015	10.000	10.000	-	31.07.2016
25.	PRACOWNICZA	30.06.2015	20	17	-	10.08.2019
RAZEM			212.970	146.249	39.755	

W TYS. EUR.

LP.	POŻYCZKOBORCA	DATA UDZIELENIA POŻYCZKI	KWOTA POŻYCZKI	SALDO ZADŁUŻENIA NA DZIEŃ 31.12.2015	ODPIS AKTUALIZUJĄCY	TERMIN SPŁATY
1.	KOPEX MIN	31.10.2007	1.900	-	1.900	31.12.2016
2.	KOPEX MIN	25.05.2009	1.100	-	1.100	31.12.2016
3.	KOPEX MIN	15.07.2009	126	-	126	31.12.2016
4.	KOPEX MIN	27.01.2010	60	-	60	31.12.2016
5.	KOPEX MIN	17.08.2010	600	-	600	31.12.2016
6.	KOPEX MIN	17.08.2010	300	-	300	31.12.2016
7.	KOPEX MIN	17.08.2010	200	-	200	31.12.2016
8.	KOPEX MIN	04.11.2011	5.500	-	5.500	31.12.2016
9.	KOPEX MIN LIV	10.04.2008	500	500	-	31.12.2016
10.	KOPEX MIN LIV	25.05.2009	35	35	-	31.12.2016
11.	KOPEX MIN	15.07.2009	40	40	-	31.12.2016
12.	KOPEX MIN	14.08.2013	1.100	1.100	-	31.12.2016
13.	KOPEX MIN	21.01.2014	93	93	-	31.12.2016
14.	KOPEX MIN LIV	10.02.2014	100	-	100	31.12.2016
15.	KOPEX MIN	17.12.2014	200	-	200	30.06.2017
16.	KOPEX MIN LIV	17.12.2014	183	-	183	31.12.2016
17.	KOPEX MIN.	30.06.2015	500	500	-	Raty do 30.06.2017
RAZEM			12.537	2.268	10.269	

W TYS. USD.

LP.	POŻYCZKOBORCA	DATA UDZIELENIA POŻYCZKI	KWOTA POŻYCZKI	SALDO ZADŁUŻENIA NA DZIEŃ 31.12.2015	TERMIN SPŁATY
1.	KOPEX MINING CONTRACTORS INDONEZJA	24.03.2011	2.000	2.000	31.12.2016
2.	KOPEX MINING CONTRACTORS INDONEZJA	17.08.2012	500	100	31.12.2016
3.	KOPEX MINING CONTRACTORS INDONEZJA	19.06.2015	50	50	31.12.2016
RAZEM			2.550	2.150	

Prolongowane zostały terminy spłaty następujących pożyczek:

- „KW” Promack S.K.A. pożyczki w łącznej wysokości pozostającej do spłaty 28.900 tys. zł., zostały prolongowane do 30.09.2016r.,
- KOPEX Foundry („KW” Promack STA-Odlewnie) pożyczka w wysokości 4.300 tys. zł., została prolongowana do 30.12.2017r.,
- KOPEX-Eko pożyczka w wysokości 1.973 tys. zł., została prolongowana do 31.12.2019r - na dzień 31.12.2015r. dokonano odpisu w wysokości 1.973 tys. zł.,
- KOPEX-Famago pożyczka w wysokości pozostającej do spłaty 37.015 tys. zł., została prolongowana do 01.04.2020r - na dzień 31.12.2015r. dokonano odpisu w wysokości 37.015 tys. zł.,
- Kopex Mining Contractors Indonezja pożyczki w łącznej wysokości pozostającej do spłaty 2.100 tys. USD, zostały prolongowane do 31.12.2016 r.,
- KOPEX Min i Kopex Min Liv – pożyczki w łącznej wysokości 11.654 tys. EUR., zostały prolongowane do 31.12.2016r - na dzień 31.12.2015r. dokonano odpisu w wysokości 9.886 tys. EUR.

WYKAZ UDZIELONYCH PORĘCZEŃ

W TYS. PLN.

LP.	DATA UDZIELENIA PORĘCZENIA	PODMIOT ZA KTÓRY UDZIELONO PORĘCZENIA	PODMIOT NA RZECZ KTÓREGO UDZIELONO PORĘCZENIA	KWOTA PORĘCZENIA LUB GWARANCJI	KWOTA POZOSTAJĄCA DO ROZLICZENIA	PRZEZNACZENIE KWOT OBJĘTYCH PORĘCZENIEM	DATA OBOWIĄZYWANIA PORĘCZENIA
1.	22.02.2011	KOPEX MACHINERY	PKO BP SA	19.743	2.157	poręczenie umowy kredytowej	31.07.2016
2.	01.03.2011	KOPEX-FAMAGO	mLEASING	3.715	423	poręczenie umowy leasingowej	15.06.2016
3.	21.04.2011	KOPEX-FAMAGO	mLEASING	1.589	442	poręczenie umowy leasingowej	16.04.2016
4.	13.12.2013	KOPEX-FAMAGO	KOPEX-PBSz	5.000	5.000	poręczenie pożyczki	bezterminowo
5.	23.07.2012	KOPEX-FAMAGO	mLEASING	836	222	poręczenie wekslowe um. leasingowej	28.08.2017
6.	31.01.2012	ELGÓR + HANSEN	mBank	11.000	11.000	poręczenie umowy kredytowej	20.03.2017
7.	20.07.2015	KOPEX-FAMAGO	Multimet sp. z o.o.	100	100	Zabezpieczenie umowy współpracy	30.06.2017
8.	22.05.2012	KOPEX-PBSz	ING LEASE	10.150	1.614	poręczenie umowy	22.05.2016
9.	28.05.2012	KOPEX MACHINERY	ING LEASE	8.300	1.148	poręczenie umowy	31.08.2016
10.	10.08.2015	TAGOR SA	Famur	16.187	16.187	Zabezpieczenie umowy	08.07.2018
11.	17.05.2010	KOPEX FAMAGO	Ergo Hestia	615	615	poręczenie na rzecz Ergo	29.02.2016
RAZEM				77.235	38.908		

W TYS. EUR.

LP.	DATA UDZIELENIA PORĘCZENIA	PODMIOT ZA KTÓRY UDZIELONO PORĘCZENIA	PODMIOT NA RZECZ KTÓREGO UDZIELONO PORĘCZENIA	KWOTA PORĘCZENIA LUB GWARANCJI	KWOTA POZOSTAJĄCA DO ROZLICZENIA	PRZEZNACZENIE KWOT OBJĘTYCH PORĘCZENIEM	DATA OBOWIĄZYWANIA PORĘCZENIA
1.	30.12.2015	SkyTech Reserch	Bank Spółdzielczy w Knurowie	144	144	poręczenie na zabezpieczenie ewentualnych zobowiązań	31.07.2021
2.	01.06.2011	KOPEX-FAMAGO	ALTA	853	77	poręczenie na zabezpieczenie ewentualnych zobowiązań, zamówień	30.06.2016
RAZEM				997	221		

WYKAZ PORĘCZEŃ OTRZYMANÝCH PRZEZ KOPEX S.A.

W TYS. PLN.

LP.	DATA UDZIELENIA PORĘCZENIA	PODMIOT KTÓRY UDZIELIŁ PORĘCZENIA ZA KOPEX SA	PODMIOT NA RZECZ KTÓREGO UDZIELONO PORĘCZENIA	KWOTA PORĘCZENIA LUB GWARANCJI	KWOTA POZOSTAJĄCA DO ROZLICZENIA	PRZEZNACZENIE KWOT OBJĘTYCH PORĘCZENIEM	DATA OBOWIĄZYWANIA PORĘCZENIA
1.	19.12.2011	KOPEX MACHINERY	PKO BP SA	110.235	11.203	poręczenie umowy kredytowej	09.06.2017
RAZEM				110.235	11.203		

W 2015 roku zostało udzielone, na rzecz KOPEX SA, poręczenie przez Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego do:

- pożyczki udzielonej spółce KW SP z o.o. Promack S.K.A w dniu 14.07.2015r. w wysokości 11.000 tys. zł.

GWARANCJE UDZIELONE

Stan gwarancji udzielonych przez KOPEX S.A. na dzień 31.12.2015 r. wynosił 68.542 tys. zł. Są to gwarancje przetargowe, kontraktowe (na zwrot zaliczek i dobrego wykonania). Gwarancje są wystawione w następujących bankach oraz towarzystwach ubezpieczeniowych: Raiffeisen Bank Polska S.A.; PKO BP S.A.; ING Bank Śląski S.A.; BNP Paribas Bank Polska S.A.; Citi Bank Handlowy S.A.; Deutsche Bank Polska S.A.; HSBC SA, TU Allianz Polska S.A.; Deutsche Bank Niemcy.

5.1.3. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI W 2016 ROKU

W roku 2016 KOPEX S.A. przewiduje realizację zamierzeń inwestycyjnych takich jak:

- modernizację sprzętu audio-video,
- zakup sprzętu informatycznego oraz środków transportu,
- wykonanie dodatkowych zabezpieczeń pomieszczeń IT,
- podniesienie systemów Windows Server (zakup nowej domeny Active Directory),
- podniesienie wersji oprogramowania AuditPro.

Powyższe inwestycje w głównej mierze finansowane będą ze środków własnych KOPEX S.A. oraz z zewnętrznych źródeł finansowania.

5.2. UMOWY UBEZPIECZENIA – STAN NA 31.12.2015

- ubezpieczenie mienia – TUIR WARTA S.A., koasekuracja: TUIR WARTA S.A., ERGO Hestia S.A, Uniqa TU S.A.,
- ubezpieczenie OC z tytułu prowadzonej działalności i posiadanego mienia - TUIR WARTA S.A., Powszechny Zakład Ubezpieczeń PZU S.A.,
- ubezpieczenie OC z tytułu prowadzonej działalności i posiadanego mienia -pod kontrakt - AIG Europe Limited Oddział w Polsce,
- ubezpieczenie OC Członków Władz spółki – AIG Europe Limited Oddział w Polsce,
- ubezpieczenie OC pomiotów uprawnionych do wykonywania działalności usługowej w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych i czynności doradztwa podatkowego - Powszechny Zakład Ubezpieczeń PZU S.A.,
- ubezpieczenie OC i budowlańczo-montażowe - TUIR WARTA S.A.; Uniqa TU S.A.,

- ubezpieczenie kosztów leczenia i NNW pracowników na delegacjach oraz na kontraktach zagranicznych - ERGO HESTIA S.A.,
- ubezpieczenie następstw nieszczęśliwych wypadków NNW – ERGO HESTIA S.A.,
- ubezpieczenie mienia w transporcie (cargo) - ERGO HESTIA S.A.,
- ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej zawodowej- Powszechny Zakład Ubezpieczeń PZU S.A.,
- ubezpieczenia komunikacyjne - BENEFIA TU S.A. VIENNA INSURANCE GROUP (obecnie Compensa TU S.A. Viennna Insurance Group), Powszechny Zakład Ubezpieczeń PZU S.A., Ergo Hestia S.A.,

5.3. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA ORAZ INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH W 2015 ROKU (NETTO)

Wynagrodzenia osób Nadzorujących oraz Zarządzających Emitentem zostały zamieszczone w punkcie 20. Sprawozdania Finansowego Kopex S.A.

5.4. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROZEŃ. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI. OCENA CZYNNIKÓW NIETYPOWYCH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY 2015

Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń przedstawione zostały w poniższej analizie SWOT:

SZANSE	ZAGROŻENIA
<ul style="list-style-type: none"> • Utrzymujące się zapotrzebowanie na kompleksowe dostawy i usługi wynikające z rozwoju górnictwa głębinowego na rynku krajowym i międzynarodowym; • Zainteresowanie na wielu rynkach dalszą eksploatacją głębinową kopalń odkrywkowych; • Zainteresowanie projektami typu feasibility study w zakresie przemysłu wydobywczego; • Zapotrzebowanie na usługi górnicze, także związane z wydobyciem soli i innych minerałów; • Znaczny wzrost jakościowy polskich produktów przemysłowych oraz ich atrakcyjność cenowa; • Szersze otwarcie i działalność polskich przedsiębiorstw na rynkach światowych; • Wzrost nakładów i wymagań związanych z ochroną środowiska; • Realizacja programu optymalizacji zarządzania majątkiem oraz procesami produkcyjnymi. 	<ul style="list-style-type: none"> • Szybko postępująca konsolidacja głównych konkurentów Spółki; • Rozłożenie w czasie procesu zwrotu nakładów poniesionych na produkcję, dostawy i rozruch systemów i konieczność znaczącego prefinansowania; • Umacnianie się pozycji firm konkurencyjnych polskich; • Ryzyko związane z obecną sytuacją geopolityczną i gospodarczą na Ukrainie, w Rosji oraz w Argentynie; • Ryzyko prowadzenia prac w zmieniających się warunkach górnictwo-geologicznych; • Opóźnienia w harmonogramach realizacji niektórych umów; • Wysokie bariery wejścia na niektóre rynki; • Wzrost kosztów związanych z odtwarzaniem posiadanego zaplecza produkcyjnego; • Istniejące granice wykorzystania posiadanych mocy produkcyjnych; • Duże, nieprzewidywalne wahania kursów walut; • Obniżenie się standingu finansowego i płynności Spółek Węglowych. • Odczuwalny brak specjalistów w typowych zawodach przemysłowych; • Dalsza blokada wpływów przez banki obsługujące Spółkę; • Nie podpisanie umowy restrukturyzacyjnej z bankami.
MOCNE STRONY	SŁABE STRONY
<ul style="list-style-type: none"> • Dostęp do zaplecza produkcyjnego zapewniającego kompleksowość oferty handlowej; • Ugruntowana pozycja i marka firmy w kraju i zagranicą; • Wejście w nowe obszary zbytu, które wymagają zaawansowanych technologii; • Dywersyfikacja geograficzna oferowanych produktów i świadczonych usług, • Stałość współpracy z klientami; • Ogromne doświadczenie w prowadzeniu dużych projektów inwestycyjnych na całym świecie; • Dywersyfikacja portfela oferowanych produktów i usług; • Dobre zorientowanie w potrzebach kontrahentów zagranicznych i możliwościach produkcyjnych polskiego przemysłu budowy maszyn górniczych; • Dywersyfikacja instytucji finansowych obsługujących Grupę. 	<ul style="list-style-type: none"> • Rozproszenie aktywów Spółki; • Trudności w pozyskiwaniu dobrej kadry pracowniczej na realizowanych projektach usługowych w kraju i za granicą; • Znaczne uzależnienie wartości przychodów od koniunktury w branży górnictwa węglowego; • Słaba kondycja spółek górniczych wpływa na znaczne wydłużanie terminów płatności.

EMITENT - RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

KOPEX S.A. finansował swoją działalność korzystając z kredytów oprocentowanych wg zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M + marża. Na dzień 31.12.2015 Spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej i wykorzystywała bieżący spadek stopy referencyjnej NBP i Wibor 1M oraz na bieżąco monitorowała decyzje Rady Polityki Pieniężnej w tym zakresie.

RYZYZKO WALUTOWE - EMITENT

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe głównie z tytułu prowadzenia działalności podstawowej tj. transakcji sprzedaży i zakupu towarów i usług w walutach obcych (głównie w EUR i USD).

Głównymi instrumentami finansowymi zabezpieczającymi ryzyko walutowe są terminowe transakcje walutowe typu forward.

Dla ograniczenia ryzyka walutowego zgodnie z przyjętą przez Zarząd strategią stosujemy procedurę zabezpieczania rzeczywistych przepływów finansowych.

Spółka nie zawiera transakcji spekulacyjnych.

Spółka KOPEX S.A. w roku 2005 przyjęła „Strategię zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz stóp procentowych”, zgodnie z którą dokonywane są transakcje zabezpieczenia ryzyka kursowego (w stosunku do kursu walutowego przyjętego w kalkulacji ofertowej) z chwilą podpisania/wejścia w życie kontraktu handlowego, a w przypadku kontraktów dotyczących obrotu węglem z chwilą złożenia zlecenia wysyłki towaru.

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń (szczegółowy opis w zasadach rachunkowości) oraz hedging naturalny.

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka posiadała otwarte zabezpieczające pozycje walutowe w wysokości:

- 2.292 tys. USD;
- 42.972 tys. EUR.

Wartość godziwą w/w zawartych transakcji terminowych na dzień 31.12.2015 r. szacowano na łączną kwotę: 2.108 tys. zł., z tego 569 tys. zł. stanowiły zrealizowane transakcje zabezpieczające utrzymywane w kapitałach własnych do momentu zajścia planowanej transakcji zabezpieczanej, a 1.539 tys. zł. stanowiły niezrealizowane transakcje wg modeli wycen stosowanych przez banki, w których transakcje te zawarto.

Na wartość godziwą 2.108 tys. zł. składają się:

- kwota 2.496 tys. zł. (z tego 569 tys. zł. stanowiły zrealizowane, a 1.927 tys. zł. stanowiły niezrealizowane transakcje) ujęta została jako aktualizacja kapitałów własnych,
- kwota -388 tys. zł. w rachunku zysków i strat (z czego -20 tys. zł. dotyczy transakcji, dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń).

Wycena na 31.12.2015 r. transakcji zabezpieczających Spółki dokonana została przez banki w oparciu o kurs spot: USD: 3,9011; EUR: 4,2615.

Biorąc pod uwagę niskie prawdopodobieństwo wpływów oraz brak możliwości prolongaty terminów rozliczenia transakcji forward (zerowe limity transakcyjne przyznane przez Banki), Zarząd KOPEX SA w miesiącu marcu 2016 roku podjął decyzję o zamknięciu transakcji wykorzystując krótkotrwale umocnienie się złotówki wobec EUR i USD.

Z tytułu rozliczenia transakcji forward kwota zrealizowanych ujemnych różnic kursowych wyniosła 192.632,35 zł.

Na dzień 31.03.2016r. Spółka KOPEX SA posiadała otwarte transakcje zabezpieczające w na zakup waluty kwocie 291.755,- USD oraz na sprzedaż waluty w kwocie 45.000,- EUR.

5.5. PERSPEKTYWY ROZWOJU EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

W ocenie Emitenta, znaczący wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe, w perspektywie co najmniej kolejnego okresu, mogą mieć następujące czynniki:

- Dekoniunktura i utrzymująca się nadpodaż na światowych rynkach węglowych w wyniku utrzymujących się niskich cen ropy naftowej, presji i słabnącego wzrostu gospodarczego w Chinach oraz rewolucji łąpkowej w USA. Czynniki te zwiększają dostępność węgla kamiennego w obrocie międzynarodowym, co w dalszej kolejności przekłada się na niższe realizowane przychody w krajowym sektorze górniczym, a dalej na regres wydatków inwestycyjnych, które w roku 2016 mogą w dalszym ciągu pozostawać na ograniczonym poziomie, determinowanym poziomem aktualnych i przewidywanych w najbliższej przyszłości cen węgla.

- Czynnikiem wsparcia dla ceny węgla oraz sentymentu inwestycyjnego w branży w roku 2016 oraz w perspektywie średnioterminowej mogą być decyzje rządowe w Chinach, dotyczące ograniczenia wydobycia węgla kamiennego o 500 mln. ton w okresie najbliższych 3-5 lat oraz zakazu udzielania pozwoleń na budowę nowych kopalń węgla kamiennego do końca roku 2019.
- Czynniki związane z prowadzoną przez Unię Europejską polityką klimatyczną mającą na celu przeciwdziałanie zmianom klimatycznym. Konsekwencje prowadzonych działań mogą prowadzić do wzrostu znaczenia odnawialnych źródeł energii w krajowych miksach energetycznych, poprawy efektywności energetycznej, a dalej mniejszej konsumpcji energii i nośników energii. Rok 2016 może być okresem utrzymywania się słabego sentymentu do sektora energetyki węglowej, zarówno w ujęciu krajowym jak i europejskim, ze względu na prowadzoną politykę dekarbonizacji i presji na udział węgla w strukturze zużywanych nośników energii w krajach UE.
- Mimo długoterminowej perspektywy stopniowego wzrostu zapotrzebowania na węgiel na ogólnoświatowych rynkach surowców, zaostrzona polityka Unii Europejskiej nie sprzyja obecnie rozwojowi energetyki węglowej w Europie, a tym samym wzmożonemu zapotrzebowaniu na węgiel energetyczny.
- Istotnym w dalszym ciągu problemem jest kwestia restrukturyzacji polskiego górnictwa. Ostateczny kształt i możliwości finansowe Polskiej Grupy Górniczej, jak również pozostałych producentów węgla w Polsce, będą mieć wpływ na utrzymanie poziomu oferty skierowanej do polskich podmiotów górniczych. Grupa Kopex poszukuje alternatyw na rynkach zagranicznych, a także dywersyfikuje swoją ofertę produktową.
- Ryzyka związane z prowadzoną restrukturyzacją górnictwa dotyczące sfery finansowej. Polskie spółki górnicze ograniczają zakupy dóbr operacyjnych i inwestycyjnych, dodatkowo wydłużając w postępowaniach przetargowych terminy płatności do 120, a nawet 150 dni.
- Rosja stanowi jeden z istotnych rynków działalności Grupy. Geopolityczne i ekonomiczne turbulencje obserwowane w regionie związane z osłabieniem rosyjskiej waluty mają negatywny wpływ na rosyjską ekonomię. Wydarzenia te oraz związana z tym niepewność i zmienność w obszarze łańcucha dostaw mogą mieć wpływ na działalność Grupy. Zarząd Grupy Kopex prowadzi intensywne działania marketingowe dostosowując zamierzenia strategiczne do potencjalnych wahań popytu, a także w celu minimalizowania ryzyka walutowego.
- Ryzyka związane z sytuacją gospodarczą w Argentynie – trzeciej co do wielkości gospodarki Ameryki Łacińskiej. Grupa Kopex zaangażowana w kilka projektów górniczych w Argentynie na bieżąco analizuje ten rynek i oferuje kolejne rozwiązania technologiczne dla lokalnego górnictwa.
- Dalsza weryfikacja działalności Grupy zarówno w aspekcie geograficznym jak i produktowym, rezygnacja z zadań niezwiązanych ściśle z podstawową działalnością Grupy Kopex lub o niskim poziomie rentowności. Budowa nowych kompetencji na rynkach pozagórnicznych z wykorzystaniem szerokich kompetencji Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze m.in. projekty energetyczne, projekty kolejowe, projekty dotyczące blach trudno ścieralnych (produkcja i obróbka).
- Kontynuacja programu optymalizacji wykorzystania majątku Grupy Kapitałowej oraz optymalizacji kapitałowej, a także programu optymalizacji procesów produkcji. Procesy inkorporacyjne, sprzedażowe i likwidacyjne wpływają na ograniczenie technicznego kosztu wytworzenia we wszystkich aspektach kosztowych oraz kosztów ogólnego zarządu.
- Dynamizowanie usług posprzedażowych i działania służb serwisowych poprzez rozwijanie kompetencji w Chinach (Kopex Taian), rozbudowę spółki Kopex Sibir w Rosji, a także rozwijanie zaplecza aftermarket w rejonie Workuty.
- Wykorzystanie i poszerzenie kompetencji segmentu usług górniczych świadczonych przez spółki Kopex – Kopex PBSz i Dalbis, wspierające i stabilizujące Grupę Kopex w trudnym otoczeniu makroekonomicznym.

5.6. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH ORAZ USŁUGACH SPÓŁKI

Struktura produktowa przychodów ze sprzedaży Kopex S.A. za 2015 rok na tle 2014 roku została przedstawiona w punkcie 2.1. niniejszego sprawozdania oraz w punkcie 14. Sprawozdania Finansowego Kopex S.A.

5.7. RYNKI ZBYTU KOPEX S.A.

Główne rynki zbytu Kopex S.A.:

ZAGRANICA:

- Argentyna – eksport maszyn i urządzeń górniczych,
- Austria – eksport węgla,
- Bośnia i Hercegowina – eksport maszyn i urządzeń górniczych,
- Chiny – eksport maszyn i urządzeń górniczych,
- Francja – usługi górnicze,
- Hiszpania – eksport węgla,
- Rosja – eksport maszyn i urządzeń górniczych,
- Rumunia – eksport maszyn i urządzeń górniczych,
- Serbia – eksport maszyn i urządzeń górniczych,
- Słowacja – eksport węgla,
- Szwecja – eksport węgla,
- Węgry – eksport węgla.

KRAJ: usługi: informatyczne, księgowo, leasingowe, finansowe, kadrowo-płacowe, dzierżawy, najmu oraz sprzedaż towarowa, w tym: maszyny i urządzenia dla górnictwa podziemnego.

Największymi odbiorcami Emitenta w roku 2015 były spółki działające w segmencie sprzedaży: górnictwo. Spółki usytuowane były w Argentynie, Rosji, Bośni i Hercegowinie, Chinach, Francji, Polsce, Serbii oraz Rumunii. W segmencie sprzedaży węgla były spółki usytuowane w Hiszpanii, Szwecji, Słowacji, Austrii oraz na Węgrzech.

W okresie 2015 roku kryterium ilościowe, określające klienta głównego zostało osiągnięte z trzema kontrahentami. Przychody z pierwszym kontrahentem w wysokości 81.291 tys. zł, zrealizowane zostały w segmencie górnictwo; brak jest z powyższym odbiorcą powiązania kapitałowego z Kopex S.A. Przychody z drugim kontrahentem w wysokości 73.158 tys. zł, zrealizowane zostały w segmencie górnictwo; brak jest z powyższym odbiorcą powiązania kapitałowego z Kopex S.A. Przychody z trzecim kontrahentem w wysokości 36.514 tys. zł, zrealizowane zostały w segmencie sprzedaży węgla; brak jest z powyższym odbiorcą powiązania kapitałowego z Kopex S.A.

Największymi dostawcami Emitenta w roku 2015 w segmencie górnictwo oraz sprzedaży węgla są spółki działające na rynku krajowym.

KOPEX S.A. w głównej mierze sprawuje funkcje centralnego koordynatora dostaw materiałów dla spółek Grupy Kapitałowej. Grupa posiada rozwiniętą sieć zaopatrzenia głównie opartą o rynek krajowy.

Udział dwóch z dostawców przekroczył 10% udziału w przychodach ze sprzedaży Kopex S.A. w 2015 roku. W pierwszym przypadku była to Spółka działająca w segmencie sprzedaży górnictwo, której udział w sprzedaży wyniósł 19,6%; powyższy dostawca jest spółką bezpośrednio zależną od Kopex S.A. W drugim przypadku była to Spółka działająca w segmencie sprzedaży węgla, której udział w sprzedaży wyniósł 15,3%; brak jest z powyższym dostawcą powiązania kapitałowego z Kopex S.A.

5.8. ZNACZĄCE UMOWY – ZDARZENIA DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie sprawozdawczym Emitent oraz Spółki zależne prowadziły statutową działalność gospodarczą.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym zawarły ponadto szereg umów handlowych, z których do głównych należą:

- Zarząd KOPEX S.A. z siedzibą w Katowicach (Emitent) zawiadamia, że w dniu 12.01.2015 roku otrzymał informację o podpisaniu przez KOPEX - Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. w Bytomiu (jednostka zależna Emitenta) Aneksu datowanego na 02.01.2015 r. do znaczącej umowy z dnia 05.07.2012 r. zawartej pomiędzy: KOPEX - Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. - Wykonawca a KGHM Polska Miedź S.A. - Zamawiający, dotyczącej wykonania wyrobisk chodnikowych w Oddziałach ZG Polkowice – Sieroszowice i ZG Rudna. Na mocy zawartego Aneksu wydłużony został okres realizacji umowy do 2020 roku (poprzednio do 31.12.2016 r.) oraz ustalono szacunkowe wynagrodzenie w kwocie 427.500.000,00 zł netto za wykonanie robót w latach 2015 - 2020. Ostateczna wysokość wynagrodzenia zależna jest od faktycznie zrealizowanego zakresu robót. Do dnia 31.12.2014r. wykonane zostały roboty o łącznej wartości 230.540.591,00 zł netto.

- Zarząd KOPEX S.A. z siedzibą w Katowicach (Emitent) zawiadamia, że w dniu 25.02.2015 r. otrzymał informację, na podstawie której stwierdza, że Emitent i podmioty zależne Emitenta, w okresie od dnia 4 marca 2014 r. zawarły z Kompanią Węglową S.A. z siedzibą w Katowicach oraz jej podmiotem zależnym szereg umów, których łączna wartość przekracza 10% wartości kapitałów własnych Emitenta (według stanu z ostatniego opublikowanego przez Emitenta raportu kwartalnego QSr - 4/2014 w dniu 25 lutego 2015 roku). Wartość kapitałów własnych Emitenta będących podstawą kryterium wynosi 1.538.273 tys. zł. Łączna wartość umów zawartych z Kompanią Węglową S.A. oraz jej podmiotem zależnym, o których Emitent powziął informacje, w okresie od 4 marca 2014 r. do 25 lutego 2015 r. wynosi 172.562.952,18 zł netto. Stosownie do § 2 ust.1 pkt 44) i § 2 ust.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (t.j. Dz.U. z 2014 r. poz. 133) - RMF, spełnione zostały kryteria zawarcia znaczącej umowy. Umową o największej wartości spośród zawartych w ww. okresie jest umowa datowana na 03.02.2015 r., otrzymana w dniu 25.02.2015 r., której stronami są Kompania Węglowa S.A. - Zamawiający oraz KOPEX MACHINERY S.A. (jednostka zależna Emitenta) - Wykonawca. Przedmiotem ww. umowy jest: Leasing finansowy wraz z dostawą trzech nowych przenośników taśmowych typu WAMAG PTD 1400 produkcji KOPEX MACHINERY S.A. dla Kompanii Węglowej S.A. Oddziału KWK „Marcel”. Każdy z przenośników stanowi odrębny przedmiot leasingu. Łączna wartość umowy netto wynosi: 24.199.999,98 zł (raty kapitałowe + odsetki). Płatność za okres używania każdego przedmiotu leasingu została rozłożona na 36 comiesięcznych rat. Część odsetkowa ustalana będzie w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o stałą marżę. Każda ostatnia 36 rata może opiewać na inną kwotę w celu wyrównania różnic wynikających z zaokrąglenia obliczeniowych - tzw. rata wyrównująca. Płatności leasingowe będą realizowane miesięcznie począwszy od ostatniego dnia następnego miesiąca, po dacie w której Zamawiający przyjmie przedmiot leasingu do używania na podstawie protokołu zdawczo-odbiorczego. W momencie uregulowania ostatniej raty leasingowej oraz wszystkich należnych opłat wynikających z umowy nastąpi sprzedaż przedmiotu leasingu Zamawiającemu za kwotę 1,00 zł netto.
- Zarząd KOPEX S.A. z siedzibą w Katowicach (Emitent) zawiadamia, że w dniu 02.04.2015 r. otrzymał informację o podpisaniu z datą 01.04.2015 r. przez KOPEX - Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. w Bytomiu (jednostka zależna Emitenta) kolejnego aneksu do znaczącej umowy z dnia 30.07.2009 r. zawartej pomiędzy: KOPEX - Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. - Wykonawca a Jastrzębską Spółką Węglową S.A. - Zamawiający, której przedmiotem jest wykonanie rury szybowej oraz dwustronnego wlotu szybowego szybu 1 BZIE w Jastrzębskiej Spółce Węglowej S.A. KWK Borynia-Zofiówka-Jastrzębie Ruch Zofiówka. Podpisany Aneks dotyczy wykonanych robót dodatkowych oraz zmiany cen jednostkowych. W związku z powyższym całkowita wartość umowy została zwiększona do łącznej wysokości 264.236.419,30 zł netto.
- Kompleks ścianowy wraz z obudową hydrauliczną i wyposażeniem elektrycznym, kombajn ścianowy oraz przenośnik taśmowy dostarczy Grupa Kopex do kopalń w Kuźnieckim Zagłębiu Węglowym. Łączna wartość trzech podpisanych na rynku rosyjskim umów to ponad 28 milionów euro (ponad 113 mln złotych). Przedmiotem kontraktów jest dostawa dwóch kombajnów ścianowych KSW460-NE. Pierwszy z nich, jako element kompleksu ścianowego, razem z obudową ścianową i wyposażeniem elektrycznym trafi do kopalni Bierezowska (UKSK). Drugi kombajn wraz z wyposażeniem elektrycznym, w tym systemami wizualizacji i automatyzacji, zostanie wysłany do kopalni Jubilejna (Topprom). Przedmiotem trzeciej umowy jest dostawa przenośnika ścianowego typu Rybnik 750 do kopalni Połosuchcińska. Wszystkie umowy zostaną zrealizowane w drugiej połowie 2015 roku. Przedmiot największej umowy będzie dostarczony do kopalni Bierezowska do końca września 2015 roku. Kontrakty zawarły polskie spółki należące do Grupy Kopex za pośrednictwem działającej w Nowokuźniecku spółki Kopex Sibir.
- Zarząd KOPEX S.A. z siedzibą w Katowicach (Emitent) informuje o podpisaniu w dniu 12.11.2015 r. znaczącej umowy (jako Lider Konsorcjum, o którym dalej mowa) z firmą E003B7 Sp. z o.o. z siedzibą w Raciborzu, której stronami są: Konsorcjum KOPEX S.A. (Lider Konsorcjum) i spółka Stal-Systems S.A. z siedzibą w Wólce Pełkińskiej (Partner Konsorcjum) występujące razem jako Wykonawca oraz E003B7 Sp. z o.o. (spółka zależna RAFAKO S.A.) występująca jako Zamawiający. Przedmiotem ww. umowy jest: „Dostawa i montaż konstrukcji stalowej budynku maszynowni, kotłowni, bunkrowni, LUVO, SCR, montaż bunkrów węglowych, podniesienie i ułożenie zdmuchiwaczy parowych” z przeznaczeniem dla Bloku energetycznego o mocy 910 MWe brutto realizowanego dla Tauron Wytwarzanie S.A. Oddział Elektrownia Jaworzno III - Elektrownia II w Jaworznie. Szacunkowa łączna wartość umowy wynosi: 179.952.200,00 zł netto + VAT. Okres realizacji umowy wynosi 16 miesięcy od wejścia jej w życie. Umowa weszła w życie z dniem 13.01.2016 roku.

- Zarząd KOPEX S.A. z siedzibą w Katowicach (Emitent) zawiadamia, że w dniu 16.12.2015 r. otrzymał informację o wyborze przez Jastrzębską Spółkę Węglową S.A. w Jastrzębiu-Zdroju oferty konsorcjum firm: KOPEX Machinery S.A. w Zabrze (jednostka zależna od Emitenta) - Lider Konsorcjum i FAMUR S.A. w Katowicach – Uczestnik Konsorcjum jako oferty najkorzystniejszej w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego na: „Dostawę 167 szt. fabrycznie nowych ścianowych sekcji obudów zmechanizowanych o zakresie pracy od nie więcej niż 2,0 m do nie mniej niż 4,5 m wraz z instalacją zasilającą wysokociśnieniową oraz urządzeniami montażowo-transportowymi, fabrycznie nowego przenośnika zgrzeblowego ścianowego, fabrycznie nowego przenośnika zgrzeblowego podścianowego z kruszarką i urządzeniem przekładkowym dla JSW S.A. KWK „Knurów-Szczygłowice” Ruch Szczygłowice”. Okres realizacji zamówienia wynosi do 15 tygodni od daty zawarcia umowy. Oferowana cena za wykonanie zamówienia: 74.156.788,00 zł brutto. Umowa weszła w życie z dniem 18.01.2016 roku.
- Zarząd KOPEX S.A. z siedzibą w Katowicach (Emitent) zawiadamia, że w dniu 26.02.2016 roku, otrzymał z dwóch banków, z którymi Emitent związany jest umowami, pisma zawiadamiające o wystąpieniu przypadków naruszenia umów i skutkach wystąpienia tych przypadków: 1) Pismo z ING Bank Śląski S.A. datowane na dzień 25.02.2016 r. informujące o wystąpieniu przypadku naruszenia zawartej umowy kredytowej, polegającego na niewykonaniu zobowiązania dotyczącego obowiązku utrzymywania wskaźnika IBD/EBITDA na określonym poziomie, wskutek czego ING Bank Śląski S.A.: odmawia dokonania uruchomienia wszystkich z udostępnionych produktów w ramach dostępnego limitu kredytowego, odmawia realizacji złożonych, a nie zrealizowanych zleceń oraz odmawia realizacji nowych zleceń, obniża w całości ze skutkiem natychmiastowym kwotę dostępnego limitu kredytowego; 2) Pismo z PKO BP S.A. datowane na dzień 26.02.2016 r. informujące o wystąpieniu przypadku naruszenia zawartej umowy kredytowej, polegającego na niewykonaniu zobowiązania dotyczącego obowiązku utrzymywania wskaźnika Dług Netto / EBITDA na określonym poziomie, wskutek czego bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.: ograniczył kwotę postawionego do dyspozycji Emitenta limitu do kwoty jego aktualnego wykorzystania i tymczasowo wstrzymał możliwość dalszego wykorzystywania udostępnionych na podstawie umowy limitów, deklarując czasowe niepodejmowanie dalszych działań dotyczących ograniczeń co do wysokości i dostępności limitu. Bank jednocześnie wyraził warunkową deklarację nie podejmowania działań związanych z wypowiedzeniem umowy i działań windykacyjnych. Powyższe zawiadomienia, są skutkiem opublikowanego w dniu 25.02.2016 roku przez Emitenta raportu kwartalnego QSR za IV kwartały 2015 roku, w którym Emitent przedstawił wyniki finansowe za cztery kwartały 2015 roku. Zarząd Emitenta zwraca uwagę, iż zablokowanie dostępu do udzielonych kredytów utrudni terminowe regulowanie bieżących zobowiązań Emitenta i jego spółek zależnych.
- Zarząd KOPEX S.A. z siedzibą w Katowicach (Emitent) zawiadamia, że w dniu 29.02.2016 roku, otrzymał z trzech banków, z którymi Emitent związany jest umowami, pisma zawiadamiające o wystąpieniu przypadków naruszenia umów i skutkach wystąpienia tych przypadków: 1) Pismo z banku Polska Kasa Opieki S.A., datowane na dzień 29.02.2016 r. zawiadamiające o obniżeniu przez bank Polska Kasa Opieki S.A. z dniem 25 lutego 2016 roku kwoty przyznanego kredytu do wysokości kwot już wypłaconych. Decyzję swą bank Polska Kasa Opieki S.A. uzasadnił pogorszeniem, w jego ocenie, wiarygodności kredytowej Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta, czego źródłem były raporty giełdowe przedstawiające wyniki finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej Kopex S.A. za rok 2015. 2) Pismo z Banku Zachodniego WBK S.A. datowane na dzień 29.02.2016 r. informujące o wystąpieniu przypadku naruszenia zawartej umowy o limit na gwarancje bankowe, polegającego na niewykonaniu zobowiązania dotyczącego obowiązku utrzymywania wskaźnika Dług Netto / EBITDA na określonym poziomie, wskutek czego Bank Zachodni WBK S.A. obniżył kwotę przyznanego Emitentowi i niewykorzystanego limitu na gwarancje do kwoty 0 EUR ze skutkiem od dnia 29.02.2016 roku. Równocześnie Zarząd Emitenta informuje, iż na dzień 29.02.2016 r. stan wykorzystania przez Emitenta limitu gwarancyjnego w Banku Zachodnim WBK S.A. wynosił 0 EUR. 3) Pismo z Raiffeisen Bank Polska S.A. datowane na dzień 29.02.2016 r. informujące o wystąpieniu przypadku naruszenia zawartej umowy o limit wierzycelności polegającego na niewykonaniu zobowiązania dotyczącego obowiązku utrzymywania wskaźnika Net Senior Debt / EBITDA na określonym poziomie, wskutek czego Bank dokonał ze skutkiem od dnia 29.02.2016 r. podniesienia wysokości marży z tytułu udzielonych gwarancji oraz zablokował możliwość korzystania z przyznaných limitów. Zarząd Emitenta zwraca uwagę, iż, podobnie jak w przypadku działań ze strony banków Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. i ING Bank Śląski S.A., o których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 13/2016 z dnia 26.02.2016 roku obniżenie przez bank Polska Kasa Opieki S.A. w dniu 25 lutego 2016 r. kwoty udzielonego kredytu utrudni terminowe regulowanie bieżących zobowiązań Emitenta i jego spółek zależnych, jednak nie uniemożliwi Emitentowi i jego Grupie Kapitałowej dalszego prowadzenia działalności gospodarczej.

- Zarząd KOPEX S.A. z siedzibą w Katowicach (Emitent) zawiadamia, że: 1) w dniu 01.03.2016 roku, powziął wiadomość o przesłanych do spółki pocztą elektroniczną w dniu 29.02.2016 r. w godzinach wieczornych skanach pism z banku BGŻ BNP Paribas S.A., z którym Emitent związany jest umowami, datowanymi na dzień 29.02.2016r., zawiadającymi o wystąpieniu przypadków naruszenia umów, polegających na: - niedotrzymaniu wskaźnika finansowego Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA wg stanu ogłoszonego przez Emitenta na 31 grudnia 2015 roku w stosunku do przewidzianego umowami poziomu, - wystąpieniu innego zdarzenia, które w uzasadnionej ocenie Banku może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową, majątkową lub prawną Emitenta, w stopniu zagrażającym zdolności do wykonania zobowiązań z jakiegokolwiek umowy zawartej z Bankiem, tj. stwierdzenie przypadków naruszeń i wstrzymanie możliwości dalszego wykorzystywania udostępnionych na podstawie umów limitów przez banki Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. i ING Bank Śląski S.A., oraz o skutkach wystąpienia tych przypadków, tj. obniżeniu ze skutkiem natychmiastowym kwot dostępnych limitów kredytowych do sum środków już wykorzystanych na dzień 29.02.2016 r. i odmową w przyszłości udzielania nowych gwarancji lub wystawienia nowych akredytyw na zlecenie Emitenta. Jednocześnie Bank wyraził wolę wyjaśnienia sytuacji Emitenta i zawartych umów podczas bezpośredniego spotkania. 2) W dniu 01.03.2016 roku, otrzymał pocztą elektroniczną skan pisma z Banku HSBC Bank Polska S.A. datowanego na dzień 29.02.2016 roku, z którym Emitent związany jest umową kredytową, zawiadającą o wystąpieniu przypadków naruszenia umowy, polegających na: - przekroczeniu wskaźnika finansowego Net Debt [Zadłużenie Netto] / EBITDA i Wskaźnika Płynności Bieżącej ponad wartości dopuszczone w umowie, - wystąpieniu przypadków naruszenia umów zawartych przez Emitenta z innymi Bankami i instytucjami finansowymi, które mogą stanowić okoliczności, w wyniku których zadłużenie Emitenta i jego spółek zależnych stanie się wymagalne i płatne przed pierwotnym terminem, - wystąpieniu okoliczności, która w ocenie Banku istotnie pogarsza sytuację ekonomiczną i finansową Emitenta i ma istotny negatywny wpływ na zdolność kredytową Emitenta, tj. podjęcia działań przez Banki ING Bank Śląski S.A. i PKO BP S.A., o których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 13/2016 z dnia 26.02.2016 r. oraz o skutkach wystąpienia tych przypadków, tj. odmowie Banku udostępnienia Emitentowi i jego spółkom zależnym całości kredytu na podstawie umowy kredytowej. Jednocześnie Emitent informuje, iż do dnia otrzymania przedmiotowego pisma z Banku Emitent wraz ze swoimi spółkami zależnymi wykorzystał część określonego umową kredytową limitu. Zarząd Emitenta zwraca uwagę, iż, podobnie jak w przypadku działań ze strony banków Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. i ING Bank Śląski S.A., o których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 13/2016 z dnia 26.02.2016 roku oraz działań banków Polska Kasa Opieki S.A., Bank Zachodni WBK S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A., o których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 14/2016 z dnia 29.02.2016 roku, obniżenie w dniu 29 lutego 2016 r. przez bank BGŻ BNP Paribas S.A. kwot udzielonych limitów oraz odmowa udostępnienia kredytu przez Bank HSBC Bank Polska S.A. utrudni terminowe regulowanie bieżących zobowiązań Emitenta i jego spółek zależnych, jednak nie uniemożliwi Emitentowi i jego Grupie Kapitałowej dalszego prowadzenia działalności gospodarczej. Emitent jest zainteresowany w jak najszybszym wyjaśnieniu zaistniałej sytuacji z bankami i Zarząd Emitenta podjął rozmowy z bankami w sprawie dalszych warunków współpracy.
- Zarząd KOPEX S.A. z siedzibą w Katowicach (Emitent), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 13/2016 z dnia 26 lutego 2016 roku zawiadamia, że w dniu 11.03.2016 roku do Emitenta będącego stroną umowy kredytowej z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (Bank), o której zawarciu i późniejszych zmianach Emitent informował w raportach bieżących nr 60/2014 z dnia 04.08.2014 r., nr 27/2015 z dnia 03.08.2015 r. i nr 29/2015 z dnia 25.09.2015 r., wpłynęło pismo Banku datowane na dzień 9 marca 2016 roku informujące o obniżeniu przez Bank począwszy od tego dnia kwoty limitu postawionego do dyspozycji Emitenta i jego spółek zależnych do kwoty wykorzystanej na dzień 25 lutego 2016 roku tj. do kwoty 389.957.970,80 zł oraz o wygaśnięciu limitu kredytowego w pozostałej niewykorzystanej przez Emitenta kwocie, tj. kwocie 155.042.029,20 zł. Jako przyczynę swej decyzji Bank wskazał powzięcie informacji o podjęciu przez inne banki finansujące Emitenta działań prowadzących do zaspokojenia ich roszczeń polegających na obniżeniu dostępnych limitów kredytowych i gwarancyjnych. Jednocześnie Bank w swoim piśmie zapewnił, iż jest niezmiennie zainteresowany wypracowaniem rozwiązania sytuacji kredytowej Emitenta pozwalającego uniknąć działań związanych z wypowiedzeniem umowy kredytowej oraz przymusowym dochodzeniem wierzytelności przysługujących Bankowi z tytułu umowy kredytu. Emitent informuje przy tym, iż kontynuuje rozmowy z bankami finansującymi w sprawie dalszych warunków współpracy, i rozmowy te - w ocenie Emitenta - są na znacznym etapie zaawansowania. Pismo banku PKO BP S.A. z dnia 09.03.2016 r. nie stoi w sprzeczności z tymi negocjacjami.

- Zarząd „KOPEX” S.A. z siedzibą w Katowicach (Emitent), w nawiązaniu do raportu bieżącego Nr 17/2016 z dnia 17 marca 2016 roku, zawiadamia o otrzymaniu w dniu 17 marca 2016 roku informacji od Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego większościowego akcjonariusza „KOPEX” S.A. o podpisaniu w dniu 17 marca 2016 r. Umowy warunkowej z zależną od TDJ S.A. spółką celową, która przewiduje przejście kontroli nad większościami pakietem akcji „KOPEX” S.A. należącym do Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego. Zgodnie z informacjami przekazanymi Zarządowi „KOPEX” S.A., zrealizowanie wspomnianej Umowy warunkowej jest uzależnione, między innymi od:
 - przeprowadzenia restrukturyzacji zadłużenia spółek Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.;
 - satysfakcjonujących wyników przeprowadzonego badania due diligence spółek Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.;
 - uzyskania wymaganej zgody organów antymonopolowych na koncentrację. O dalszych ustaleniach dotyczących realizacji Umowy warunkowej, o której mowa wyżej Emitent będzie informował w kolejnych raportach bieżących.
- Zarząd KOPEX S.A. z siedzibą w Katowicach (Emitent) zawiadamia, że w dniu 23.03.2016 roku, otrzymał informację o podpisaniu przez KOPEX - Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. w Bytomiu (jednostka zależna Emitenta) kolejnego aneksu, datowanego na 11.03.2016 r., do znaczącej umowy z dnia 30.07.2009 r. zawartej pomiędzy: KOPEX -Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. - Wykonawca a Jastrzębską Spółką Węglową S.A. - Zamawiający, której przedmiotem jest wykonanie rury szybowej oraz dwustronnego wlotu szybowego szybu 1 BZIE w Jastrzębskiej Spółce Węglowej S.A. KWK Borynia-Zofiówka-Jastrzębie Ruch Zofiówka. Podpisany Aneks dotyczy wykonanych robót dodatkowych oraz zmiany cen jednostkowych. W związku z powyższym całkowita wartość umowy została zwiększona do łącznej wysokości 264.870.760,70 zł netto. Emitent informował o ww. Umowie ostatnio w raporcie bieżącym Nr 12/2015 z dnia 02.04.2015 r.

Wszystkie znaczące informacje za okres 2015 roku dostępne są na stronie internetowej KOPEX S.A. pod adresem: <http://www.kopex.com.pl/idm,3336,biezace.html>

5.9. WYKAZ INFORMACJI O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcji

Zgodnie z posiadaną wiedzą KOPEX S.A. ani spółki zależne lub pośrednio zależne od Emitenta nie zawierały w 2015r. transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

5.10. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2015 ROK

KOPEX S.A. nie publikował prognoz wyników na 2015 rok.

5.11. ZESTAWIENIE LICZBY ORAZ WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI KOPEX S.A. BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH KOPEX S.A.

A. Określenie łącznej liczby oraz wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających Emitenta na dzień przekazania raportu rocznego.

Imię i Nazwisko	Funkcja w Zarządzie „KOPEX” S.A.	Łączna liczba posiadanych akcji „KOPEX” S.A.	Łączna wartość nominalna w złotych posiadanych akcji „KOPEX” S.A.	Zmiany w stanie posiadania akcji „KOPEX” S.A. w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego
Bogusław Bobrowski	Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny (od dnia 12.01.2016 r.)	nie posiada	-----	bez zmian ¹⁾
Piotr Broncel	Członek Zarządu Dyrektor ds. Sprzedaży (od dnia 01.02.2014 r.)	nie posiada	-----	bez zmian ¹⁾
Marek Uszko	Członek Zarządu Dyrektor ds. Badań i Rozwoju (od dnia 12.01.2016 r.)	nie posiada	-----	bez zmian ¹⁾
Krzysztof Zawadzki	Członek Zarządu Dyrektor ds. Finansowych (od dnia 01.02.2016 r.)	nie posiada	-----	bez zmian ¹⁾

Źródło: Spółka

Uwaga:

¹⁾ stan posiadania akcji Emitenta bez zmian w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego QSr-4/2015 w dniu 25 lutego 2016 roku.

W/w osoby zarządzające Emitenta nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta.

B. Określenie łącznej liczby oraz wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta będących w posiadaniu osób nadzorujących Emitenta na dzień przekazania raportu rocznego.

Imię i Nazwisko	Funkcja w Radzie Nadzorczej „KOPEX” S.A.	Łączna liczba posiadanych akcji „KOPEX” S.A.	Łączna wartość nominalna w złotych posiadanych akcji „KOPEX” S.A.	Zmiany w stanie posiadania akcji „KOPEX” S.A. w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego
Krzysztof Jędrzejewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	43.586.675 ¹⁾	43.586.675,- PLN	bez zmian ²⁾
Michał Rogatko	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	nie posiada	-----	bez zmian ²⁾
Daniel Lewczuk	Sekretarz Rady Nadzorczej (od dnia 29.01.2015 roku)	nie posiada	-----	bez zmian ²⁾
prof. zw. dr hab. inż. Józef Dubiński	Członek Rady Nadzorczej (od dnia 20.02.2014 roku)	nie posiada	-----	bez zmian ²⁾
prof. zw. dr hab.n.prawnych Janusz A. Strzępka	Członek Rady Nadzorczej (od dnia 18.11.2015 roku)	nie posiada	-----	bez zmian ²⁾

Źródło: Spółka

Uwaga:

¹⁾ Łączny stan posiadania akcji „KOPEX” S.A. przez Akcjonariusza większościowego Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego wraz z podmiotem zależnym (bezpośrednio i pośrednio) zgodnie z zawiadomieniem z dnia 19.11.2013 roku otrzymanym od Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego (raport bieżący Nr 75/2013 z dnia 19 listopada 2013 roku) oraz oświadczeniem z dnia 31.12.2014 roku, w tym:

- bezpośrednio posiada 43.310.175 akcji stanowiących 58,27% udziału w kapitale zakładowym KOPEX S.A. i uprawniających do 43.310.175 głosów na walnym zgromadzeniu KOPEX S.A., co stanowi 58,27% ogólnej liczby głosów;
- pośrednio posiada poprzez spółkę KOPEX S.A. 276.500 akcji (skupione przez KOPEX S.A. akcje własne), które stanowią 0,37% udziału w kapitale zakładowym,

²⁾ stan posiadania akcji Emitenta bez zmian w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego QSr-4/2015 w dniu 25 lutego 2016 roku.

W/w osoby nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta.

5.12. INFORMACJE O UMOWACH W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

Zarząd „KOPEX” S.A. przekazał w raporcie bieżącym nr 17/2016 z dnia 17 marca 2016 rok do publicznej wiadomości informację poufną, której przekazanie podmiotom, o których mowa w art. 56 ust. 1 ustawy o ofercie, zostało opóźnione na podstawie art. 57 ust. 1 ustawy o ofercie, a jej treść brzmiała następująco:

„W dniu 9 marca 2016 r. Zarząd Emitenta uzyskał informację od większościowego akcjonariusza, Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego (dalej „Akcjonariusz”) o podjęciu decyzji o wyborze TDJ S.A. (dalej „Potencjalny Inwestor”) jako potencjalnego strategicznego inwestora dla Emitenta oraz o przystąpieniu przez Akcjonariusza do negocjacji warunków umowy sprzedaży akcji Emitenta posiadanych przez Akcjonariusza z przedstawicielami Potencjalnego Inwestora. Zarząd Emitenta został zaproszony przez Akcjonariusza do uczestniczenia w negocjacjach z Potencjalnym Inwestorem.”

Zarząd Emitenta przekazał w tym samym dniu do publicznej wiadomości (raport bieżący nr 18/2016 z 17.03.2016) informację od Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego większościowego akcjonariusza „KOPEX” S.A. o podpisaniu w dniu 17 marca 2016 r. Umowy warunkowej z zależną od TDJ S.A. spółką celową (dominującego akcjonariusza FAMUR S.A.), która przewiduje przejście kontroli nad większościowym pakietem akcji „KOPEX” S.A. należącym do Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego. Zgodnie z informacjami przekazanymi Zarządowi „KOPEX” S.A., zrealizowanie wspomnianej Umowy warunkowej jest uzależnione, między innymi od:

- przeprowadzenia restrukturyzacji zadłużenia spółek Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A.;
- satysfakcjonujących wyników przeprowadzonego badania due diligence spółek Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A.;
- uzyskania wymaganej zgody organów antymonopolowych na koncentrację.

W powyższym raporcie „KOPEX” S.A. poinformował również, że o dalszych ustaleniach dotyczących realizacji w/w Umowy warunkowej Emitent będzie informował w kolejnych raportach bieżących.

W nawiązaniu do w/w raportów bieżących Zarząd „KOPEX” S.A. przedstawił publicznie zamieszczone na stronie korporacyjnej Spółki w zakładce *Relacje inwestorskie/komunikaty prasowe* pisemne oświadczenie z dnia 17 marca 2016 roku cyt.: „Długoterminowy trend spadku cen węgla oraz towarzyszący mu spadek nakładów inwestycyjnych w górnictwie jest nie tylko problemem w Polsce, ale stanowi element występującej tendencji na rynkach światowych. Stawia to firmy otoczenia górnictwa przed zupełnie nowymi wyzwaniami. W opinii Zarządu „KOPEX” S.A. połączenie Grupy „KOPEX” S.A. z Grupą FAMUR S.A. niesie za sobą wzmocnienie polskiego sektora wytwórców maszyn i urządzeń górniczych oraz dostawców usług na rynku górniczym. Produkty obu grup w znakomitej większości uzupełniają się i dają możliwość zaproponowania odbiorcom kompleksowej oferty w ramach prowadzenia szeroko rozumianych inwestycji w sektorze - od projektowania głównych wyrobisk poprzez wykonawstwo kapitalnych wyrobisk kamiennych po dobór i dostawę optymalnego w danych warunkach wyposażenia eksploatacyjnego i transportowego. Zarząd „KOPEX” S.A. jest przekonany, że mariaż kapitałowy obu grup jest w obecnej sytuacji najlepszą z możliwości dalszego ich funkcjonowania w warunkach zaostrej konkurencji i przy ograniczonym dostępie do finansowania zewnętrznego.

Połączenie sił Grupy „KOPEX” S.A. i Grupy FAMUR S.A. pozwoli nowemu podmiotowi na stabilne funkcjonowanie na rynku krajowym, zapewni również polskiemu górnictwu dostawcę wysokiej jakości maszyn, urządzeń i usług z wyższym potencjałem kapitałowym, większymi możliwościami finansowymi, a także wzmocnionym know-how wynikającym z dotychczasowych doświadczeń. Fuzja obu firm zdecydowanie wzmocni ich pozycję konkurencyjną na rynkach globalnych oraz zwiększy możliwości ekspansji międzynarodowej. W wyniku planowanej transakcji powstanie silna i nowoczesna Grupa, która będzie miała realny potencjał, aby ubiegać się o miano światowego lidera w produkcji maszyn i urządzeń dla przemysłu wydobywczego. Biorąc pod uwagę powyższe stanowisko Zarząd „KOPEX” S.A. będzie dążył zgodnie z wymogami prawa do spełnienia przez Spółkę zależnych od niej warunków wejścia w życie umowy z 17 marca 2016 r. między panem Krzysztofem Jędrzejewskim a spółką celową zależną od TDJ S.A.”

5.13. INFORMACJE O UMOWACH KOPEX S.A. Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych KOPEX S.A. za 2015 rok jest PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą przy Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa. Umowa z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została zawarta 29.02.2012 roku i dotyczy przeglądu oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania KOPEX S.A. za rok 2012. Umowa ulega automatycznemu przedłużeniu na kolejne lata, maksymalnie do 2016 roku, pod warunkiem podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały dokonującej wyboru PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań Emitenta.

Wykaz zawartych umów z powyższym kontrahentem oraz wartość wynagrodzenia za okres 2015 roku przedstawia poniższa tablica:

	W PLN.
PRZEDMIOT UMOWY	WYNAGRODZENIE ZA 2015 ROK
Przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania półrocznego oraz badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	90.000,00
Pozostałe usługi	10.400,00
RAZEM	100.400,00

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych KOPEX S.A. za 2014 rok był PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą przy Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa. Wykaz zawartych umów z powyższym kontrahentem oraz wartość wynagrodzenia za okres 2014 roku przedstawia poniższa tablica:

	W PLN.
PRZEDMIOT UMOWY	WYNAGRODZENIE ZA 2014 ROK
Przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania półrocznego oraz badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	90.000,00
Umowy doradztwa podatkowego	19.900,00
Pozostałe usługi	533.412,16
RAZEM	643.312,16

5.14. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Na dzień złożenia sprawozdania Emitent, ani żadna ze Spółek Grupy Kapitałowej Emitenta nie toczy postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, której wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

5.15. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i Grupą Kapitałową zostały przedstawione w punkcie 3. niniejszego sprawozdania.

5.16. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Spółka nie posiada programów motywacyjnych dla pracowników opartych na akcjach Spółki.

5.17. INNE WAŻNE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Nie wystąpiły inne ważne zdarzenia w 2015 roku, mające wpływ na działalność spółki, a które nie zostały ujęte w Sprawozdaniu Zarządu.

5.18. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że Sprawozdanie z działalności KOPEX S.A. za rok 2015 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Emitenta oraz sytuacji Grupy Kapitałowej w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

PODPISY:

Członek Zarządu



Piotr Broncel

Członek Zarządu



Marek Uszko

Członek Zarządu



Krzysztof Zawadzki

Prezes Zarządu



Bogusław Bobrowski

Katowice, dnia 28.04.2016 r.