SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ KOPEX S.A.
ZA 2013 ROK

KATOWICE, KWIECIEŃ 2014 ROK

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE DANE O PODMIOCIE DOMINUJĄCYM	4
1.1.	HISTORIA EMITENTA	4
1.2.	PRZEDMIOT I ZAKRES DZIAŁANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
1.3.	ZATRUDNIENIE I WYNAGRODZENIA	10
2.	PODSTAWOWE SKONSOLIDOWANE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE	10
2.1.	SKONSOLIDOWANY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
2.2.	KOMENTARZ DO SYTUACJI FINANSOWEJ	16
2.3.	WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWO-EKONOMICZNE	16
3.	GRUPA KAPITAŁOWA. INFORMACJE O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI. OKREŚLENIE GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH	17
3.1.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	17
3.2.	POZYCJA RYNKOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	19
3.3.	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	19
4.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W KOPEX S.A. W 2013 ROKU	23
5.	INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA	37
5.1.	OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	37
5.2.	INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, O UMOWACH POŻYCZEK Z UWZGLĘDNIENIEM ICH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI	39
5.3.	WYKAZ ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH	41
5.4.	WYNAGRODZENIA I NAGRODY NALEŻNE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM W KOPEX S.A. ZA 2013 ROK	41
5.5.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH W ROKU 2014	41
5.6.	UMOWY UBEZPIECZENIA GRUPY KOPEX S.A. – STAN NA 31.12.2013	42
5.7.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	42
5.8.	PERSPEKTYWY ROZWOJU EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ	44
5.9.	INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH ORAZ USŁUGACH GRUPY KAPITAŁOWEJ	44
5.10.	RYNKI ZBYTU I DOSTAWCY GRUPY KAPITAŁOWEJ	45
5.11.	ZNACZĄCE UMOWY – ZDARZENIA DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ	46
5.12.	WYKAZ INFORMACJI O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	46

5.13. OBJAŚNIENIA RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW …….. 47

5.14. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW PRACOWNICZYCH ……..... 47

5.15. ZESTAWIENIE LICZBY ORAZ WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI KOPEX S.A. BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH KOPEX S.A. …… 47

5.16. INFORMACJE O UMOWACH W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY …….. 48

5.17. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ ……..... 48

5.18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA GRUPĄ KAPITAŁOWĄ ……..... 48

5.19. INFORMACJE O UMOWACH KOPEX S.A. Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH …….. 48

5.20. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ……..... 49

1. PODSTAWOWE DANE O PODMIOCIE DOMINUJĄCYM

Firma spółki i adres Emitenta:	**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.**

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 3 stycznia 1994 r. sąd rejestrowy wpisał „KOPEX" S.A. do rejestru 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 aktualnie: ***„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 wszystkich posiadanych akcji „KOPEX" S.A. przez Krajową Spółkę Cukrową S.A. w dniu 09 lutego 2006 roku, które nabył inwestor branżowy Zabrzańskie Zakłady Mechaniczne S.A. z siedzibą w Zabrzu. Powstała wówczas nowa Grupa ZZM–KOPEX, utworzyła 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 „KOPEX" S.A. serii „B" na okaziciela, skierowana do akcjonariuszy Zabrzańskich Zakładów Mechanicznych S.A. w Zabrzu i dokonana tzw. transakcja odwrotnego przejęcia spółki ZZM S.A. przez „KOPEX" S.A. W wyniku tej transakcji „KOPEX" S.A. został podmiotem dominującym i liderem Grupy Kapitałowej „KOPEX" S.A. z firmami mającymi siedzibę w Polsce i za granicą.

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, który wynosi aktualnie 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 nazwy grupy z dotychczas używanej „Grupa ZZM–KOPEX" na nową nazwę „KOPEX GROUP" z jednoczesnym przyjęciem nowej symboliki graficznej.

1.2. PRZEDMIOT I ZAKRES DZIAŁANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Działalność podstawowa Grupy Kapitałowej „KOPEX" S.A. („Grupa KOPEX", „Grupa") zatrudniającej ponad 5.000 pracowników skupia się na produkcji maszyn i urządzeń wykorzystywanych w przemyśle górniczym. Jednakże Grupa Kapitałowa jest nie tylko producentem i dostawcą maszyn i urządzeń dla górnictwa węgla kamiennego, brunatnego i rud metali nieżelaznych, lecz przede wszystkim generalnym wykonawcą przedsięwzięć inwestycyjnych, oferującym pełną, kompleksową obsługę procesów inwestycyjnych w górnictwie.

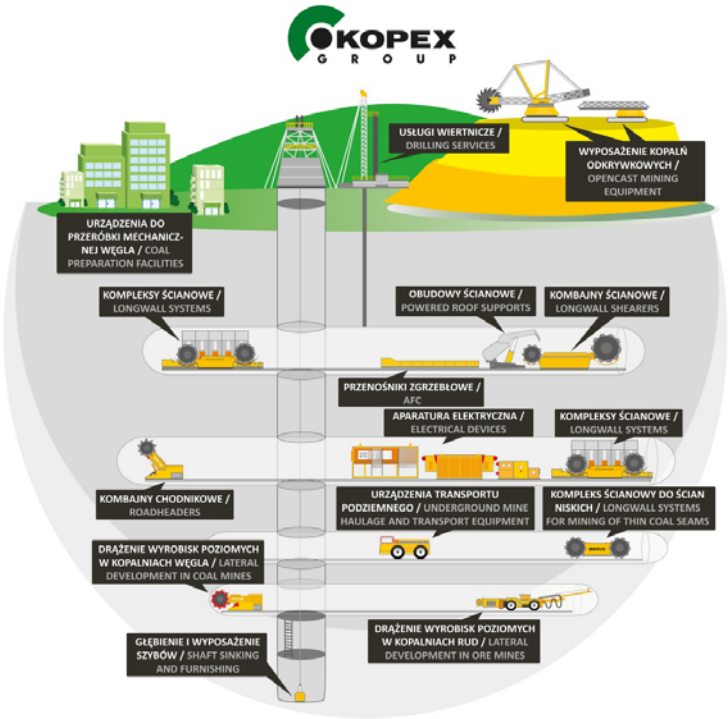
Grupę KOPEX wyróżnia kompleksowość oferty dla górnictwa podziemnego i odkrywkowego oraz możliwość realizacji zamówienia zgodnie ze ściśle określonymi, indywidualnymi wymaganiami Klienta. Grupa KOPEX skupia cenionych i uznanych w kraju oraz na świecie producentów wysokiej klasy maszyn i urządzeń, jak również nowoczesnych technologii i rozwiązań dla górnictwa. Grupa wykorzystuje specjalistyczne możliwości spółek wchodzących w jej skład, które poprzez swoją zróżnicowaną ofertę produktowo – usługową wzajemnie się uzupełniają.

Kompleksowe możliwości wykonawcze Grupy KOPEX obejmują cały proces inwestycyjny w górnictwie obejmujący:

- 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 i 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,
- górnicze obudowy ścianowe i chodnikowe różnych typów,
- kombajny ścianowe,
- kombajny chodnikowe,
- przenośniki zgrzebłowe i taśmowe dla górnictwa podziemnego,
- hydraulika siłowa i sterująca do obudów zmechanizowanych,
- urządzenia zasilania i sterowania elektrycznego,
- 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).



Charakterystyka podstawowych przedmiotów działalności istotnych spółek z Grupy Kapitałowej „KOPEX" S.A.

⇒ **„KOPEX" S.A.** - przedmiot działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności określa szczegółowo § 6 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 ponad 51- 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, 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.

⇒ **KOPEX MACHINERY S.A. (zmieniona firma spółki ZZM S.A. od 01.10.2012 po połączeniu spółek Zabrzańskie Zakłady Mechaniczne S.A., RYFAMA S.A. i WAMAG S.A.)** – producent górniczych kombajnów ścianowych i chodnikowych, organów urabiających do kombajnów ścianowych i chodnikowych, przenośników ścianowych, przenośników podścianowych, reduktorów zębatych, dynamicznych kruszarek urobku, zawieszeń linowych, zespołów ciągnikowych, napędów zwrotnych z nadążnym napinaniem łańcucha, przenośników taśmowych, zwrotni typu „Ryfama" przenośnika taśmowego, systemów i urządzeń do mechanicznej przeróbki węgla (m.in. kruszarki, przesiewacze, wirówki, osadzarki), urządzeń transportujących (m.in. przenośniki rurowe, kubełkowe, zgrzebłowe, klatki, skipy). Ponadto dostawca filtrów do układów zraszania w kombajnach.

ZMECHANIZOWANE I ZAUTOMATYZOWANE KOMPLEKSY ŚCIANOWE

⇒ **Fabryka Maszyn i Urządzeń „TAGOR" S.A.** – projektant i producent obudów zmechanizowanych, zmechanizowanych obudów skrzyżowań, dostawca elementów obudów indywidualnych.

OBUDOWY ZMECHANIZOWANE

⇒ **Zabrzańskie Zakłady Mechaniczne – Maszyny Górnicze Sp. z o.o.** – wynajem i dzierżawa kombajnów, urządzeń oraz dóbr materialnych, produkcja konstrukcji metalowych i ich części, produkcja maszyn ogólnego przeznaczenia.

KOMBAJNY ŚCIANOWE I CHODNIKOWE

⇒ **„DOZUT-TAGOR" Sp. z o.o.** – producent uszczelnień do hydrauliki siłowej, sterowniczej i pneumatyki, wykonawca ekologicznych powłok ochronnych dla hydrauliki siłowej w technologii DURACHROM.

STOJAKI HYDRAULICZNE POKRYTE UNIKALNĄ WARSTWĄ POWŁOKI OCHRONNEJ DURACHROM

⇒ **WARATAH Engineering (KOPEX WARATAH) Pty Ltd /Australia/** – KOPEX WARATAH jest specjalistycznym dostawcą urządzeń znajdujących zastosowanie w górnictwie podziemnym oraz w drążeniu tuneli w Australii i Nowej Zelandii.

Produkty oferowane przez Kopex Waratah:

- wozy odstawcze (Shuttle Cars) – w ciągu ostatnich 5 lat Spółka opracowała własną markę wozów odstawczych "WARACAR". Ponad 60 wozów odstawczych pracuje w australijskich kopalniach węgla. W 2011 r. Spółka wprowadziła nową wersję wozu odstawczego typu 2011 SS;
- kombajn chodnikowy KTW 200; kruszarka urobku FB 2012.

Oferowane usługi pomocnicze:

- gruntowna przebudowa i renowacja następujących maszyn i urządzeń górniczych: continuous miners, kombajnów chodnikowych, wozów odstawczych (shuttlecars) oraz kruszarek;
- naprawy częściowe i wymiana części zapasowych, wynajem maszyn, szkolenia oraz instalacja/utrzymanie/serwis.

WOZY ODSTAWCZE „WARACAR" (SHUTTLE CARS)

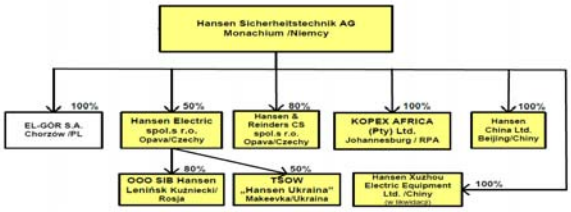
⇒ **KOPEX-SIBIR Sp. z o.o. /Rosja/** – obsługa serwisowa u Klienta, prowadzenie remontów, zaopatrywanie Klientów w zapasowe części do maszyn i urządzeń oraz pomoc podczas dostaw nowych rozwiązań.

CENTRUM SERWISOWE

⇒ **ELGÓR+HANSEN S.A. (do dnia 03.03.2014 r. pod firmą KOPEX ELECTRIC SYSTEMS S.A.)** – producent aparatury elektrycznej dla górnictwa; opracowuje dokumentację techniczną urządzeń elektrycznych stosowanych w górnictwie, zajmuje się pełną obsługą inwestycji, w tym projektowanie, produkcja i remonty urządzeń budowy przeciwwybuchowej, jak również wykonawstwem dokumentacji zintegrowanych systemów zasilania i sterowania kompleksów wydobywczych.

APARATURA ELEKTRYCZNA

⇒ **HANSEN Sicherheitstechnik AG /Niemcy/** – przedmiotem działalności spółki jest nabywanie i zarządzanie własnym i /lub obcym majątkiem, udziałami w innych przedsiębiorstwach działających w zakresie produkcji i sprzedaży przeciwwybuchowych urządzeń elektrycznych, a w szczególności projektowanie, produkcja i remonty systemów rozdziału i dystrybucji mocy elektrycznej w obudowie przeciwwybuchowej, kompletacja dostaw wyposażenia elektrycznego do urządzeń górniczych, opracowanie dokumentacji technicznej układów elektrycznych stosowanych w górnictwie, a zwłaszcza w pomieszczeniach zagrożonych wybuchem, produkcja elektroniki dla górnictwa. Spółki wchodzące w skład Grupy Hansen według stanu na 31 grudnia 2013 roku prezentuje poniższy schemat:



⇒ **KOPEX AFRICA Pty Ltd /RPA/** – jest kluczową spółką z Grupy Hansen dopuszczoną w RPA przez SABS do prowadzenia produkcji, naprawy oraz przeróbek stacji rozdziału mocy w obudowie przeciwwybuchowej oraz w obudowie nie przeciwwybuchowej dla przemysłu górniczego. Spółka dostarcza także wyposażenie oraz zapewnia serwis do rozruszników silników elektrycznych, stacji roboczych, stacji sterowniczych, ruchomych podstacji, stacji skrzyżowania chodnik-ściana, specjalistycznych urządzeń dostosowanych do potrzeb klienta oraz projektów prowadzonych w przemyśle górniczym.

APARATURA ELEKTRYCZNA

⇒ **KOPEX-Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A.** – wykonawca specjalistycznych usług górniczych: wyrobisk pionowych (głównie szybów i szybików), poziomych i tuneli. Budownictwo, działalność w zakresie architektury, inżynierii, wynajem maszyn i urządzeń bez obsługi, w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa.

SPECJALISTYCZNE USŁUGI GÓRNICZE

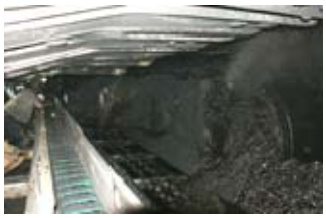
⇒ **Śląskie Towarzystwo Wiertnicze „DALBIS" Sp. z o.o**. – spółka specjalizuje się w wierceniu otworów o różnorodnym przeznaczeniu oraz we wdrażaniu technologii wiertniczych w robotach inżynieryjnych i geotechnicznych zarówno na powierzchni, jak i w podziemnych zakładach górniczych.

USŁUGI WIERTNICZE

⇒ **PT. KOPEX MINING CONTRACTORS (LLC)** /**Indonezja**/ – świadczenie usług/prac górniczych i dzierżawa sprzętu górniczego. Realizuje prace związane z projektowaniem, planowaniem, budową kopalń węgla, z prowadzeniem robót przygotowawczych oraz z prowadzeniem eksploatacji. Ponadto, Spółka oferuje profesjonalne usługi konsultacyjne w zakresie geologii, skierowane do przemysłu wydobywczego regionu Azji i Pacyfiku.

USŁUGI GÓRNICZE

⇒ **„KOPEX-EX-COAL" Sp. z o.o**. – podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wydobywanie węgla kamiennego, działalność usługowa związana z leśnictwem, wydobywanie torfu oraz działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie.



EKSPLOATACJA ZŁÓŻ WĘGLA KAMIENNEGO

⇒ **„KOPEX-FAMAGO" Sp. z o.o.** – producent wyposażenia dla górnictwa odkrywkowego: kompletnych systemów KTZ (koparka, taśmociąg, zwałowarka), koparek, zwałowarek, koparko-zwałowarek, przenośników taśmowych oraz wielkogabarytowych zaworów i upustów dla przemysłu hydro-energetycznego.

MASZYNY I URZĄDZENIA DLA GÓRNICTWA ODKRYWKOWEGO

⇒ **HSW Odlewnia Sp. z o.o.** – producent odlewów staliwnych i żeliwnych do maszyn budowlanych, urządzeń dźwigowych i transportowych, dla górnictwa, hutnictwa, cementowni, energetyki oraz przemysłu morskiego i maszyn rolniczych.

ODLEWY STALIWNE I ŻELIWNE

1.3. ZATRUDNIENIE I WYNAGRODZENIA

W 2013 roku Spółki Grupy KOPEX realizowały zadania w zakresie kreowania polityki personalnej kształtującej rozwój zasobów ludzkich w powiązaniu z realizacją strategii i zadań Spółek.
Zasadniczymi kierunkami działania były m.in.:

- weryfikacja przydatności pracowników w poszczególnych grupach zawodowych do realizacji wyznaczonych celów poprzez przeprowadzenie audytów kompetencyjnych,
- elastyczne dostosowanie form, poziomu i struktury zatrudnienia do sytuacji na rynku zamówień w kraju i za granicą,
- w ramach rozwoju kadr podnoszenie kwalifikacji zawodowych i kompetencji pracowników poprzez uczestnictwo w specjalistycznych szkoleniach, kursach, seminariach, organizację specjalistycznych studiów podyplomowych, kursów językowych,
- dostosowanie struktury zatrudnienia do zmieniających się struktur organizacyjnych spółek w Grupie KOPEX.

Zatrudnienie przedstawiało się następująco:

OSOBY

	31.12.2013	31.12.2012
PRACOWNICY UMYSŁOWI	1.696	1.818
PRACOWNICY FIZYCZNI	3.381	3.911
OGÓŁEM	**5.077**	**5.729**

Koszty zatrudnienia:

W TYS. PLN.

	2013 ROK	2012 ROK
WYNAGRODZENIA	330.367	336.583
UBEZPIECZENIE SPOŁECZNE I INNE ŚWIADCZENIA	76.479	77.118
RAZEM	**406.846**	**413.701**

2. PODSTAWOWE SKONSOLIDOWANE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

2.1. SKONSOLIDOWANY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ

PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY OPERACYJNE

Mając na uwadze regulacje MSSF 8 obowiązujące od 01.01.2009 działalność Grupy Kapitałowej podzielono na segmenty operacyjne odzwierciedlające główne kierunki działalności a jako główny segment wyodrębniono górnictwo. Podstawowym kryterium prezentacji segmentów operacyjnych jest podział wynikający ze struktury zarządzania i raportowania wewnętrznego Grupy.

- Segment – górnictwo, obejmuje następujące obszary działalności:
  - usługi górnicze,
  - produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego,
  - produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla górnictwa odkrywkowego,
  - produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń elektrycznych i elektronicznych,
  - odlewy.

Pozostałe segmenty operacyjne:

- produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla przemysłu,
- sprzedaż węgla,
- pozostała działalność.

Z uwagi na zaniechanie działalności związanej ze sprzedażą energii elektrycznej z dniem 1 października 2013 roku, Emitent wyłączył z segmentów operacyjnych prezentację: przychodów ze sprzedaży, wyniku brutto na sprzedaży oraz wyniku operacyjnego objętego powyższą działalnością.

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą główną działalność skierowaną do górnictwa, polegającą na sprzedaży maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego, odkrywkowego oraz przemysłu, usług górniczych, w tym kompletnych obiektów przemysłowych, sprzedaży surowców, a także usług konsultingowych oraz pośrednictwa w tym zakresie w handlu krajowym i zagranicznym.
Natomiast pozostała działalność to przede wszystkim: usługi budowlane, usługi warsztatowe, usługi dzierżawy, usługi agencyjne, usługi spedycyjno-transportowe, usługi leasingowe, usługi serwisowe oraz usługi remontowe.
Działalność powyższa w zasadniczej mierze nie ma charakteru działalności masowej, lecz jest działalnością specyficzną, uzależnioną od indywidualnych potrzeb odbiorców.

Przy wyborze segmentów operacyjnych kierowano się przede wszystkim wiarygodnością i porównywalnością informacji na przestrzeni czasu dla różnych grup towarów i usług Grupy Kapitałowej jak również wzięto pod uwagę jej strukturę organizacyjną.

Należy zwrócić uwagę na fakt, iż nie wszystkie wyodrębnione segmenty spełniają ilościowy próg 10% lub więcej łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów. Jednostka decydując się na ich prezentacje miała na względzie ich istotność.

Organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji w jednostce, ocenia wyniki działalności poszczególnych segmentów operacyjnych opierając się o wynik ze sprzedaży brutto oraz wynik z działalności operacyjnej, co znajduje swoje odzwierciedlenie w ich prezentacji. Korekty konsolidacyjne, wyłączenia uwzględnione są w przychodach oraz wyniku segmentów, co obiektywizuje wynik segmentu.

Grupa działa w wielu obszarach geograficznych, dlatego kierownictwo jednostki uznało za konieczne uzupełnienie zaprezentowanych przychodów ze sprzedaży w poszczególnych krajach, z uwagi na fakt złożoności aktywności terytorialnej Grupy Kapitałowej. Poniższe tablice przedstawiają informacje o skonsolidowanych segmentach operacyjnych w podziale branżowym oraz w ujęciu geograficznym.

NFORMACJE O SKONSOLIDOWANYCH SEGMENTACH OPERACYJNYCH W PODZIALE BRANŻOWYM

W TYS. PLN.

	Górnictwo		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla przemysłu		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		Wyłączenia konsolidacyjne		**Wartość skonsolidowana**	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA												
Przychody segmentu razem	1 692 671	2 109 001	17 834	16 886	21 211	29 608	105 071	119 422	-445 843	-592 370	**1 390 944**	**1 682 547**
Przychody segmentu od klientów zewnętrznych	1 296 007	1 557 998	15 591	16 850	21 211	29 608	58 135	78 091	-	-	1 390 944	1 682 547
Przychody między segmentami	-	-	-	-	-	-	46 936	41 331	-46 936	-41 331	-	-
Wynik segmentu - wynik brutto ze sprzedaży	223 855	344 971	1 014	-2 323	873	1 667	9 097	12 824	-	-	**234 839**	**357 139**
Wynik operacyjny segmentu	104 139	163 879	-3 780	-4 931	120	505	-13 685	-14 738	-	-	86 794	144 715
Koszty operacyjne nie przypisane do segmentu											-	40 475
Razem wynik operacyjny											**86 794**	**104 240**
Wynik z działalności finansowej całej grupy											-20 966	-49 344
Odpis wartość firmy jednostek podporządkowanych											-	-
Utrata kontroli nad spółką zależną											-	-209
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności											9 614	16 863
Zysk (strata) brutto											**75 442**	**71 550**
Podatek dochodowy											9 384	19 935
Skonsolidowany zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej											66 058	51 615
Skonsolidowany zysk (strata) netto z działalności zaniechanej											345	1 221
Skonsolidowany zysk (strata) netto razem											**66 403**	**52 836**
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym											1 125	2 677
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej											**65 278**	**50 159**
z tego:												
- z działalności kontynuowanej											64 933	48 938
- z działalności zaniechanej											345	1 221

INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODACH W UJĘCIU GEOGRAFICZNYM

W TYS. PLN.

	Górnictwo		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla przemysłu		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		**Wartość skonsolidowana**	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
AFRYKA PŁD	52 869	40 709	-	-	-	-	-	-	52 869	40 709
ARGENTYNA	161 996	81 328	-	-	-	-	-	-	161 996	81 328
AUSTRALIA	38 825	98 291	-	-	-	-	1 002	1 103	39 827	99 394
AUSTRIA	-	2 228	-	-	1 307	8 303	-	-	1 307	10 531
BOŚNIA	63 257	1 005	-	2	-	-	-	-	63 257	1 007
CHINY	48 021	16 893	-	-	-	-	254	-	48 275	16 893
CZECHY	35 707	61 779	226	-	-	-	741	1 187	36 674	62 966
FRANCJA	13 259	14 767	926	1 261	-	-	-	-	14 185	16 028
HISZPANIA	38	135	-	-	9 312	13 613	-	8	9 350	13 756
NIEMCY	29 395	42 369	5 991	11 925	2 777	-	259	726	38 422	55 020
NORWEGIA	6 248	4 293	-	-	857	3 034	-	-	7 105	7 327
POLSKA	680 630	921 923	6 688	-	-	-	54 789	72 680	742 107	994 603
ROSJA	134 317	246 232	-	-	-	-	198	290	134 515	246 522
SERBIA	12 063	6 432	1 561	3 653	-	-	854	2 052	14 478	12 137
SŁOWACJA	17	29	-	-	1 342	4 658	-	-	1 359	4 687
SZWECJA	339	1 913	29	-	5 616	-	-	-	5 984	1 913
TURCJA	13 637	8 156	-	-	-	-	-	-	13 637	8 156
UKRAINA	1 796	-	-	-	-	-	-	-	1 796	-
POZOSTAŁE	3 593	9 516	170	9	-	-	38	45	3 801	9 570
RAZEM	**1 296 007**	**1 557 998**	**15 591**	**16 850**	**21 211**	**29 608**	**58 135**	**78 091**	**1 390 944**	**1 682 547**

Informacja na temat głównych zewnętrznych klientów, od których przychody przekraczają 10% lub więcej łącznych przychodów Grupy Kapitałowej, tj. 139.094 tys. zł. lub więcej.

Za okres od stycznia do grudnia 2013 roku kryterium ilościowe, określające klienta głównego zostało osiągnięte z dwoma kontrahentami. Przychody z pierwszym kontrahentem zostały zrealizowane w wysokości 174.178 tys. zł. Powyższe przychody zrealizowane zostały w segmencie: górnictwo. Kopex S.A. nie jest formalnie powiązany z powyższym odbiorcą. Przychody z drugim kontrahentem zostały zrealizowane w wysokości 140.421 tys. zł. Powyższe przychody zrealizowane zostały w segmencie: górnictwo. Kopex S.A. nie jest formalnie powiązany z powyższym odbiorcą.

Największymi odbiorcami Grupy Kapitałowej w roku 2013 są spółki działające w segmencie: górnictwo, sprzedaży węgla oraz pozostałych produktów. Sprzedaż kierowana jest do odbiorców usytuowanych na ponad 30 rynkach całego świata.

Aktywa trwałe (inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych) Grupy Kapitałowej w 91,7% zlokalizowane są w kraju pochodzenia Jednostki Dominującej.

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy Kapitałowej za 2013 rok wyniosły 1.390.944 tys. zł. Wyniki te są słabsze od wyników jakie grupa wypracowała w analogicznym okresie 2012 roku. Spadek przychodów ze sprzedaży wyniósł w analizowanym okresie 291.603 tys. zł., tj. 17,3%.

Struktura przychodów, wyniku brutto ze sprzedaży i wyniku operacyjnego segmentu GÓRNICTWO:

W TYS. PLN.

	Usługi górnicze		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla górnictwa odkrywkowego		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń elektrycznych i elektronicznych		Odlewy	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Przychody segmentu razem	312 354	302 682	1 109 330	1 435 220	56 970	99 318	173 699	224 607	40 318	47 174
Przychody segmentu od klientów zewnętrznych	**299 129**	**294 738**	**775 079**	**955 800**	**56 498**	**99 309**	**144 788**	**188 540**	**20 513**	**19 611**
Wynik segmentu - wynik brutto ze sprzedaży	50 311	57 339	130 309	213 452	-5 076	11 130	42 733	54 420	5 578	8 630
Wynik operacyjny segmentu	30 486	38 959	66 510	91 041	-11 218	5 710	17 161	23 837	1 200	4 332

Struktura geograficzna przychodów segmentu GÓRNICTWO:

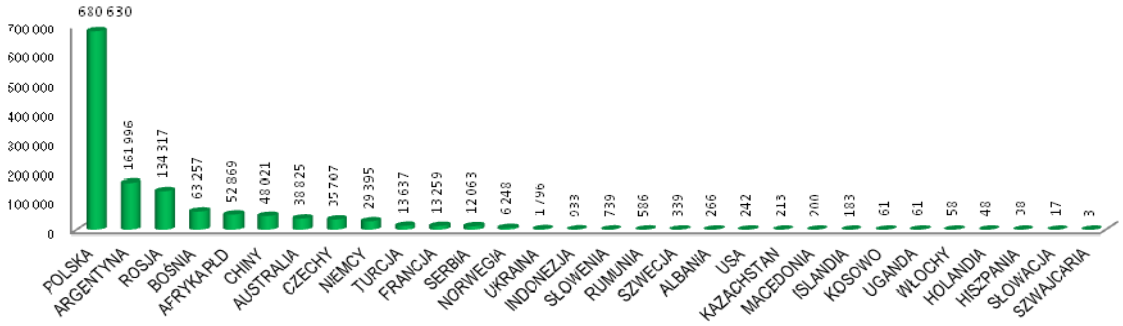
W TYS. PLN.

	Usługi górnicze		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla górnictwa odkrywkowego		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń elektrycznych i elektronicznych		Odlewy	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
AFRYKA PŁD	-	-	-	-	-	-	52 869	40 709	-	-
ARGENTYNA	-	-	161 996	81 328	-	-	-	-	-	-
AUSTRALIA	-	-	38 825	92 305	-	-	-	5 986	-	-
AUSTRIA	-	-	-	-	-	-	-	2 228	-	-
BOŚNIA	-	-	62 235	858	-	-	-	-	1 022	147
CHINY	-	-	48 021	16 893	-	-	-	-	-	-
CZECHY	16 836	25 639	12 727	22 359	-	-	6 144	13 781	-	-
FRANCJA	12 385	14 767	-	-	874	-	-	-	-	-
HISZPANIA	-	-	-	31	-	-	38	104	-	-
NIEMCY	4 304	2 943	6	1 276	17 756	27 320	7 329	10 830	-	-
NORWEGIA	-	-	-	-	6 248	4 293	-	-	-	-
POLSKA	250 976	242 241	324 559	492 355	20 472	66 747	75 858	108 501	8 765	12 079
ROSJA	-	-	123 870	241 348	8 253	-	2 194	4 884	-	-
SERBIA	-	-	-	-	2 895	-	-	-	9 168	6 432
SŁOWACJA	-	-	-	-	-	-	17	29	-	-
SZWECJA	-	-	-	-	-	897	339	1 016	-	-
TURCJA	13 637	7 818	-	338	-	-	-	-	-	-
UKRAINA	-	-	1 796	-	-	-	-	-	-	-
POZOSTAŁE	991	1 330	1 044	6 709	-	52	-	472	1 558	953
RAZEM SPRZEDAŻ	**299 129**	**294 738**	**775 079**	**955 800**	**56 498**	**99 309**	**144 788**	**188 540**	**20 513**	**19 611**

Strukturę geograficzną przychodów z poszczególnych segmentów sprzedaży za 2013 rok prezentują poniższe rysunki (w tys. zł):

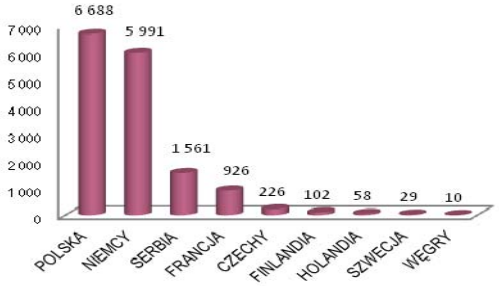
Górnictwo

udział w sprzedaży ogółem 93,2%



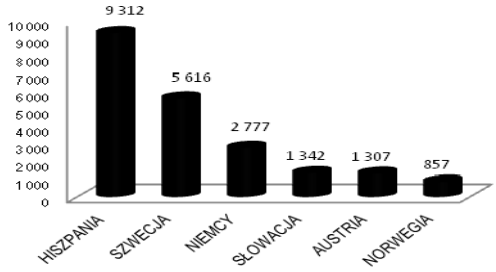
Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla przemysłu

udział w sprzedaży ogółem 1,1%



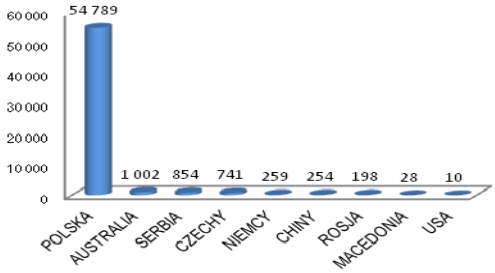
Sprzedaż węgla

udział w sprzedaży ogółem 1,5%



Pozostała sprzedaż

udział w sprzedaży ogółem 4,2%



Zysk brutto na sprzedaży w 2013 roku wyniósł 234.839 tys. zł., w stosunku do wyniku uzyskanego w analogicznym okresie roku ubiegłego zmniejszył się o 122.300 tys. zł., tj. o 34,2%.

Koszty sprzedaży wyniosły w 2013 roku 37.136 tys. zł. i są niższe od poniesionych w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 10.621 tys. zł., tj. o 22,2%.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w 2013 roku 124.573 tys. zł. i są wyższe od poniesionych w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 8.522 tys. zł., tj. 7,3%.

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

- pozostałe przychody:

	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów	9.221	-
Odszkodowania, kary oraz koszty sądowe	3.909	6.281
Rozwiązanie rezerw z lat poprzednich	1.201	-
Umorzone zobowiązania	1.063	1.044
Dotacje	1.031	254
Sprzedaż usług socjalnych	702	829
Nadwyżki inwentaryzacyjne	304	1.540
Inne	2.225	1.241
RAZEM	**19.656**	**11.189**

- pozostałe koszty:

	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
Kary, koszty sądowe, odszkodowania	2.051	41.362
Złomowanie składników majątku obrotowego	1.908	199
Koszt utrzymania obiektów socjalnych	1.244	1.429
Należności odpisane	618	244
Koszty zaniechanych prac rozwojowych	250	5.131
Renty wyrównawcze	259	296
Niedobory inwentaryzacyjne	46	1.633
Utworzone odpisy z tytułu aktualizacji aktywów	-	38.044
Utworzone rezerwy	-	96
Inne	2.205	2.144
RAZEM	**8.581**	**90.578**

- pozostałe zyski (straty)

	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
Wynik na transakcjach walutowych (dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń)	2.427	1.841
Wycena transakcji walutowych (dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń)	781	4.798
Różnice kursowe (za wyjątkiem dotyczących kredytów i pożyczek)	-13.871	-16.054
Wynik ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	10.930	-921
Wynik ze sprzedaży aktywów finansowych	2.757	21
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena pożyczek, rozrachunków długoterminowych, akcji)	-952	242
Pozostałe	517	371
RAZEM	**2.589**	**-9.702**

Za 2013 rok Grupa Kapitałowa uzyskała wynik na działalności operacyjnej w wysokości 86.794 tys. zł., w stosunku do wyniku uzyskanego w analogicznym okresie roku ubiegłego zmniejszył się o 17.446 tys. zł.

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

- przychody finansowe:

	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
Odsetki	16.082	22.697
Inne, w tym:	1.321	285
- prowizje od poręczeń i gwarancji	555	178
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności finansowe	86	85
- rozwiązanie rezerw na koszty finansowe	87	-
- pozostałe	593	22
RAZEM	**17.403**	**22.982**

- koszty finansowe:

	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
Odsetki	34.309	69.279
Inne, w tym:	4.060	3.047
- prowizje od poręczeń, gwarancji, kredytów	2.756	2.188
- utworzenie rezerwy na koszty finansowe	-	108
- pozostałe	1.304	751
RAZEM	**38.369**	**72.326**

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej znajduje odzwierciedlenie we wskaźnikach płynności finansowej, które wynoszą odpowiednio:

	31.12.2013	31.12.2012
• wskaźnik płynności bieżącej	1,44	1,46
• wskaźnik płynności szybkiej	1,06	1,03
• wskaźnik płynności gotówkowej	0,11	0,09

Obecny poziom wskaźników płynności nie wskazuje na ryzyko utraty możliwości bieżącego regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

Wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej został ustalony na poziomie przychodów i kosztów poszczególnych jednostek tworzących Grupę z wyłączeniem przychodów i kosztów oraz niezrealizowanych zysków pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Skonsolidowany zysk brutto za styczeń-grudzień 2013 roku wyniósł 75.442 tys. zł.

Za 2013 rok Grupa Kapitałowa wypracowała zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej w wysokości 65.278 tys. zł., z tego z działalności kontynuowanej 64.933 tys. zł. – z działalności zaniechanej 345 tys. zł.

2.2. KOMENTARZ DO SYTUACJI FINANSOWEJ

Wartość skonsolidowanej sumy bilansowej na koniec 2013 roku wynosiła 3.475.265 tys. zł. i w stosunku do stanu na koniec 2012 r. zmniejszyła się o 262.759 tys. zł., tj. 7,0%. Głównym czynnikiem powodującym zmniejszenie sumy bilansowej było zmniejszenie wartości aktywów obrotowych o 265.608 tys. zł., tj. 19,1%. (zmniejszenie stanu zapasów o 27,5%; zmniejszenie krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług o 30,5%; zmniejszenie udzielonych pożyczek krótkoterminowych o 47,0%; zmniejszenie pozostałych krótkoterminowych należności o 18,8%; zmniejszenie krótkoterminowych należności leasingowych o 24,0%). W zobowiązaniach i kapitale własnym notuje się zwiększenie w grupie kapitałów własnych o 34.996 tys. zł., tj. 1,4% oraz spadek wartości zobowiązań długoterminowych o 126.534 tys. zł., tj. o 50,8% (zmniejszenie kredytów i pożyczek długoterminowych o 70,4%; zmniejszenie długoterminowych zobowiązań leasingowych o 28,1%) i zobowiązań krótkoterminowych o 171.221 tys. zł., tj. o 17,0% (zmniejszenie kredytów i pożyczek krótkoterminowych o 36,2%).

Szczegółowe wartości oraz struktura pozycji bilansowych według stanu na koniec roku 2013 oraz 2012 zostały zamieszczone na s. 3. Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kopex S.A.

2.3. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWO-EKONOMICZNE

Poniższa tablica przedstawia kształtowanie się wybranych wskaźników finansowo-ekonomicznych za okres 2013 roku na tle roku 2012.

	2013	2012
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI		
Wskaźnik rentowności brutto na sprzedaży (%) (zysk brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży) x 100	16.88	21.23
Wskaźnik rentowności operacyjnej (%) (zysk na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży) x 100	6.24	6.20
Wskaźnik rentowności operacyjnej EBITDA (%) (zysk operacyjny + amortyzacja / przychody ze sprzedaży) x 100	17.03	13.74
Wskaźnik rentowności netto sprzedaży (%) (zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej / przychody ze sprzedaży) x 100	4.69	2.98
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (%) (ROE) (zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej / przeciętny stan kapitału własnego) x 100	2.61	2.02
Wskaźnik rentowności kapitału całkowitego (%) (ROA) (zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej / przeciętny stan kapitału całkowitego) x 100	1.81	1.34
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI		
Wskaźnik bieżący (aktywa obrotowe / zobowiązania bieżące pomniejszone o rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe)	1.44	1.46
Wskaźnik podwyższonej płynności (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania bieżące pomniejszone o rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe)	1.06	1.03
Wskaźnik natychmiastowej płynności (środki pieniężne / zobowiązania bieżące pomniejszone o rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe)	0.11	0.09
WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI ZARZĄDZANIA		
Wskaźnik rotacji należności w razach (przychody ze sprzedaży / należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu)	3.75	3.15
Wskaźnik rotacji należności w dniach (liczba dni w okresie / wskaźnik rotacji należności w razach)	97 dni	116 dni
Wskaźnik rotacji zobowiązań w razach (przychody ze sprzedaży / zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec okresu)	6.56	7.91
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach (liczba dni w okresie / wskaźnik rotacji zobowiązań w razach)	56 dni	46 dni
Wskaźnik rotacji zapasów w razach (przychody ze sprzedaży towarów / zapasy towarów na koniec okresu)	29.14	3.29
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach (liczba dni w okresie / wskaźnik rotacji zapasów w razach)	13 dni	111 dni

	2013	2012
WSKAŹNIKI WYPŁACALNOŚCI		
Wskaźnik pokrycia odsetek zyskiem w razach (zysk brutto + odsetki / odsetki)	3,20	2.03
Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami (%) (zobowiązania ogółem / aktywa) x 100	27.59	33.61
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi (%) (kapitały własne / aktywa) x 100	72.41	66.39
Wskaźnik zobowiązań do kapitałów własnych (%) (zobowiązania na koniec okresu / kapitały własne) x 100	38.10	50.63

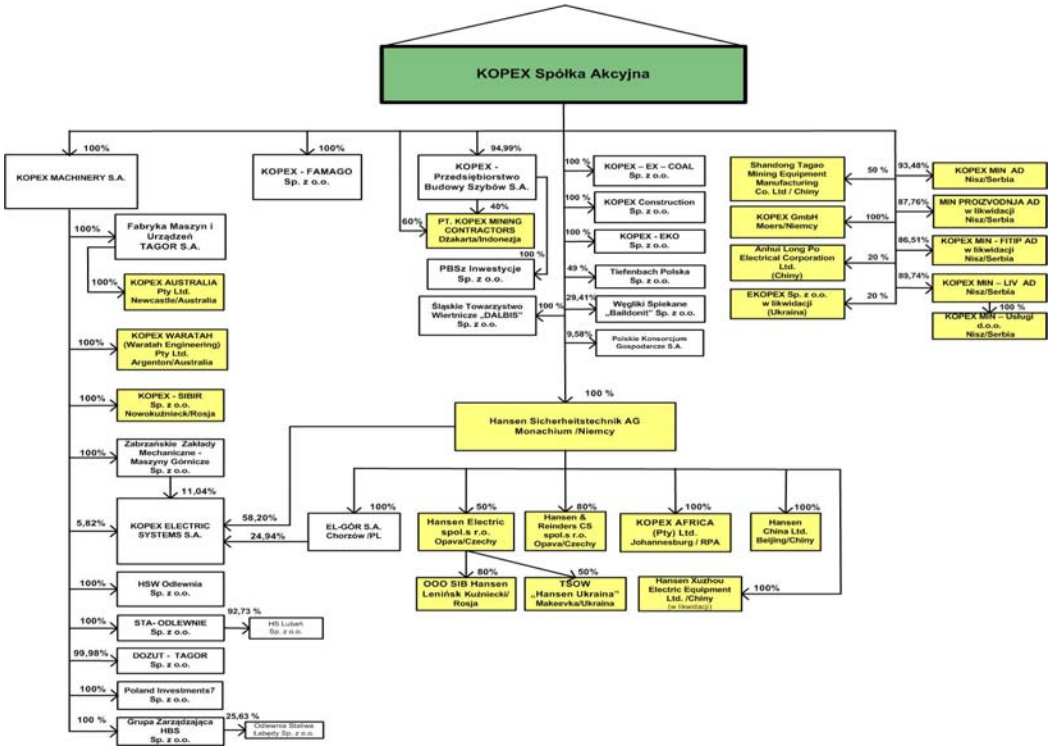
3. GRUPA KAPITAŁOWA. INFORMACJE O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA

3.1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Grupę Kapitałową „KOPEX" S.A. („Grupa KOPEX", „Grupa", „Grupa Kapitałowa Emitenta") 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.

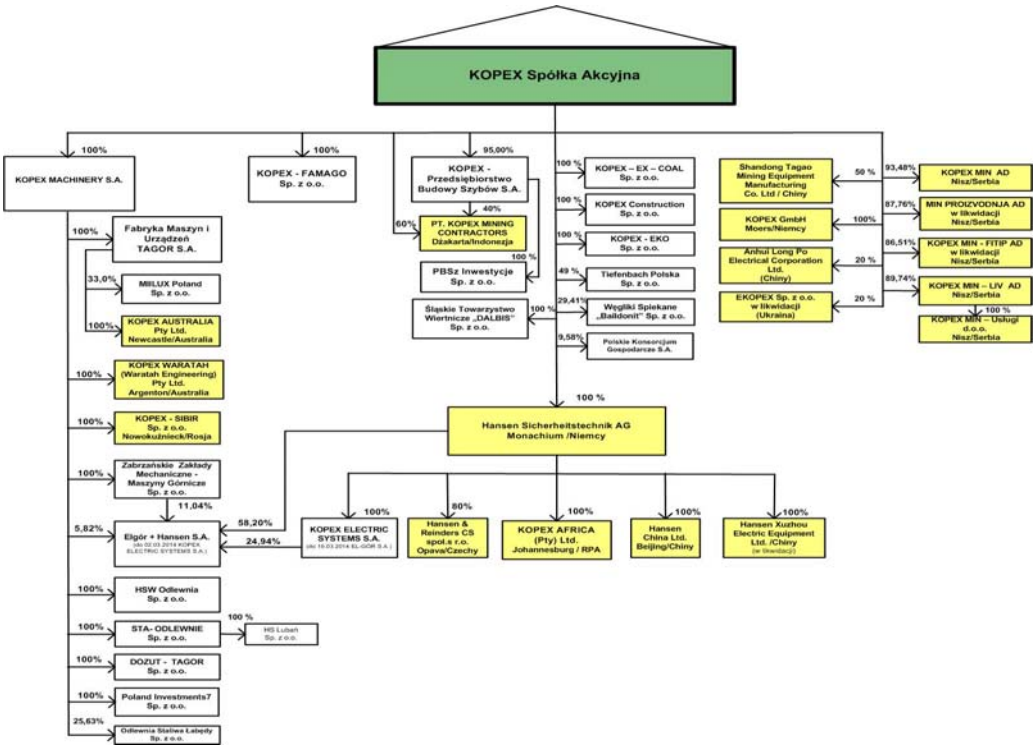
„KOPEX" S.A. jako lider Grupy pełni w tej strukturze rolę szczególną, skupiając centralne funkcje - jest zarządem holdingu, ustalającym strategię rozwoju całej Grupy Kapitałowej „KOPEX" S.A., wskazuje spółkom należącym do Grupy kierunki ich działań w sferze produkcji i usług, badań i rozwoju, prowadzi poprzez Centrum Księgowości centralnie księgowość dla spółek Grupy, prowadzi poprzez Centrum Finansowe centralnie politykę finansową spółek Grupy, 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.

Schemat Grupy Kapitałowej „KOPEX" S.A. według stanu istniejącego na dzień 31 grudnia 2013 roku



➲ **Uwaga: kolorem żółtym zaznaczono spółki z siedzibą za granicą**
Źródło: Spółka wg. stanu na dzień 31.12.2013r.

Schemat Grupy Kapitałowej „KOPEX" S.A. według stanu na dzień publikacji raportu rocznego



➲ **Uwaga: kolorem żółtym zaznaczono spółki z siedzibą za granicą**
Źródło: Spółka wg. stanu na dzień publikacji raportu

3.2. POZYCJA RYNKOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Grupa KOPEX to generalny wykonawca przedsięwzięć inwestycyjnych w górnictwie węgla kamiennego, brunatnego i rud metali nieżelaznych, oferujący pełną obsługę inwestycji. Kompleksowa oferta Grupy KOPEX obejmuje: projektowanie, produkcję, dostawę i montaż maszyn oraz kompletnych systemów technologicznych, a także serwis i szkolenia.

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, 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 51-letnich doświadczeń zdobytych podczas realizacji projektów w ponad 50 krajach świata,
- realizacja strategii społecznej odpowiedzialności biznesu CSR.

3.3. 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

(poniższe informacje obejmują zdarzenia publikowane w raportach okresowych w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz zdarzenia od początku 2014 roku do dnia publikacji niniejszego raportu rocznego).

Zarząd „KOPEX" S.A. mając na względzie zapewnienie skutecznej realizacji założeń nowej strategii Grupy KOPEX zmierzającej do zbudowania wysokoefektywnej organizacji realizującej model biznesowy, wspierającej wykorzystanie synergii, dostosowującej się do zmieniających się warunków zewnętrznych i wewnętrznych, a ponadto dążącej do obniżenia kosztów operacyjnych i finansowych, a tym samym do wzrostu rentowności oraz podwyższenia ogólnej efektywności i sprawności całej organizacji - **podjął w dniu 26 listopada 2013 roku uchwałę w sprawie przyjęcia „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".**

W wyniku restrukturyzacji organizacyjnej winno nastąpić uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej „KOPEX" S.A. poprzez zmniejszenie liczby spółek w Grupie i tym samym uczynienie jej bardziej przejrzystą oraz przemodelowanie jej składu pod kątem działalności podstawowej Grupy. Spodziewanym efektem tych działań będzie także ograniczenie kosztów działalności i usprawnienie procesów zarządzania w Grupie.

Planowane procesy restrukturyzacji organizacyjnej w Grupie Kapitałowej „KOPEX" S.A. będą polegać 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.

Realizacja powyższych działań restrukturyzacyjnych powierzona została utworzonej w październiku 2013 roku nowej jednostce organizacyjnej w strukturze organizacyjnej „KOPEX" S.A.: **Biuro Restrukturyzacji i Optymalizacji Majątku Grupy Kapitałowej.**

Postępy w realizacji powyższych działań restrukturyzacyjnych w Grupie Kapitałowej „KOPEX" S.A. Emitent prezentował będzie sukcesywnie w raportach okresowych, w ramach poniższych punktów niniejszego rozdziału.

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

a) przeniesienie własności 100% udziałów w spółce „STA-Odlewnie" Sp. z o. o. z siedzibą w Tarnowskich Górach na „KOPEX MACHINERY" S.A. w Zabrzu;

W wyniku zawarcia w dniu 16 października 2013 roku Umowy przeniesienia własności udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w trybie Art. 453 KC nastąpiło przeniesienie na rzecz spółki zależnej „KOPEX Machinery" Spółka Akcyjna z siedzibą w Zabrzu wszystkich udziałów spółki „STA-Odlewnie" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Tarnowskich Górach, które uprawniają do 100% ogółu głosów na zgromadzeniu wspólników „STA-Odlewnie" Sp. z o.o. Głównym aktywem spółki „STA-Odlewnie" Sp. z o.o. było 92,73% udziału w spółce HS LUBAŃ Sp. z o.o. z siedzibą w Lubaniu (do 2010r. pod firmą PONAR Lubań Sp. z o.o.), której przedmiotem działalności jest produkcja siłowników hydraulicznych, a także naprawa siłowników lub ich regeneracja. Spółka HS Lubań Sp. z o.o. posiada bardzo bogate doświadczenie w branży hydrauliki siłowej głównie dzięki wysoko wyspecjalizowanej kadrze z wieloletnim doświadczeniem w produkcji cylindrów hydraulicznych**.** Docelowym zamierzeniem inwestycyjnym tej transakcji jest utworzenie silnego Centrum Hydrauliki Siłowej wokół będącej w strukturze „KOPEX Machinery" S.A. spółki „DOZUT – TAGOR" Sp. z o.o. w oparciu o w/w spółkę HS Lubań Sp. z o.o. w Lubaniu. W dniu 29 stycznia 2014 roku zawarte zostały z osobami fizycznymi trzy umowy sprzedaży udziałów, w wyniku których nabytych zostało przez spółkę „STA-Odlewnie" sp. z o.o. łącznie 120 udziałów spółki „HS Lubań" Sp. z o.o. Po tych transakcjach spółka „STA-Odlewnie" sp. z o.o. stała się posiadaczem 100% udziałów spółki „HS Lubań" Sp. z o.o. Opisane działania są jednym z elementów przyjętego programu restrukturyzacji organizacyjnej Grupy Kapitałowej „KOPEX" S.A.

b) zwiększenie do 100% zaangażowania kapitałowego „KOPEX" S.A. w niemieckiej spółce zależnej Hansen Sicherheitstechnik AG z siedzibą w Monachium/Niemcy;

W ramach konsekwentnej realizacji jednego z celów strategii budowania w ramach Grupy KOPEX silnej dywizji elektryczno-elektronicznej i dążenia do uproszczenia struktury Grupy niemieckiej spółki Hansen Sicherheitstechnik AG w Monachium podjęta została w dniu 6 sierpnia 2013 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Hansen Sicherheitstechnik AG uchwała w sprawie wyrażenia zgody na przymusowy wykup przez „KOPEX" S.A. akcji będących w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych. W dniu 07.10.2013 r. Sąd Rejestrowy w Monachium wpisał do rejestru handlowego powyższą uchwałę Walnego Zgromadzenia i zgodnie z § 327e ust. 3 AktG (niemieckiego prawa akcyjnego), z chwilą wpisu wymienionej uchwały do niemieckiego rejestru handlowego i związanym z tym przeprowadzonym wykupem pozostałych akcji, „KOPEX" S.A. stał się właścicielem 100% akcji spółki Hansen Sicherheitstechnik AG. Osiągnięcie tego celu jest punktem wyjścia do dalszych planowanych działań restrukturyzacyjnych spółek GK KOPEX, z którymi spółka Hansen Sicherheitstechnik AG jest powiązana kapitałowo.

c) utworzenie spółki „Miilux Poland" Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach i objęcie przez spółkę „TAGOR" S.A. 33% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki;

W dniu 11.10.2013 r. podpisana została trójstronna umowa o współpracy pomiędzy: „KOPEX" S.A., Fabryką Maszyn i Urządzeń „TAGOR" S.A. (jednostka zależna Emitenta, dalej TAGOR S.A.) oraz Miilux Oy (spółka należąca do Grupy Miilukangas Oy z siedzibą w Raahe, Finlandia). Zgodnie z umową, wspólnym zamiarem stron jest podjęcie wzajemnej współpracy w zakresie produkcji blach trudnościeralnych, a głównym celem podpisania ww. umowy o współpracy jest stworzenie centrum logistyki i produkcji oraz prefabrykacji blach i wyrobów o własnościach trudnościeralnych z przeznaczeniem dla odbiorców z Europy środkowej i wschodniej. Aby zrealizować powyższe cele, strony zobowiązały się do zawarcia w okresie do stycznia 2014 r. umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, pod firmą „Miilux Poland" Sp. z o.o., z siedzibą w Tarnowskich Górach. **Realizując powyższe zobowiązanie strony w dniu 15 stycznia 2014 roku zawarły nową umowę o współpracy, a także zawiązana została umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą „Miilux Poland" Sp. z o.o., z siedzibą w Tarnowskich Górach, która znajduje się aktualnie w fazie organizacji.** Udziałowcami spółki „Miilux Poland" Sp. z o.o. są: Miilux Oy (jako udziałowiec większościowy), który objął 5.360 udziałów, stanowiących 67% w kapitale zakładowym oraz spółka „TAGOR" S.A., która objęła 2.640 udziałów, co stanowi 33% udziału w kapitale zakładowym nowoutworzonej spółki.
Spodziewane korzyści dla spółek Grupy KOPEX z tytułu podjęcia współpracy z Miilux Oy to:

- restrukturyzacja spółki „TAGOR" S.A. poprzez uniezależnienie się od dekoniunktury na rynku węglowym w komplementarnym obszarze produktowym,
- bardziej efektywne wykorzystanie posiadanego zasobu technologicznego oraz zaplecza w TAGOR S.A., w tym wykorzystanie wolnej powierzchni i podpisanie umów na usługi w obszarze przygotowania produkcji z „Miilux Poland" Sp. z o.o.,

- stworzenie zintegrowanego z podstawowym zakresem produkcyjnym ciągu technologicznego prefabrykacji blach i komponentów trudnościeralnych racjonalizującego i usprawniającego procesy produkcyjne,
- uzyskanie wyższej jakości wyrobów spółek Grupy KOPEX dzięki dostępowi do najnowocześniejszych technologii obróbki cieplnej, poprawiających parametry techniczne i żywotność wyrobów, w tym maszyn górniczych, głównie przenośników,
- poszerzenie kompetencji kooperacyjnych na rynku krajowym i na rynkach zagranicznych, o blachy i wyroby o własnościach trudnościeralnych,
- obniżenie kosztów zaopatrzenia przez spółki Grupy KOPEX w zakresie blach trudnościeralnych.

Powyższe działania są elementem realizacji przyjętego planu restrukturyzacji organizacyjnej Grupy Kapitałowej „KOPEX" S.A. W ocenie Zarządu „KOPEX" S.A. pierwsze efekty z tytułu podpisania umowy o współpracy z Miilux Oy pojawią się już w roku 2014 i w latach kolejnych.

d) <u>zwiększenie do 95% zaangażowania kapitałowego „KOPEX" S.A. w spółce zależnej „KOPEX-Przedsiębiorstwo Budowy Szybów" S.A. z siedzibą w Bytomiu;</u>

W wyniku prowadzonego procesu skupu akcji będących w posiadaniu byłych pracowników spółki „KOPEX-Przedsiębiorstwo Budowy Szybów" S.A. zgodnie z potwierdzeniem Domu Maklerskiego na dzień 20 stycznia 2014 roku „KOPEX" S.A. stał się posiadaczem 4.430.476 akcji spółki „KOPEX-Przedsiębiorstwo Budowy Szybów" S.A., co stanowi 95,0093% udziału w kapitale zakładowym. Działanie to jest zgodne z przyjętym planem restrukturyzacji organizacyjnej Grupy Kapitałowej „KOPEX" S.A. i dalszymi planowanymi działaniami zmierzającymi do osiągnięcia 100% zaangażowania kapitałowego.

e) <u>zwiększenie do 100% zaangażowania kapitałowego spółki „KOPEX MACHINERY" S.A. w jej spółce zależnej „DOZUT-TAGOR" Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu;</u>

W dniu 04.02.2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „DOZUT-TAGOR" Sp. z o.o. podjęło uchwały w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż dwóch udziałów spółki „DOZUT-TAGOR" Sp. z o.o. na rzecz spółki „KOPEX MACHINERY" S.A. W dniu 05.03.2014 roku podpisane zostały stosowne umowy na mocy których udziały te stanowiące 0,02% udziału w kapitale zakładowym przeszły na „KOPEX MACHINERY" S.A. W dniu 12.03.2014 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu o nabyciu udziałów „DOZUT-TAGOR" Sp. z o.o. przez „KOPEX MACHINERY" S.A. i tym samym osiągnięcie 100% zaangażowania kapitałowego w tej spółce. Dotychczas „KOPEX MACHINERY" S.A. posiadała 99,98% udziałów spółki „DOZUT-TAGOR" Sp. z o.o. Kontynuowane będą dalsze działania restrukturyzacyjne spółek o podobnym profilu działalności znajdujących się w GK KOPEX.

2) Procesy łączenia wybranych spółek z Grupy Kapitałowej „KOPEX" S.A.:

a) <u>połączenie KOPEX MACHINERY S.A. (spółka przejmująca) i jej spółki zależnej Grupa Zarządzająca HBS Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (spółka przejmowana);</u>

W ramach realizacji przyjętego programu restrukturyzacji organizacyjnej spółek Grupy Kapitałowej „KOPEX" S.A., celem uproszczenia struktury spółek Grupy KOPEX, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX MACHINERY S.A. z siedzibą w Zabrzu w dniu 20.01.2014 r. wyraziło zgodę na połączenie spółek: KOPEX MACHINERY S.A. z siedzibą w Zabrzu (spółka przejmująca) i Grupa Zarządzająca HBS Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (spółka przejmowana) zgodnie z planem połączenia z dnia 29.11.2013 r. opublikowanym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 04.12.2013 r., numer 238/2013 (4355), poz. 1730. Przedmiotowe połączenie następuje w trybie przepisu 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 przepisu art. 516 §6 Kodeksu spółek handlowych, bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej, zgodnie z przepisem art. 515 §1 Kodeksu spółek handlowych, bez dokonywania zmian statutu spółki przejmującej. W dniu 28.02.2014 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie nr: GL.X NS-REJ.KRS/2093/14/247, na podstawie którego nastąpiło formalny wpis o połączeniu obu spółek.

3) Zbycia akcji/udziałów przez „KOPEX" S.A. bądź przez inne spółki z Grupy KOPEX-u , 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) <u>zbycie przez spółkę pośrednio zależną „TAGOR" S.A. w Tarnowskich Górach 25% udziałów Nepean Longwall Pty Ltd z siedzibą w Maitland/Australia;</u>

Na podstawie zawartej umowy z dnia 13.02.2013 roku pomiędzy spółką „TAGOR" S.A. w Tarnowskich Górach (spółka pośrednio zależna od „KOPEX" S.A.), a firmą australijską Standens Equipment Pty Ltd oraz oświadczenia z dnia 26.06.2013r. zbyte zostały wszystkie pozostałe posiadane przez spółkę „TAGOR" S.A. udziały w spółce Nepean Longwall

Pty Ltd (poprzednio pod firmą INBYE Mining Services PTY Ltd.) w Australii w łącznej liczbie stanowiące 25% udziałów w kapitale spółki Nepean Longwall i tym samym zakończony został proces wyjścia z tej spółki działającej na rynku australijskim.

b) <u>zbycie przez spółkę zależną Hansen Sicherheitstechnik AG z siedzibą w Monachium/Niemcy 50% udziałów spółki Hansen Electric spol.s.r.o. z siedzibą w Opawie/Republika Czeska;</u>

Na wniosek Zarządu spółki HANSEN Sicherheitstechnik AG Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki HANSEN Sicherheitstechnik AG w dniu 26.03.2014 roku podjęło uchwałę o wyrażeniu zgody na zbycie 50% udziałów spółki Hansen Electric s.r.o. z siedzibą w Opawie /Republika Czeska/ na rzecz dwóch osób fizycznych – dotychczasowych współudziałowców tej spółki. W dniu 28.03.2014 roku zawarte zostały umowy sprzedaży udziałów spółki Hansen Electric s.r.o. i tym samym spółka ta nie wchodzi już w skład Grupy HANSEN i Grupy KOPEX. Przedmiotem działalności tej spółki była produkcja wyposażenia elektroenergetycznego w obudowie przeciwwybuchowej. Działanie to zgodne jest z przyjętym planem optymalizacji organizacyjnej i majątkowej spółek Grupy Kapitałowej KOPEX S.A..

c) <u>proces likwidacji spółki „EKOPEX" sp. z o.o. z siedzibą w Biendudze/Ukraina;</u>

Spółka „EKOPEX" Sp. z o.o. powstała w 2006 roku jako spółka z o.o. prawa ukraińskiego z udziałem dwóch innych wspólników - firm ukraińskich, w związku z ówczesnymi planami dotyczącymi rekultywacji hałd węglowych. „KOPEX" S.A. posiada 20,00% udziałów w tej spółce, której kapitał zakładowy wynosi 37.500 hrywien (ok.14.000 PLN). Spółka nie rozpoczęła i nie prowadzi działalności gospodarczej. Na wniosek miejscowego Urzędu Podatkowego (Państwowej Inspekcji Podatkowej) Okręgowy Sąd Administracyjny we Lwowie wydał 16.05.2013 roku postanowienie o likwidacji osoby prawnej i wyznaczeniu likwidatora spółki. Spółka nie ma zadłużeń z tytułu podatków i opłat, a także z tytułu składki ryczałtowej na ubezpieczenie społeczne i składek ubezpieczeniowych do funduszu emerytalnego Ukrainy. Aktualnie toczy się formalno-prawna procedura likwidacyjna spółki zgodnie z prawem miejscowym. Likwidacja tej spółki jest elementem porządkowania składu spółek GK KOPEX.

4) Inne zdarzenia w ramach Grupy, które wystąpiły w okresie od daty przekazania ostatniego raportu okresowego do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego:

a) <u>decyzja o zaniechaniu przez „KOPEX" S.A. działalności obrotu energią elektryczną;</u>

Zarząd „KOPEX" S.A. podjął w dniu 01.10.2013r. Uchwałę Nr 152/2013 w sprawie **zakończenia działalności koncesjonowanej obrotu energią elektryczną**, wykonywanej na podstawie decyzji Prezesa URE z dnia 25 lutego 2009r. nr OEE/538/9238/W/2/2008/PJ. Bezpośrednimi powodami podjęcia tej decyzji były dwa czynniki, a mianowicie: uzyskiwane stosunkowo niskie wskaźniki rentowności brutto realizowanej sprzedaży w tym segmencie działalności oraz wymagane duże zaangażowanie środków finansowych niezbędnych dla prowadzenia tej działalności, co nie pozostawało bez wpływu na poziom wskaźników Grupy KOPEX. Aktualnie toczą się formalno-prawne procedury związane z realizacją decyzji o zakończeniu w/w działalności koncesjonowanej.

b) <u>projekt podziemnej kopalni węgla kamiennego na obszarze koncesyjnym Oświęcim-Polanka;</u>

Projekt, którego celem jest budowa podziemnej kopalni węgla kamiennego na obszarze koncesyjnym Oświęcim-Polanka realizowany jest przez spółkę zależną „KOPEX-EX-COAL" Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach w ramach prowadzonej działalności.

Z uwagi na wagę i znaczenie tego projektu dla całej Grupy KOPEX Zarząd Emitenta zwrócił się do Rady Nadzorczej z wnioskiem o zaopiniowanie projektu budowy kopalni. Rada Nadzorcza „KOPEX" S.A. w dniu 14.11.2013 r. po zapoznaniu się z raportem przygotowanym i zaprezentowanym przez ekspertów zewnętrznych, a także uwzględniając przedstawione uzasadnienie - podjęła uchwałę o pozytywnym zaopiniowaniu przedmiotowego projektu i zobowiązała do stałego jego monitorowania i informowania o dalszych postępach. O powyższej opinii Rady Nadzorczej Emitent poinformował publicznie w raportach bieżących nr 74 i nr 76 z dnia 19.11.2013 r.

Zgodnie z harmonogramem terminowym i założonymi kamieniami milowymi kontynuowane są dalsze prace nad powyższym projektem.

c) <u>zmiana firmy spółki „KOPEX Electric Systems" Spółka Akcyjna na „Elgór+Hansen" Spółka Akcyjna;</u>

W dniu 29.01.2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „KOPEX Electric Systems" S.A. na wniosek Zarządu tej spółki podjęło uchwałę o zmianie firmy spółki „KOPEX Electric Systems" S.A. na „Elgór+Hansen" S.A. Wpis zmiany firmy spółki w KRS nastąpił w dniu 03.03.2014 roku na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS nr: KA.VIII NS-REJ.KRS/006373/14/192.

d) zmiana firmy spółki „EL-GÓR "S.A. na „KOPEX Electric Systems" Spółka Akcyjna;

W dniu 06.03.2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „EL-GÓR" S.A. na wniosek Zarządu Spółki podjęło uchwałę o zmianie firmy spółki „EL-GÓR" S.A. na „Kopex Electric Systems" S.A. Rejestracja zmiany firmy spółki nastąpiła w dniu 20.03.2014 roku na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS nr: KA.VIII NS-REJ.KRS/008091/14/871.

Główne inwestycje Emitenta przedstawia poniższa tablica:

W TYS. PLN.

INWESTYCJE	Wartość
1. Maszyny i urządzenia	116.914
3. Wartości niematerialne	81.764
4. Budynki i nieruchomości	10.982
5. Akwizycje i przejęcia	6.902
6. Inne	7.144
Razem	**223.706**

Grupa Kapitałowa w roku 2013 nie dokonywała 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 2013 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 (Dz. U. z 2009, Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami), a także wypełniając obowiązki wynikające z Uchwały Nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 roku w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe w związku z § 2 Uchwały Nr 718/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 16 grudnia 2009 roku w sprawie przekazywania przez spółki giełdowe raportów dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego – Emitent przekazuje poniższe oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w „KOPEX" S.A. w roku 2013, które zawiera w swej treści informacje wymagane w/w przepisami.

a) 1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent lub na którego stosowanie Emitent mógł się zdecydować dobrowolnie oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

W 2013 roku Emitent podlegał zbiorowi zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" będącym załącznikiem do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 roku. Tekst obowiązującego zbioru zasad jest dostępny publicznie na oficjalnej stronie 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".

2. Informacja odnośnie praktyk Emitenta w zakresie ładu korporacyjnego, które wykraczają poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

- Emitent wydaje własny miesięcznik internetowy Grupy KOPEX **„ART OF MINING",** w którym prezentuje bieżące wydarzenia i ciekawostki z działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej „KOPEX" S.A. w kraju i za granicą , a przez to inwestorzy i uczestnicy rynku kapitałowego mają możliwość większego dostępu do bieżących informacji o spółkach Grupy. Kolejne wydania miesięcznika **„ART OF MINING",** zamieszczane są na stronie korporacyjnej Emitenta pod adresem www.kopex.com.pl w zakładce „Firma".

- Emitent bierze aktywny udział w „Akcji Inwestor" stworzonej z inicjatywy dziennika gospodarczego „Puls Biznesu" i będącej platformą wymiany informacji między inwestorami indywidualnymi, a spółkami giełdowymi.

- Emitent współorganizuje z wyspecjalizowaną i działającą w branży public relations firmą SJ Consulting Jarosław J. Szczepański & Co. Spółka Jawna z siedzibą w Warszawie cykliczne spotkania z inwestorami i analitykami rynku kapitałowego bezpośrednio po publikacji raportów okresowych, które to z jednej strony są okazją do poznania potrzeb informacyjnych interesariuszy, a z drugiej strony służą wzmacnianiu relacji i więzi z rynkiem kapitałowym.

- Prowadzenie wielojęzycznych wersji strony korporacyjnej Emitenta. Aktualnie dostępna jest strona korporacyjna KOPEX-u w języku polskim, angielskim, chińskim i rosyjskim.

- Wprowadzenie na stronie korporacyjnej Emitenta nowej zakładki „**Odpowiedzialność Biznesu**" w której Emitent prezentuje wielorakie działania w tym obszarze w następujących podzakładkach tematycznych:
  - ⇒ „**Społeczne zaangażowanie**" (Działania charytatywne, Działania w zakresie promocji i rozwoju sportu, Współpraca z samorządem gospodarczym, Regulamin gospodarowania środkami Funduszu Celowego Darowizn i Wykazy darowizn);
  - ⇒ **„Działania ekologiczne"** (Cele środowiskowe, podjęte działania na rzecz ochrony środowiska, Biuro przyjazne dla środowiska, Certyfikaty, wyróżnienia w zakresie ochrony środowiska);
  - ⇒ **Stowarzyszenie KOPEX Group „Chcemy pomóc" ,**które założone zostało z inicjatywy Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego akcjonariusza większościowego „KOPEX" S.A. Stowarzyszenie przyjęło jako podstawowy cel działanie na rzecz pracowników zatrudnionych we wszystkich spółkach Grupy KOPEX i skupia swe działania na prowadzeniu działalności charytatywno-opiekuńczej i dobroczynnej na rzecz pracowników i ich rodzin, a także na podejmowaniu działań ukierunkowanych na integrację załóg wszystkich spółek Grupy KOPEX.

b) Wskazanie w zakresie w jakim Emitent odstąpił od stosowania postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" ze wskazaniem tych postanowień oraz wyjaśnienie 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 w „KOPEX" S.A. zasad ładu korporacyjnego" zamieszczanych w ramach raportów rocznych za lata 2008 - 2012.

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/Raporty EBI".

W roku 2013 Emitent nie stosował (w części lub w całości) następujących zasad ładu korporacyjnego:

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

Rekomendacja I.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 strukturę akcjonariatu Spółki, możliwości techniczno – organizacyjne, słabe doświadczenia rynku w tym zakresie i występujące zastrzeżenia natury prawnej, a także niewspółmierny koszt związany z transmisją „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 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 najszerszą komunikację z inwestorami. Służy temu także przebudowany w 2013 roku serwis inwestorski w poświęconej w całości temu zagadnieniu zakładce „Relacje inwestorskie" na stronie internetowej Emitenta www.kopex.com.pl.

Natomiast w związku z wprowadzonymi zmianami w DPSN obowiązującymi od 2013 roku polegającymi m.in. 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 podpunktu „9a) *zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,"* Emitent podjął decyzję o zamieszczaniu od 2013 roku na korporacyjnej stronie internetowej „KOPEX" S.A. zapisu z przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio.

Rekomendacja I.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.

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala uchwałą Walne Zgromadzenie 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.

Natomiast wynagrodzenia i jego elementy dla członków Zarządu Spółki ustalane są każdorazowo uchwałą podejmowaną przez Radę Nadzorczą Emitenta zgodnie z postanowieniami obowiązującego Spółkę Statutu. Wysokość wynagrodzenia uzależniona jest od indywidualnych obowiązków członków Zarządu oraz obszarów odpowiedzialności powierzonych poszczególnym członkom Zarządu i adekwatna jest do sytuacji finansowej Spółki.

Ponadto Emitent publikuje corocznie w raporcie rocznym Spółki informacje o wynagrodzeniu 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 (Dz. U. z 2009, Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Rekomendacja I.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 wyraża stanowisko zgodne z obszernymi wyjaśnieniami podanymi 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) powzięte 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 powierzonej 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 powierzonej 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.
W związku opublikowanym raportem bieżącym EBI nr 5/2013 z dnia 28.06.2013 roku, w którym Emitent 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". W poniższych wyjaśnieniach Emitent odniósł się szerzej do

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".

- 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 (…)".

- 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.
- 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:
  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. Przeszkodą formalno-prawną nie przyjęcia do stosowania tej zasady są obecne zapisy Statutu Emitenta, które nie dopuszczają możliwości uczestniczenia, wypowiadania 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 bezzakłóceniowy 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. Emitent 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 utrwalany na nośniku audio i zamieszczany po odbyciu walnego zgromadzenia do publicznej wiadomości przez Emitenta na stronie korporacyjnej spółki pod adresem 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 według normy ISO 9001. Obowiązująca w Spółce organizacja zabezpiecza rozdzielność kompetencyjną funkcji finansowych i księgowych, które realizowane są poprzez odrębne jednostki organizacyjne Centrum Finansowe oraz Centrum Księgowe.

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 poprzez funkcjonujący w Spółce system oparty na międzynarodowej normie ISO 27001-„System zarządzania bezpieczeństwem informacji" i wspierającego ten system działające w Spółce Forum Bezpieczeństwa Informacji. Celom bezpieczeństwa danych służą stosowane zabezpieczenia praw dostępu do określonych baz danych poprzez ustalone poziomy dostępu oraz do systemu ich przetwarzania, a także obowiązujące procedury tworzenia kopii zapasowych i ich przechowywania określone przez własne służby IT.

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 września1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223, 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 Biuro Kontrolingu, które z wykorzystaniem narzędzi informatycznych gromadzi statystyczne zbiory baz danych liczbowych w celu ich przekształcania w informacje wynikowe, które wykorzystywane są np. w sprawozdawczości finansowej i analizach, przy monitorowaniu określonych obszarów w celu wczesnego identyfikowania zagrożeń oraz w celu interpretacji zjawisk związanych z prowadzoną działalnością, a w szczególności do przygotowania i prezentowania 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 września1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223, 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 oraz roczne sprawozdania finansowe Emitenta (jednostkowe i skonsolidowane) podlegają każdorazowo badaniu przez niezależnego uprawnionego biegłego rewidenta wybieranego na każdy rok przez Radę Nadzorczą Emitenta, po analizie złożonych Emitentowi ofert audytorów i z uwzględnieniem rekomendacji Komitetu Audytu. Sprawozdania finansowe poddawane są każdorazowo wnikliwej ocenie przez Radę Nadzorczą. Wyniki badania i oceny sprawozdań finansowych przez Radę Nadzorcza Spółki przedstawiane są Akcjonariuszom Spółki na zwyczajnym walnym zgromadzeniu przed podjęciem decyzji walnego zgromadzenia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego. Sprawozdania finansowe półroczne poddawane są przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Dobrym zwyczajem i utrwaloną już praktyką stały się spotkania członków Rady Nadzorczej /Komitetu Audytu z zapraszanym biegłym rewidentem przed i po badaniu dla omówienia planu badania rocznego, kwestii jednolitości zasad rachunkowości w grupie, kluczowych zagadnień księgowych, a następnie wyników badania audytora oraz 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,

Kapitał zakładowy „KOPEX" S.A. wynosi 74.332.538,00 PLN i 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. Od dnia 4 czerwca 1998 roku akcje „KOPEX" S.A. są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (*KPX PLKOPEX00018, Sektor: przemysł elektromaszynowy, Segment: 50 PLUS, Indeks: mWIG80)*

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	43 892 956 [1)]	59,05%	43 892 956	59,05%
TDJ S.A. *(pośrednio poprzez podmioty zależne)*	7 433 000 [2)]	9,99%	7 433 000	9,99%
Pozostali Akcjonariusze – Free Float	23 006 582	30,96%	23 006 582	30,96%

Źródło: Spółka.

Uwagi:

[1)] Łączny stan posiadania akcji „KOPEX" S.A. przez Akcjonariusza większościowego **Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego** wraz z podmiotami zależnymi (bezpośrednio i pośrednio) zgodnie z ostatnim zawiadomieniem z dnia 19.11.2013r. otrzymanym przez Spółkę i KNF od Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego w trybie Art.160 ust.1 pkt.1) ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (raport bieżący Nr 75/2013 z dnia 19 listopada 2013 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.

[2)] **Spółka TDJ S.A**. z siedzibą w Katowicach łącznie posiada pośrednio poprzez swoje podmioty zależne 7.433.000 akcji „KOPEX" S.A., stanowiących 9,99% udziału w kapitale zakładowym „KOPEX" S.A. i uprawniających do 7.433.000 głosów na walnym zgromadzeniu „KOPEX" S.A., co stanowi 9,99% ogólnej liczby głosów, w tym:
- Spółka ZEH Sp. z o.o. z siedzibą w Wieszowie posiada bezpośrednio 4.720.000 akcji „KOPEX" S.A., stanowiących 6,35% udziału w kapitale zakładowym „KOPEX" S.A. i uprawniających do 4.720.000 głosów na walnym zgromadzeniu „KOPEX" S.A., co stanowi 6,35% ogólnej liczby głosów;
- Spółka GALANTINE Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie posiada bezpośrednio 2.713.000 akcji „KOPEX" S.A., stanowiących 3,64% udziału w kapitale zakładowym „KOPEX" S.A. i uprawniających do 2.713.000 głosów na walnym zgromadzeniu „KOPEX" S.A., co stanowi 3,64% 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 9,99% udziału w kapitale zakładowym „KOPEX" S.A. i uprawniających do 7.433.000 głosów na walnym zgromadzeniu „KOPEX" S.A., co stanowi 9,99% ogólnej liczby głosów.

O powyższym Emitent poinformował publicznie w raportach bieżących Nr 1/2014, 2/2014 i 3/2014 z dnia 3 stycznia 2014r. oraz w raporcie bieżącym Nr 5/2014 z dnia 8 stycznia 2014 r. o zmianie stanu posiadania akcji KOPEX S.A. przez ING OFE zgodnie z otrzymanymi zawiadomieniami w trybie Art.160 ust.1 pkt.1) ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

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 obwiązujących 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 28 marca 2014 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)]

Uwagi:

1) Zmiana § 11a Statutu Spółki została przyjęta uchwałą nr 9 NWZA „KOPEX" S.A. w dniu 14 marca 2014 roku i zarejestrowana przez właściwy Sąd Rejestrowy. Emitent w raporcie bieżącym nr 36 z dnia 02 kwietnia 2014 roku,

skorygowanym w dniu 10 kwietnia 2014 roku, poinformował o zaskarżeniu ww. uchwały przez jednego z akcjonariuszy. Postępowanie sądowe pozostaje w toku;

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 ¾ 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 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 bezwzględną 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. 406[1] 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) wypowiadania 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 szczegółowe 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 ¾ 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 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.

Uwagi:

1) 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 raporcie bieżącym nr 36 z dnia 02 kwietnia 2014 roku, skorygowanym w dniu 10 kwietnia 2014 roku, poinformował o zaskarżeniu ww. uchwały przez jednego z akcjonariuszy. Postępowanie sądowe pozostaje w toku;

k) skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących 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 26 czerwca 2013 roku udzieliło wszystkim członkom Zarządu Emitenta absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012.

W dniu 04 marca 2014 roku Rada Nadzorcza „KOPEX" S.A. ustaliła liczbę członków Zarządu Spółki na (4) czterech członków.

W okresie od 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku Zarząd Spółki funkcjonował w niżej podanym składzie osobowym z uwzględnieniem zmian osobowych (vide uwagi pod tabelą) jakie na przestrzeni roku 2013 zaszły w składzie tego organu:

Skład Zarządu Spółki	Funkcja	Data powołania w skład Zarządu	Uwagi
Andrzej JAGIELLO	Prezes Zarządu	09.07.2012 r.	do dnia 27.05.2013r. [2])
Józef WOLSKI	Wiceprezes Zarządu Prezes Zarządu	01.10.2009 r. 28.06.2013 r. [3])	
Andrzej MEDER	Członek Zarządu	01.02.2012 r	
Andrzej CZECHOWSKI	Członek Zarządu	12.12.2012 r.	do dnia 16.05.2013r. [1])
Arkadiusz ŚNIEŻKO	Członek Zarządu	12.12.2012 r.	
Joanna WĘGRZYN	Członek Zarządu	28.06.2013 r.[4])	

Źródło: Spółka

Uwagi:

1) Pan Andrzej Czechowski w dniu 16.05.2013 roku złożył do Rady Nadzorczej pisemne oświadczenie o rezygnacji z tym dniem z funkcji członka Zarządu;
2) **Pan Andrzej Jagiello odwołany został przez Radę Nadzorczą z dniem 27.05.2013 roku ze składu Zarządu Spółki i funkcji Prezesa Zarządu;**
3) Pan Józef Wolski powołany został przez Radę Nadzorczą z dniem 28.06.2013 roku na funkcję Prezesa Zarządu Spółki;
4) Pani Joanna Węgrzyn powołana została przez Radę Nadzorczą z dniem 28.06.2013 roku w skład Zarządu „KOPEX" S.A. na funkcję członka Zarządu;

Skład osobowy Zarządu „KOPEX" S.A. w okresie od 01 stycznia 2014 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu rocznego z uwzględnieniem zaszłych zmian osobowych w tym okresie, przedstawiał się następująco:

Skład Zarządu Spółki	Funkcja	Data powołania w skład Zarządu	Uwagi
Józef WOLSKI	Prezes Zarządu	28.06.2013 r.	
Piotr BRONCEL	Członek Zarządu	01.02.2014 r. [1])	
Andrzej MEDER	Członek Zarządu	01.02.2012 r.	
Joanna WĘGRZYN	Członek Zarządu	28.06.2013 r.	
Arkadiusz ŚNIEŻKO	Członek Zarządu	12.12.2012 r.	do dnia 03.03.2014r. [2])

Źródło: Spółka

Uwagi:

1) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu dniu 31 stycznia 2014 roku powołała w skład Zarządu Spółki Pana Piotra Broncla;
2) Pan Arkadiusz Śnieżko złożył do Rady Nadzorczej pisemne oświadczenie o rezygnacji z dniem 03.03.2014r. z funkcji członka Zarządu Spółki;

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 " /„Ład korporacyjny" /„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.

Organizację i tryb działania Zarządu Emitenta określa „Regulamin Zarządu KOPEX Spółka Akcyjna", który uchwala 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 27 czerwca 2012 roku ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki VII kadencji na (7) siedem osób , która zmieniona została w dniu 26 czerwca 2013 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na pięciu członków Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „KOPEX" S.A. w dniu 26 czerwca 2013 roku udzieliło wszystkim członkom Rady Nadzorczej Emitenta absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku z uwzględnieniem zaznaczonych 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.	
Bogusław BOBROWSKI	Sekretarz Rady Nadzorczej	27.06.2012r.	
Zofia DZIK	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2012r.	do dnia 24.06.2013r. [1)]
Adam KALKUSIŃSKI	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2012r.	do dnia 25.06.2013r. [2)]
Marzena MISIUNA	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2012r.	do dnia 25.06.2013r. [2)]
Wojciech NAPIÓRKOWSKI	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2012r.	do dnia 25.06.2013r. [2)]
Andrzej SIKORA	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2013r. [3)]	
Piotr AUGUSTYNIAK	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2013r. [3)]	

Źródło: Spółka

Uwagi:
1) w dniu 24 czerwca 2013 roku Pani Zofia Dzik złożyła pisemne oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej „KOPEX" S.A.;
2) w dniu 25 czerwca 2013 roku Pani Marzena Misiuna, Pan Adam Kalkusiński i Pan Wojciech Napiórkowski złożyli pisemne oświadczenia o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej KOPEX S.A.;
3) w dniu 26 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KOPEX S.A. ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na (5) pięciu członków i powołało do składu Rady Nadzorczej dwóch nowych członków Rady Nadzorczej celem uzupełnienia jej pięcio osobowego składu tj. Pana dr inż. Andrzeja Sikorę oraz Pana Piotra Augustyniaka;

Skład osobowy Rady Nadzorczej „KOPEX" S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu rocznego z uwzględnieniem zaszłych 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.	
Michał ROGATKO	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	27.06.2012r.	
Bogusław BOBROWSKI	Sekretarz Rady Nadzorczej	27.06.2012r.	
Andrzej SIKORA	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2013r.	
Piotr AUGUSTYNIAK	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2013r.	do dnia 20.02.2014r. [1)]
Józef DUBIŃSKI	Członek Rady Nadzorczej	20.02.2014r. [2)]	

Źródło: Spółka

Uwagi:
1) w dniu 20 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KOPEX S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej KOPEX S.A. Pana Piotra Augustyniaka;
2) w dniu 20 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KOPEX S.A. powołało w skład pięcioosobowej Rady Nadzorczej Spółki na funkcję członka Rady Nadzorczej KOPEX S.A. Pana prof. zw .dr hab. inż., członka koresp. PAN Józefa Dubińskiego;

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 uchwala Rada Nadzorcza Emitenta. Regulamin Rady Nadzorczej Emitenta uchwalony przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 73/VI/2010 z dnia 13 maja 2010 roku jest dostępny publicznie na stronie internetowej Spółki pod adresem www.kopex.com.pl w zakładce „Relacje inwestorskie" /„Ład korporacyjny" /„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 aktualnie obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności regulacje zawarte w ustawie z dnia 22 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2009 nr 77 poz. 649 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. Wybór biegłego rewidenta w sytuacji, gdy istnieje KOMITET AUDYTU przy Radzie Nadzorczej dokonywany jest z uwzględnieniem rekomendacji tego Komitetu.

KOMITET AUDYTU

W okresie od 27.11.2009 roku do dnia 10.10.2012 roku Rada Nadzorcza Emitenta składająca się z nie więcej niż 5 członków nie powoływała Komitetu Audytu, a zadania komitetu audytu określone w Art.86 ust.7 Ustawy z dnia 22 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2009 nr 77 poz. 649 z późn. zmianami) realizowała poprzez włączenie tych zadań do zadań Rady Nadzorczej, które ujęte zostały w Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki (§ 4 punkt 4 Regulaminu Rady Nadzorczej).

Rada Nadzorcza nowej kadencji, która powołana została przez ZWZA w dniu 27.06.2012r. w 7 osobowym składzie, w wykonaniu obowiązku wynikającego z Art.86 ust.1 cyt. wyżej Ustawy z dnia 22 maja 2009 r. , podjęła na posiedzeniu w dniu 10 października 2012 r. uchwałę nr 09/VII/2012 o powołaniu 3 osobowego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.
Komitet Audytu pełnił funkcje konsultacyjno - doradcze dla Rady Nadzorczej i wspierał Radę Nadzorczą w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolno – nadzorczych. Komitet Audytu działał w oparciu o „Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KOPEX S.A. " i określał szczegółowy sposób organizacji, zadania i tryb działania Komitetu Audytu.

ZWZA KOPEX S.A. w dniu 26 czerwca 2013 roku podjęło uchwałę o zmniejszeniu liczby członków Rady Nadzorczej KOPEX S.A. z dotychczasowych (7) członków do (5) członków. 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:

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;

Uwagi:

1) 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 raporcie bieżącym nr 36 z dnia 02 kwietnia 2014 roku, skorygowanym w dniu 10 kwietnia 2014 roku, poinformował o zaskarżeniu ww. uchwały przez jednego z akcjonariuszy. Postępowanie sądowe pozostaje w toku;

5. INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA

5.1. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej na 31.12.2013 r. przedstawia się następująco:
- stan zobowiązań kredytowych i pożyczek na dzień 31.12.2013 r. wynosił 408.189 tys. zł.,
- stan środków pieniężnych na dzień 31.12.2013 r. wynosił 88.587 tys. zł.

Grupa w roku 2013 skutecznie zarządzała zasobami finansowymi, tak aby zapewnić płynną obsługę finansową zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych.
W tym celu spółki z Grupy wykorzystywały własne środki pieniężne, wypracowany zysk i amortyzację, uzyskane dywidendy, jak również korzystały z finansowania zewnętrznego (kredyty, pożyczki, leasingi).

Grupa Kapitałowa KOPEX na realizację przyjętych celów posiada między innymi wielocelowe limity kredytowe w wysokości 717 mln zł.

W roku 2013 nastąpiły spłaty kredytów i pożyczek w wysokości 377.514 tys. zł. Grupa na bieżąco reguluje kredytowe zobowiązania odsetkowe wobec banków. W Grupie Kapitałowej nie występują przeterminowane zobowiązania publiczno-prawne. Zakupy finansowych aktywów sfinansowane zostały częściowo środkami własnymi oraz częściowo przez finansowanie zewnętrzne.

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

Występujące nadwyżki środków pieniężnych lokowane były w bankach (lokaty typu overnight).
Monitorowane są na bieżąco wskaźniki płynności i zadłużenia tak, aby zachować je na bezpiecznym poziomie.

W marcu 2013r został opracowany i przyjęty do realizacji Program Optymalizacji Majątku Kluczowych Spółek Grupy. Ujmował on zamierzenia i plany Spółek zakładające dokonanie optymalizacji majątku i dostosowanie go do potrzeb prowadzonej działalności gospodarczej w perspektywie lat 2013-2015.

Głównymi zadaniami stawianymi przed Programem Optymalizacji Majątku jest:
- ciągła optymalizacja składników aktywów trwałych w zakresie majątku rzeczowego pod kątem stwierdzenia jego przydatności do działalności operacyjnej;
- sprzedaż majątku zbędnego do produkcji, permanentna optymalizacja majątku obrotowego w dziedzinie zapasów i należności z tytułu dostaw i usług;

Celem, który Grupa Kapitałowa zamierza osiągnąć realizując zadania Programu Optymalizacji Majątku jest maksymalnie duża redukcja zadłużenia odsetkowego netto.
Programem Optymalizacji objętych jest osiem kluczowych spółek Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. tj.:

1. KOPEX Machinery S.A.(wraz z ZZM-MG Sp. z o.o.)
2. FMiU Tagor S.A.
3. Elgór + Hansen S.A.
4. KOPEX Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A.
5. Kopex Famago Sp. z o.o.
6. DOZUT TAGOR Sp. z o.o.
7. Śląskie Towarzystwo Wiertnicze DALBIS Sp. z o.o.
8. HSW Odlewnia Sp. z o.o.

Realizacja Programu jest okresowo rozliczana i analizowana.

Patrząc z perspektywy 2013 roku, należy zauważyć, że podstawowe założenie Programu Optymalizacji Majątku, którym jest redukcja długu netto dokonywana poprzez obniżanie wielkości aktywów zbędnych do produkcji (nieprodukcyjny majątek trwały, zapasy) w minionym okresie zostało zrealizowane.

Spółki z Grupy Kapitałowej sporządzają i aktualizują w okresach miesięcznych przewidywany cash-flow na okres 6 miesięcy, który pozwala elastycznie reagować na bieżące i przyszłe potrzeby finansowe poszczególnych spółek z Grupy.

Warunki kosztowe uzyskiwanych linii kredytowo-gwarancyjnych są wynikiem indywidualnych negocjacji zmierzających do możliwie najniższych obciążeń finansowych. Warto podkreślić, iż Grupa Kapitałowa zabezpieczyła na okres trzech lat (do 2014r.) korzystne warunki cenowe w jednym z banków finansujących.

Dobry standing finansowy Grupy (monitorowany i oceniany na bieżąco przez banki finansujące) pozwala Spółkom z Grupy korzystać w dotychczasowym stopniu z finansowania zewnętrznego pomimo zaistniałego ogólnoświatowego kryzysu finansowo-gospodarczego.
W roku 2012 zakończono proces obejmowania obligacji węglowych emitowanych przez Katowicki Holding Węglowy S.A., w roku 2013 zostały wykonane dostawy węgla w ramach ostatnich transz wykupu obligacji serii 62, 73 i 78.

Od września 2013 roku Grupa Kopex korzystała z programu faktoringowego Kompanii Węglowej. W uzgodnieniu z Kompanią Węglową, do programu zgłaszane były należności spółek Grupy Kopex, które następnie wykupowane były przez bank przed terminem płatności. W roku 2013 w ramach programu faktoringowego zostały rozliczone należności Grupy Kopex od Kompanii Węglowej w wysokości 85,5 mln zł.

Efektem podjętych w 2013 roku działań opisanych powyżej jest:

a) zmniejszenie kapitału obrotowego netto do kwoty 588 mln zł., tj. 32% poniżej analogicznego okresu 2012r.
b) istotny spadek zadłużenia oprocentowanego netto z poziomu 734 mln zł. do kwoty 399 mln zł., tj. 46% poniżej analogicznego okresu 2012r.
c) spadek wskaźnika długu netto / EBITDA do bezpiecznego poziomu 1,7.

Spółki z Grupy zabezpieczają się przed ryzykiem walutowym stosując instrumenty pochodne typu forward. Grupa prowadzi rachunkowość zabezpieczeń oraz hedging naturalny. Nie stosowała i nie stosuje transakcji spekulacyjnych.

Grupa zabezpieczyła sobie możliwość sfinansowania planowanych na 2014 r. transakcji handlowych poprzez dostępność do niewykorzystanych a przyznanych przez banki linii kredytowych.

Grupa posiada wiele bankowych linii gwarancyjnych i ubezpieczeniowych, które pozwalają jej bez przeszkód płynnie pozyskiwać gwarancje przetargowe, na zwrot zaliczki, na dobre wykonanie oraz gwarancje płatności.
Należy podkreślić, iż dobry standing finansowy i jednoczesny dostęp do bankowych linii kredytowych pozwala Grupie Kapitałowej na branie udziału w wielu krajowych i międzynarodowych przetargach, w których jednym z warunków jest odpowiednio wysoki potencjał finansowy oferenta.

W 2011r (począwszy od 1-go czerwca 2011) w ramach spółki Kopex S.A. powstało Centrum Finansowe Grupy Kopex S.A. W pierwszym etapie objęło ono swoimi działaniami 9 spółek z Grupy.
Celem utworzenia centrum była m.in. standaryzacja procesów finansowych, obiegu dokumentów, optymalizacja zarządzania kadrami finansowymi, optymalizacja kosztów finansowych.

W 2013r. w szeregi spółek obsługiwanych przez Centrum Finansowe została włączona spółka Elgór+Hansen. W roku 2014 przewiduje się włączenie kolejnych spółek z Grupy w struktury Centrum Finansów Kopex S.A.

5.2. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, O UMOWACH POŻYCZEK Z UWZGLĘDNIENIEM ICH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI

➲ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – STAN NA 31.12.2013

Nazwa (firma) pożyczkodawcy/kredytodawcy, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				Część długoterminowa	Część krótkoterminowa			
		tys. zł	waluta kredytu/pożyczki	tys. zł	tys. zł			
PKO BP S.A.	Warszawa	110 235	PLN	33 608	22 406	WIBOR 1M + MARŻA	09.06.2016	cesje należności z kontraktów, poręczenie, weksel własny
PKO BP S.A.	Warszawa	79 389	PLN	-	55 210	WIBOR 1M + MARŻA	30.06.2014	weksel własny, pełnomocnictwo do rachunku w ING, poręczenie KOPEX, hipoteka łączna na nieruchomościach Tagor S.A. w Tarnowskich Górach i Zabrzu wraz z cesją z polisy
PKO BP S.A.	Warszawa	51 000	PLN	-	51 000			
ING Bank Śląski SA	Katowice	140 664	PLN	2 660	90 648	WIBOR 1M + MARŻA	19.07.2014	hipoteki na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach hutniczych, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, cesja z kontraktów
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Katowice	52 325	PLN	-	25 020	WIBOR 1M + MARŻA	29.08.2014	pełnomocnictwo do rachunku,
PKO BP S.A.	Warszawa	20 000	PLN	-	20 000	WIBOR 1M + MARŻA	30.11.2014	weksel własny poręczony przez KM SA, poręczenie wg prawa cywilnego KOPEX SA, zastaw na materiałach hutniczych Tagor, cesja z kontraktu
PKO BP S.A.	Warszawa	98 000	PLN	-	-			
PKO BP S.A.	Warszawa	19 000	PLN	-	15 575	WIBOR 1M + MARŻA	01.07.2014	weksel "in blanco", poręczenie cywilne Kopex, poręczenie wekslowe KMSA, zastaw rejestrowy na maszynach, cesja należności z umowy
PKO BP S.A.	Warszawa	179 000	PLN	-	12 265	WIBOR 1M + MARŻA	01.07.2014	hipoteka kaucyjna na nieruchomości+cesja z polisy, cesja należności z kontraktów, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, poręczenie, zastaw na akcjach
PKO BP S.A.	Warszawa	20 000	PLN	-	20 000			
PKO BP S.A.	Warszawa	18 268	AUD	6 089	4 059	1M LIBOR AUD + MARŻA	30.06.2016	poręczenie KOPEX, zastaw rejestrowy na mat.hutniczych KM S.A. , cesja z polisy
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Katowice	10 000	PLN	-	8 903	WIBOR 1M + MARŻA	02.05.2014	weksel własny in blanco KOPEX, KM, PBSZ, zastaw rejestrowy na zapasach KM, hipoteka kaucyjna na nieruchomości KM w Rybniku

Nazwa (firma) pożyczkodawcy/kredytodawcy, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty: Część długoterminowa	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty: Część krótkoterminowa	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta kredytu/pożyczki	tys. zł	tys. zł			
DZ BANK	Warszawa	30 016	PLN	-	7 585	WIBOR 1M + MARŻA	21.03.2015	weksel in blanco poręczony przez Kopex SA; poręczenie cywilne firmy Kopex, zastawy rejestrowe KM SA i Tagor
DZ BANK	Warszawa	28 195	PLN	-	2 890	WIBOR 1M + MARŻA	12.05.2014	weksel in blanco, poręczenie, cesja wierzytelności z kontraktu, zastaw rejestrowy
PKO BP S.A.	Warszawa	21 667	PLN	-	6 019	WIBOR 1M + MARŻA	31.10.2014	przelew wierzytelności, poręczenie cywilne KOPEX SA
PKO BP S.A.	Warszawa	10 939	PLN	509	3 053	WIBOR 1M + MARŻA	28.02.2015	przelew wierzytelności, poręczenie cywilne KOPEX SA
BZ WBK SA	Warszawa	5 000	PLN	-	5 015	WIBOR 1M + MARŻA	17.01.2014	weksel "in blanco", poręczenie KOPEX SA, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami, przelew wierzytelności przyszłych z kontraktów handlowych
PKO BP S.A.	Warszawa	15 000	PLN	-	-	WIBOR 1M + MARŻA	30.06.2016	weksel własny, poręczenie KM SA i KOPEX SA
ING Bank Śląski SA	Gliwice	12 000	PLN	-	3 668	WIBOR 1M + MARŻA	30.04.2015	pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym KM SA w ING
mBank SA	Katowice	3 000	PLN	80	1 062	WIBOR 1M + MARŻA	05.01.2015	przelew wierzytelności, poręczenie cywilne KOPEX SA
mBank SA	Katowice	10 000	PLN	-	446	WIBOR O/N + MARŻA	31.01.2014	weksel; poręczenie KOPEX
Pozostałe kredyty i pożyczki w PLN				878	1 492			
Pozostałe kredyty i pożyczki w walutach obcych				-	8 049			
				43 824	**364 365**			

W roku 2013 wielocelowy limit kredytowy przyznany spółkom z Grupy KOPEX przez ING Bank Śląski dwukrotnie ulegał zmniejszeniu: w lipcu 2013 o 31 mln PLN, w grudniu o 34 mln PLN. Związane to było z zapowiedziami i polityką Zarządu o podejmowaniu działań celem zmniejszania zadłużenia netto w Grupie KOPEX oraz efektami jakie zostały osiągnięte po opracowaniu i realizacji programów optymalizacji majątkiem w spółkach Grupy KOPEX.
Wartość, o którą został zmniejszony limit kredytowy, została przeznaczona przez Bank ING na finansowanie spółek Grupy KOPEX w formie finansowania długoterminowego co jest zgodne z polityką Zarządów Spółek z Grupy KOPEX prowadzącą do optymalizacji struktury finansowania Grupy poprzez zamianę zobowiązań finansowych krótkoterminowych na finansowanie celowe i długoterminowe.

Spółka KOPEX-Famago w styczniu 2013 roku podpisała z BZ WBK SA umowę wielocelowej linii kredytowej w ramach której spółce został przyznany limit kredytowy w wysokości 5 mln PLN.

W styczniu 2013 roku spółka KOPEX Electric Systems (Elgór+Hansen) przedłużyła kredyt w mBanku na kolejny okres.

Umowa wielocelowa z BNP Paribas Bank Polska w maju 2013 roku została przedłużona na kolejny okres, do umowy została włączona trzecia spółka. Zwiększeniu uległ również limit kredytowy przyznany umową do 10 mln PLN.

KOPEX-PBSz SA w czerwcu 2013 roku przedłużył umowę z PKO BP SA na kolejny okres, zwiększeniu uległ również limit kredytowy do 15 mln PLN.

W lipcu 2013 roku zmniejszeniu uległ również limit kredytowy przyznany spółce KOPEX-Famago przez PKO Bank Polski o kwotę 5 mln PLN.

We wrześniu 2013 roku została podpisana umowa wielocelowa z Raiffeisen Bank Polska (obejmująca trzy spółki z Grupy KOPEX) w ramach której przyznany został kredyt w rachunku bieżącym do wysokości równowartości 15 mln EUR.
Tagor SA w grudniu 2013 przedłużył umowę kredytową z bankiem PKO BP.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania termin spłaty kredytu bankowego w BZ WBK przedłużono do 30.06.2014r. (limit: 5.000 tys. zł.), natomiast termin spłaty kredytu bankowego w mBank przedłużono do 31.01.2015r. (w styczniu 2014r. obniżono limit z 10.000 tys. zł. do 9.000 tys. zł.).

5.3. WYKAZ ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

	Stan na 31.12.2013	*Zwiększenia (+) zmniejszenia (-)*	Stan na 31.12.2012
Zobowiązania warunkowe razem, w tym:	**98 802**	**12 774**	**86 028**
1. Na rzecz jednostek powiązanych	-	-	-
2. Na rzecz pozostałych jednostek	98 802	12 774	86 028
- udzielonych gwarancji i poręczeń	86 794	7 889	78 905
- wystawionych weksli	12 008	4 885	7 123

Roszczenia i sprawy sporne

W dniu 8 i 11 stycznia 2010 roku zostały doręczone do Kopex S.A. przez Sąd Okręgowy w Katowicach niżej wymienione odpisy pozwów:

a) pozew wniesiony przez Fazos S.A. w sprawie o zapłatę przeciwko spółkom Kopex S.A. i Tagor S.A. (jednostka pośrednio zależna). Wartość przedmiotu sporu w pozwie określona została na kwotę 51 876 tys. zł.

b) pozew wniesiony przez Fazos S.A. w sprawie o zapłatę przeciwko spółkom Kopex S.A. i Tagor S.A. (jednostka pośrednio zależna). Wartość przedmiotu sporu w pozwie określona została na kwotę 22 207 tys. zł. Dnia 29 marca 2013r. Sąd Okręgowy w Katowicach ogłosił w niniejszej sprawie wyrok, mocą którego oddalił w całości powództwo. Wyrok jest nieprawomocny. Powodowa spółka wniosła apelację względem niego do Sądu Apelacyjnego w Katowicach. 18 lutego 2014r. odbyła się rozprawa apelacyjna. W dniu 3 marca 2014r. Sąd Apelacyjny w Katowicach ogłosił wyrok, w którym oddalił apelację spółki Fazos S.A. Wyrok Sądu Apelacyjnego w Katowicach jest prawomocny. Spółce Fazos S.A. służy prawo wniesienia skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego.

c) pozew wniesiony przez Famur S.A. przeciwko Kopex S.A. w sprawie o zapłatę kwoty 41 532 tys. zł. W dniu 26 kwietnia 2012r. Sąd Okręgowy w Katowicach, rozpatrując sprawę z powództwa spółki FAMUR S.A. w Katowicach przeciwko Emitentowi o zapłatę kary umownej, wydał wyrok, mocą którego zasądził od KOPEX S.A. kwotę 40.262 tys. zł. wraz ustawowymi odsetkami oraz kosztami procesu. W pozostałej części powództwo zostało oddalone. Zarząd KOPEX S.A. skorzystał z przysługującego mu prawa do wniesienia apelacji od wyroku, jednak Sąd Apelacyjny w Katowicach w dniu 8 listopada 2012 roku oddalił apelację Emitenta i utrzymał w mocy wyrok wydany w przedmiotowej sprawie przez Sąd Okręgowy w Katowicach w dniu 26.04.2012 r. W wykonaniu prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego w dniu 9.11.2012 r. Emitent uregulował na rzecz Famur S.A. kwotę 56.048 tys. zł., obejmującą kwotę główną, odsetki oraz zwrot kosztów procesu. W dniu 1 marca 2013r. w Sądzie Apelacyjnym w Katowicach KOPEX S.A. złożyła skargę kasacyjną względem wyroku tego sądu z dnia 8 listopada 2012r. Na mocy postanowienia Sądu Najwyższego z dnia 19 grudnia 2013r. przedmiotowa skarga nie została przyjęta do rozpoznania.

Według stanowiska Kancelarii Prawnej reprezentującej Kopex S.A. i Tagor S.A. prawdopodobieństwo uwzględnienia przez sąd roszczenia FAZOS i zapłatę kwot opisanych w punkcie a) i b) jest niższe niż prawdopodobieństwo jego oddalenia, ze względu na brak umownych podstaw do ich formułowania oraz brak adekwatnego związku przyczynowo-skutkowego. W związku z tym KOPEX S.A. w oparciu o przepisy MSR 37 uznał, iż nie istnieje obecny obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i nie utworzył rezerwy.

5.4. 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 OTRZYMANYCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH W 2013 ROKU (NETTO)

Wynagrodzenia osób Nadzorujących oraz Zarządzających Emitentem zostały zamieszczone w punkcie 16. Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Kopex S.A.

5.5. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI W 2014 ROKU

W roku 2014 Grupa Kapitałowa KOPEX przewiduje realizację następujących inwestycji:

- budynki, nieruchomości, maszyny i urządzenia ⇒ 177 mln zł.,
- wartości niematerialne ⇒ 26 mln zł.,
- nowe produkty i przedsięwzięcia ⇒ 18 mln zł.,
- akwizycje i przejęcia ⇒ 17 mln zł.,
- pozostałe ⇒ 4 mln zł.

Zgodnie z podjętymi w roku 2013 decyzjami Rady Nadzorczej KOPEX S.A. Spółka Kopex-Ex-Coal Sp. z o.o. planuje w 2014 roku kontynuować prace związane z realizacją projektu budowy Kopalni zlokalizowanej koło Oświęcimia. Zawarte w 2013/2014 roku umowy z firmami świadczącymi usługi w zakresie: doradztwa finansowego, technicznego i rynkowego oraz inżyniera kontraktu, generalnego projektanta powierzchni pozwalają na realizowanie prac w roku 2014 zgodnie z przyjętym harmonogramem.

Powyższe inwestycje finansowane będą ze środków własnych Spółek oraz z zewnętrznych źródeł finansowania (kredyty bankowe, pożyczki).

5.6. UMOWY UBEZPIECZENIA GRUPY KOPEX S.A. – stan na 31.12.2013

- ubezpieczenie mienia – TUiR WARTA S.A., ERGO Hestia S.A., TUiR AXA S.A., TUiR ALLIANZ POLSKA S.A., koasekuracja TUiR WARTA S.A., ERGO Hestia S.A, Uniqa TU S.A., Generali TU S.A.
- ubezpieczenie OC prowadzonej działalności i posiadanego mienia - TUiR WARTA S.A.,
- ubezpieczenie OC Członków Władz Spółki - TUiR ALLIANZ POLSKA S.A.,
- ubezpieczenie OC pomiotów uprawnionych do wykonywania działalności usługowej w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych i czynności doradztwa podatkowego – TUiR AXA S.A.,
- ubezpieczenie budowlano-montażowe - TUiR WARTA S.A.; TUiR ALLIANZ POLSKA 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 na terytorium RP – ERGO HESTIA S.A.,
- ubezpieczenie mienia w transporcie (cargo) - ERGO HESTIA S.A.,
- ubezpieczenie OC zawodowej projektanta- TUiR WARTA S.A.,
- ubezpieczenie OC osób wykonujących czynności dozoru górniczego - ERGO Hestia S.A.,
- ubezpieczenie OC przewoźnika w ruchu krajowym i międzynarodowym - TUiR WARTA S.A.,
- ubezpieczenia komunikacyjne - TUiR WARTA S.A., ERGO HESTIA S.A., TUiR ALLIANZ POLSKA S.A., BENEFIA TU S.A. VIENNA INSURANCE GROUP, Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.

5.7. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ. OCENA CZYNNIKÓW NIETYPOWYCH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY 2013

Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń przedstawione zostały w poniższej analizie SWOT

SZANSE	ZAGROŻENIA
• Wzrost zapotrzebowania 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 na działalność polskich przedsiębiorstw na rynkach światowych; • Wzrost nakładów i wymagań związanych z ochroną środowiska; • Realizacja programu optymalizacji zarządzania majątkiem oraz procesami produkcyjnymi.	• Szybko postępująca konsolidacja głównych konkurentów Spółki; • Odczuwalny brak specjalistów w typowych zawodach przemysłowych; • Rozłożenie w czasie procesu zwrotu nakładów poniesionych na produkcję, dostawy i rozruch systemów i konieczność znaczącego prefinansowania; • Umacnianie się pozycji firm konkurencyjnych polskich i zagranicznych; • Rosnąca konkurencja na rynkach światowych oraz krajowym; • Ryzyko prowadzenia prac w zmieniających się warunkach górniczo-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;

MOCNE STRONY	SŁABE STRONY
• 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; • Stabilna sytuacja finansowa; • Ogromne doświadczenie w prowadzeniu dużych projektów inwestycyjnych na całym świecie; • Zdywersyfikowany portfel oferowanych produktów i usług; • Dobre zorientowanie w potrzebach kontrahentów zagranicznych i możliwościach produkcyjnych polskiego przemysłu budowy maszyn górniczych; • Doświadczenie w pozyskiwaniu źródeł finansowania i budowaniu trade finance dla projektów inwestycyjnych; • Doświadczenie w skutecznym ograniczeniu ryzyka kursowego; • Korzystna relacja zadłużenia wobec aktywów; • Dywersyfikacja instytucji finansowych obsługujących Grupę.	• Rozproszenie aktywów Spółki; • Zbyt niski potencjał rezerwowej kadry pracowniczej na realizowanych projektach usługowych za granicą; • Znaczne uzależnienie wartości przychodów od koniunktury w branży górnictwa węglowego; • Stosunkowo długi czas rotacji zapasów i należności handlowych.

Spółki z Grupy narażone są na ryzyko walutowe głównie z tytułów wynikających z prowadzonej działalności podstawowej tj. transakcji sprzedaży i zakupu towarów i usług w walutach obcych (głównie w EUR, USD i CZK).

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

Dla ograniczenia ryzyka walutowego zgodnie z przyjętą przez Grupę strategią stosuje się procedurę zabezpieczania rzeczywistych przepływów finansowych.

Grupa nie zawiera transakcji spekulacyjnych.

Grupa 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 kontraktu handlowego, a w przypadku kontraktów dotyczących obrotu węglem z chwilą złożenia zlecenia wysyłki towaru.

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

Na dzień 31.12.2013 r. Grupa posiadała otwarte zabezpieczające pozycje walutowe w wysokości:

- 2.200 tys. USD,
- 63.431 tys. EUR,
- 756 tys. AUD,
- 24.700 tys. CZK

Wartość godziwą w/w zawartych transakcji terminowych na dzień 31.12.2013r. szacowano na łączną kwotę: 10.648 tys. zł., z tego 988 tys. zł. stanowiły zrealizowane transakcje zabezpieczające utrzymywane w kapitałach własnych do momentu zajścia planowanej transakcji zabezpieczanej, a 9.660 tys. zł. stanowiły wyceny niezrealizowanych transakcji wg modeli wycen stosowanych przez banki, w których transakcje te zawarto.

Na dodatnią wartość godziwą 10.648 tys. zł składają się:

- kwota 6.410 tys. zł. została ujęta jako aktualizacja kapitałów własnych (z tego 988 tys. zł. stanowiły zrealizowane, a 5.414 tys. zł. stanowiły niezrealizowane transakcje),
- kwota 4.246 tys. zł. w rachunku zysków i strat, z czego 761 tys. zł. dotyczy transakcji, dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń.

Kwota 8 tys. zł. przypadająca na udziały niekontrolujące została wyłączona z konsolidacji.

Dodatnia wycena na 31.12.2013 r. transakcji zabezpieczających spółek z Grupy dokonana została przez banki w oparciu o kurs spot: USD 3,012; EUR 4,1472; AUD 2,6864; CZK 0,1513.

5.8. PERPEKTYWY ROZWOJU EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

W ocenie Emitenta znaczący wpływ na osiągane przez niego wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego roku będą miały:

- Wymagająca sytuacja na rynku producentów węgla, która przekłada się w polskim górnictwie na regres wydatków inwestycyjnych, które w 2014 będą pozostawały na ograniczonym poziomie, determinowanym poziomem aktualnych i przewidywanych w najbliższej przyszłości cen węgla. Środki na inwestycje w roku 2014 nie zwiększą się zarówno w kraju jak i na rynkach zagranicznych, w szczególności na rynku rosyjskim.
- Kształtowanie się koniunktury na węgiel na ogólnoświatowych rynkach surowców. Zaostrzona polityka klimatyczna Unii Europejskiej, która nie sprzyja tworzeniu się realnej alternatywy dla energetyki węglowej, a tym samym zapotrzebowaniu na węgiel energetyczny.
- Dalsza dywersyfikacja działalności Grupy zarówno w aspekcie geograficznym jak i produktowym, rezygnacja z zadań słabo związanych z podstawową działalnością Grupy Kopex lub o niskim poziomie rentowności.
- Prowadzenie dalszych intensywnych prac badawczo-rozwojowych zmierzających do większej modularyzacji maszyn i urządzeń dla górnictwa. Grupa Kopex poprzez prace nad nowymi typami maszyn i urządzeń chce zaspokoić dotychczas niespełnione oczekiwania klientów zarówno krajowych jak i zagranicznych. Coraz częściej polskie i rosyjskie spółki węglowe sięgają po dostawy kompleksów wydobywczych „pod klucz" od jednego generalnego wykonawcy, ponoszącego odpowiedzialność za prawidłowe działanie systemów. W celu zwiększenia wolumenu sprzedaży Grupa promuje i zachęca klientów do zakupu kompletnych systemów ścianowych. Możliwości technologiczne Kopex Machinery w połączeniu z potencjałem spółek Tagor i Elgór-Hansen pozwalają na oferowanie kompletnego wyposażenia ścian wydobywczych widząc także szansę na poprawę rentowności przy takiej formie sprzedaży. Wspomnieć należy, że prace nad nowatorskim systemem do zautomatyzowanego wybierania pokładów cienkich i bardzo cienkich o nazwie MIKRUS przeszły już do fazy eksploatacyjnej. Biorąc pod uwagę fakt, że ponad 30% węgla zalega w pokładach pofałdowanych, nachylonych i poprzerastanych twardymi skałami, gdzie efektywność bardzo kosztownych systemów strugowych jest bardzo niska – MIKRUS jest w tych warunkach obiecującą alternatywą, nie tylko zresztą na rynku krajowym.
- Realizacja programu optymalizacji wykorzystania majątku Grupy Kapitałowej oraz programu optymalizacji procesów produkcji. Procesy inkorporacyjne, sprzedażowe i likwidacyjne pozwolą na ograniczenie liczby podmiotów do 22 w Grupie w 2016 r., a optymalizacja procesów produkcji wpłynie na ograniczenie TKW we wszystkich aspektach kosztowych.
- Dynamizowanie usług posprzedażowych i działania służb serwisowych poprzez budowę kompetencji w Chinach (tworzenie spółki Kopex Taian), rozbudowę spółki Kopex Sibir w Rosji, a także rozwijanie zaplecza aftermarket w rejonie Workuty. Ponadto Kopex wspólnie z Shandong Machinery Group tworzy centrum badań i rozwoju w Pekinie. Ośrodek stanowił będzie zaplecze rozwiązań technologicznych dla produktów przeznaczonych na rynek chiński. Na rynku polskim podstawową formą dystrybucji kombajnów jest dzierżawa tychże urządzeń, gdzie Kopex Machinery i ZZM-Maszyny Górnicze posiadają swój 40% udział.
- Dalsza stabilizacja w zakresie usług górniczych świadczonych przez spółki Kopex – PBSz i Dalbis. Wyniki tego sektora w kontekście spowolnienia w górnictwie są szczególnie dobre. Spółka PBSz z powodzeniem realizuje założenia budżetowe, pomimo rozwiązania przez inwestora czeskiego kontraktu na pogłębianie szybu Karvina jak również zakończenia realizacji kontraktu z ZGH Bolesław. Realizacja kontraktu dotyczącego głębienia szybu 1 Bzie w JSW powinna przebiegać bez większych problemów związanych z warunkami hydrogeologicznymi. Spółki uczestniczą w ogłaszanych przez inwestorów przetargach, pozyskując nowe kontrakty.
- Utrzymywanie dobrego poziomu wyników w segmencie górnictwo – urządzenia elektryczne i elektroniczne. Elgór+Hansen jest liderem w opracowaniach, produkcji i wdrożeniach elektrycznej aparatury w obudowach przeciwwybuchowych. Do istotnych wydarzeń biznesowych w roku 2013 zaliczyć należy – dostarczenie zestawów manewrowych do zasilania kombajnów ścianowych oraz odstawy ścianowej w kopalniach Kompanii Węglowej, skrzyń aparaturowych i aparatury przeciwwybuchowej do kombajnów chodnikowych Remagu i Sandvika, a także wyposażenia elektrycznego do kompleksów ścianowych dla odbiorców w Bośni, Rosji i Argentynie.
  Elgór+Hansen jest również dostawcą aparatury elektrycznej do systemów strugowych firmy CATERPILLAR dostarczanych do polskich kopalń.
  W wielu podgrupach produktowych z dziedziny systemów zasilania i dystrybucji mocy w polskich kopalniach Elgór+Hansen będzie w kolejnych kwartałach posiadał dominującą pozycję.

5.9. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH ORAZ USŁUGACH GRUPY KAPITAŁOWEJ

Struktura produktowa przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Kopex S.A. za 2013 rok na tle 2012 roku została przedstawiona w punkcie 2.1. niniejszego sprawozdania.

5.10. RYNKI ZBYTU I DOSTAWCY GRUPY KAPITAŁOWEJ

Główne rynki zbytu Grupy Kapitałowej:

- Afryka – maszyny i urządzenia elektryczne i elektroniczne,
- Argentyna – maszyny i urządzenia dla górnictwa podziemnego,
- Australia – maszyny i urządzenia dla górnictwa podziemnego oraz pozostałe produkty,
- Austria – sprzedaż węgla,
- Białoruś – maszyny i urządzenia dla górnictwa podziemnego oraz maszyny i urządzenia elektryczne i elektroniczne,
- Bośnia – maszyny i urządzenia dla górnictwa podziemnego oraz odlewy,
- Chiny – maszyny i urządzenia dla górnictwa podziemnego oraz pozostałe produkty,
- Czechy – usługi górnicze, maszyny i urządzenia dla górnictwa podziemnego, maszyny i urządzenia elektryczne i elektroniczne, maszyny i urządzenia dla przemysłu oraz pozostałe produkty,
- Finlandia –maszyny i urządzenia dla przemysłu,
- Francja – usługi górnicze, maszyny i urządzenia dla przemysłu oraz maszyny i urządzenia dla górnictwa odkrywkowego,
- Hiszpania – maszyny i urządzenia dla górnictwa podziemnego, maszyny i urządzenia elektryczne i elektroniczne oraz sprzedaż węgla,
- Holandia – maszyny i urządzenia dla górnictwa podziemnego, maszyny i urządzenia dla przemysłu oraz odlewy,
- Indonezja – usługi górnicze,
- Islandia – odlewy,
- Kazachstan – maszyny i urządzenia dla górnictwa podziemnego,
- Macedonia – odlewy oraz pozostałe produkty,
- Niemcy – usługi górnicze, maszyny i urządzenia dla górnictwa dołowego i odkrywkowego, maszyny i urządzenia dla przemysłu, maszyny oraz urządzenia elektryczne i elektroniczne,
- Norwegia – maszyny i urządzenia dla górnictwa odkrywkowego oraz sprzedaż węgla,
- Polska – usługi górnicze, maszyny i urządzenia dla górnictwa podziemnego i odkrywkowego, maszyny i urządzenia elektryczne i elektroniczne oraz odlewów i pozostałych produktów,
- Rosja – maszyny i urządzenia dla górnictwa podziemnego i odkrywkowego, maszyny i urządzenia elektryczne i elektroniczne oraz pozostałe produkty,
- Rumunia – maszyny i urządzenia dla górnictwa podziemnego,
- Serbia – maszyny i urządzenia dla górnictwa odkrywkowego, maszyny i urządzenia dla przemysłu, odlewy oraz pozostałe produkty,
- Słowacja – maszyny i urządzenia elektryczne i elektroniczne oraz węgiel,
- Słowenia – odlewy,
- Szwajcaria – maszyny i urządzenia dla górnictwa podziemnego,
- Szwecja – maszyny i urządzenia elektryczne i elektroniczne, maszyny i urządzenia dla przemysłu oraz węgiel
- Turcja – usługi górnicze,
- Uganda – odlewy,
- Ukraina – maszyny i urządzenia dla górnictwa podziemnego,
- USA - maszyny i urządzenia dla górnictwa podziemnego oraz pozostałe produkty,
- Węgry – maszyny i urządzenia dla przemysłu,
- Włochy – usługi górnicze.

Główni dostawcy Grupy Kapitałowej za okres 2013 roku:

KOPEX S.A. w głównej mierze sprawuje funkcje centralnego koordynatora dostaw materiałów dla całej Grupy Kapitałowej. Grupa posiada rozwiniętą sieć zaopatrzenia głównie opartą o rynek krajowy.
Największymi dostawcami Grupy Kapitałowej w roku 2013 w segmencie: górnictwo oraz sprzedaży węgla oraz pozostałych produktów są spółki działające na rynku krajowym.

W przychodach ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w 2013 roku nie występuje żaden dostawca, którego udział w sprzedaży ogółem przekroczyłby 10%.

5.11. 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:

- umowy podpisane z Kompanią Węglową których przedmiotem głównie była: realizacja specjalistycznych usług górniczych, dzierżawa oraz serwis kombajnów ścianowych, dostawa części zamiennych, dostawa stojaków ciernych, dostawa oraz serwis przenośników zgrzebłowych, dostawa przekaźników oraz zabezpieczeń elektrycznych i elektronicznych, remont podzespołów przenośników zgrzebłowych o łącznej wartości ok. 401 mln. zł.,
- umowy podpisane z Jastrzębską Spółką Węglową przez poszczególne spółki Grupy Kapitałowej o wartości ok. 112 mln. zł. Umowy dotyczyły głównie realizacji specjalistycznych usług górniczych oraz dzierżawy kombajnów, dostawy maszyn oraz części zamiennych,
- umowy podpisane z Katowickim Holdingiem Węglowym przez poszczególne spółki Grupy Kapitałowej o wartości ok. 137 mln. zł. Umowy dotyczyły głównie: specjalistycznych usług górniczych, dzierżawy kombajnów oraz dostawy maszyn oraz części zamiennych.
- 28 marca 2013 roku konsorcjum firm w składzie: Kopex SA, Kopex-Famago Sp. z o.o., Kopex Machinery SA podpisało kontrakt z Javno Preduzece "Elektroprivreda Srbije" na dostarczenie systemu przenośników taśmowych do kopalni odkrywkowej węgla brunatnego w Zagłębiu Kolubara w Serbii. Wartość zamówienia przekracza 28 mln euro.
- 16 maja 2013 roku w kopalni węgla brunatnego Breza został podpisany kontrakt na dostawę zmechanizowanego kompleksu ścianowego do podziemnej eksploatacji węgla. Umowa o wartości prawie 10 mln euro zostanie sfinansowana przez JP Elektroprivreda Bośnia i Hercegowina (BiH) z Sarajewa.
- 28 sierpnia 2013 roku została podpisana umowa pomiędzy Południowym Koncernem Węglowym S.A. - a Kopex - Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A., której przedmiotem jest Pogłębianie szybu Janina VI z wykonaniem dwustronnego wlotu szybowego na poziomie 800 oraz zabudowa infrastruktury w szybie. Wartość umowy wynosi 103 mln. zł. netto.
- 4 lutego 2014 roku zostały podpisane dwie umowy z firmą Zakłady Mechaniczne Bumar - Łabędy S.A. z siedzibą w Gliwicach, których stronami są: KOPEX S.A. – jako Sprzedający oraz Zakłady Mechaniczne Bumar - Łabędy S.A. - jako Kupujący. Przedmiotem pierwszej umowy jest: „Dostawa kompletnego kompleksu ścianowego oraz części zamiennych, przeprowadzenie szkoleń, sprawowanie u odbiorcy końcowego w Argentynie nadzoru technicznego nad montażem i uruchomieniem oraz nad pracą kompleksu w okresie pierwszych 6 m-cy wydobycia, w tym dostarczenie dokumentacji technicznej". Wartość umowy wynosi: 33.950.000,00 EUR brutto tj. 143.863.125,00 zł według średniego kursu walut opublikowanego przez NBP z dnia 03.02.2014 r. Przedmiotem drugiej umowy jest: „Dostawa dwóch kombajnów chodnikowych typu KTW-200/1 wraz z urządzeniami zasilającymi i urządzeniami odstawy oraz części zamiennych, przeprowadzenie szkoleń, sprawowanie u odbiorcy końcowego w Argentynie nadzoru technicznego nad montażem i uruchomieniem oraz nad pracą urządzeń w okresie pierwszych 6 m-cy pracy, w tym dostarczenie dokumentacji technicznej". Wartość umowy wynosi: 22.490.000,00 EUR brutto tj. 95.301.375,00 zł według średniego kursu walut opublikowanego przez NBP z dnia 03.02.2014 r. Odbiorcą końcowym obu przedmiotowych dostaw jest kopalnia Yacimiento Carbonifero Rio Turbio w Argentynie..
- W dniu 14.02.2014 r. został podpisany aneks do umowy z francuską firmą Mines de Potasses d'Alsace S.A. z siedzibą w Wittelsheim we Francji (zwanej dalej MDPA), zawartej w dniu 26.01.2007 r. której przedmiotem było: „Utrzymanie ruchu poeksploatacyjnego instalacji górniczych i zamknięcie zakładu górniczego." Realizacja przedmiotu umowy aktualnie obejmuje: - zapewnienie utrzymania ruchu i działania instalacji dołowych i powierzchniowych zamykanego zakładu górniczego w Wittelsheim oraz wyposażenia i urządzeń górniczych, oddanych Emitentowi do dyspozycji przez MDPA, - budowę tam izolacyjnych w strefie eksploatowanej i likwidację Szybów Joseph i Else. Podpisany w dniu 14.02.2014 r. aneks do ww. umowy przedłuża okres jej realizacji do dnia 30.06.2021 r. z możliwością przedłużania o kolejne roczne okresy. Wartość robót objętych aneksem wy wynosi: 21.732.291,99 EUR netto tj. 90.254.208,63 zł według średniego kursu walut opublikowanego przez NBP z dnia 14.02.2014 r.

Wszystkie znaczące informacje za okres 2013 roku dostępne są na stronie internetowej KOPEX S.A. pod adresem: http://www.kopex.com.pl/idm,3336,biezace.html

5.12. WYKAZ INFORMACJI O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ 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 2013r. transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

5.13. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2013 ROK

Grupa Kapitałowa KOPEX S.A. nie publikowała prognoz wyników na 2013 rok.

5.14. IFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

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

5.15. 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 31.12.2013r. i 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
Józef Wolski	Prezes Zarządu	nie posiada	----------	bez zmian [1)]
Piotr Broncel	Członek Zarządu od dnia 01.02.2014	nie posiada	----------	bez zmian [1)]
Andrzej Meder	Członek Zarządu	nie posiada	----------	bez zmian [1)]
Joanna Węgrzyn	Członek Zarządu	nie posiada	----------	bez zmian [1)]
Arkadiusz Śnieżko	Członek Zarządu do dnia 03.03.2014	nie posiada	----------	bez zmian [1)]

Źródło: Spółka

Uwaga:

[1)] stan posiadania akcji Emitenta bez zmian w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego QSr-4/2013 w dniu 26 lutego 2014 roku.

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 31.12.2013r. i 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	43.892.956 [1)]	43.892.956 ,- PLN	bez zmian [2)]
Michał Rogatko	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	nie posiada	----------	bez zmian [2)]
Bogusław Bobrowski	Sekretarz Rady Nadzorczej	nie posiada	----------	bez zmian [2)]
Piotr Augustyniak	Członek Rady Nadzorczej do dnia 20.02.2014 roku	nie posiada	----------	bez zmian [2)]
Andrzej Sikora	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	----------	bez zmian [2)]
Józef Dubiński	Członek Rady Nadzorczej od dnia 20.02.2014 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 podmiotami zależnymi (bezpośrednio i pośrednio) zgodnie z ostatnim zawiadomieniem z dnia 19.11.2013r. otrzymanym przez Spółkę i KNF od Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego w trybie Art.160 ust.1 pkt.1) ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (raport bieżący Nr 75/2013 z dnia 19 listopada 2013 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.

[2)] stan posiadania akcji Emitenta bez zmian w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego QSr-4/2013 w dniu 26 lutego 2014 roku .

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

Zarząd KOPEX S.A. w dniu 03 stycznia 2014 roku otrzymał pismo spółki FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach z dnia 03.01.2014 r. zawierające propozycje podjęcia negocjacji zmierzających do wypracowania koncepcji połączenia spółki KOPEX S.A. i FAMUR S.A. poprzez przeniesienie całości majątku KOPEX S.A. na FAMUR S.A. w zamian za nowe akcje FAMUR S.A. Jednocześnie Emitent powziął informację o przekazaniu w dniu 03.01.2014r. przez spółkę FAMUR S.A. raportu bieżącego Nr 1/2014 z dnia 03.01.2014r., w którym podał do publicznej wiadomości swoje zamiary wobec KOPEX S.A. w zakresie określonym w wyżej wymienionym piśmie. Z treści tego raportu wynika także między innymi, że FAMUR S.A. w dniu 3 stycznia 2014r. podpisał ze spółką TDJ S.A., będącą pośrednio akcjonariuszem dominującym FAMUR S.A. umowę dającą prawo zakupu od podmiotu zależnego TDJ S.A. 7.433.000 akcji KOPEX S.A., stanowiących 9,9996% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy KOPEX S.A. Cena nabycia tych akcji wyniesie 10,75 zł za jedną akcję. Prawo zakupu przysługiwać będzie spółce FAMUR S.A. w okresie do 30 czerwca 2014r.

Zarząd KOPEX S.A. w raporcie bieżącym nr 4/2014 z dnia 03 stycznia 2014 roku przekazał do publicznej wiadomości swoje stanowisko i poinformował, iż przed otrzymaniem wyżej wskazanego pisma FAMUR S.A. nie były prowadzone żadne rozmowy ze spółką FAMUR S.A. w kwestii połączenia obu spółek, dlatego też przedmiotowe pismo oraz wymieniony wyżej raport bieżący, termin i sposób ich przekazania przyjęte zostały przez KOPEX S.A. z dużym zaskoczeniem. Stąd też, w ocenie Zarządu KOPEX S.A. przedstawiona przez FAMUR S.A. jednostronna propozycja jest bezzasadna.

5.17. 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.

5.18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

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

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

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych KOPEX S.A. za 2013 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 2013 roku przedstawia poniższa tablica:

W PLN.

PRZEDMIOT UMOWY	WYNAGRODZENIE ZA 2013 ROK
Przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania półrocznego oraz badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	90.000,00
Umowy doradztwa podatkowego	44.000,00
	134.000,00

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych KOPEX S.A. za 2012 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 2012 roku przedstawia poniższa tablica:

W PLN.

PRZEDMIOT UMOWY	WYNAGRODZENIE ZA 2012 ROK
Przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania półrocznego oraz badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	90.000,00
Umowy doradztwa podatkowego	47.940,00
	137.940,00

5.20. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2013 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy Kapitałowej w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

PODPISY

Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Prezes Zarządu
Joanna Węgrzyn	Andrzej Meder	Piotr Broncel	Józef Wolski

Katowice, dnia 29.04.2014 r.