

Załącznik do
Uchwały Rady Nadzorczej
Nr 161/VII/2017
z dnia 29.05.2017 r.



SPRAWOZDANIE
Rady Nadzorczej KOPEX S.A.
jako organu Spółki z działalności
w roku 2016

KATOWICE, maj 2017 rok

1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej i zmianach w jej składzie osobowym na przestrzeni roku 2016.

Rada Nadzorcza KOPEX S.A. bieżącej, siódmej kadencji powołana została w dniu 27 czerwca 2012 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX S.A. w siedmioosobowym (7) składzie na pięcioletnią, siódmą kadencję wspólną. Zwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX S.A. w dniu 26 czerwca 2013 roku zmniejszyło liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki do pięciu (5) członków Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX S.A., w dniu 08 czerwca 2016 roku, udzieliło wszystkim członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015.

Skład osobowy Rady Nadzorczej KOPEX S.A. w okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 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
Czesław KISIEL	Członek Rady Nadzorczej	01.09.2016r. ⁸⁾	-
Bartosz BIELAK	Członek Rady Nadzorczej (delegowany do wykonywania czynności Członka Zarządu)	20.05.2016r. ⁶⁾ (14.09.2016r.)	do dnia 15.12.2016r. ⁹⁾
Dariusz PIETYSZUK	Członek Rady Nadzorczej (delegowany do wykonywania czynności Prezesa Zarządu)	10.05.2016r. ⁴⁾ (10.05.2016r.)	do dnia 11.08.2016r. ⁷⁾ (do dnia 11.08.2016r.)
Krzysztof JĘDRZEJSKI	Przewodniczący Rady Nadzorczej	27.06.2012r.	do dnia 03.01.2017r. ¹²⁾
Bogusław BOBROWSKI	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	27.06.2012r.	do dnia 12.01.2016r. ¹⁾
Michał ROGATKO	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	12.01.2016r. ²⁾	do dnia 31.12.2016r. ¹⁰⁾
Daniel LEWCZUK	Członek Rady Nadzorczej	29.01.2015r.	do dnia 31.12.2016r. ¹¹⁾
Józef DUBIŃSKI	Członek Rady Nadzorczej	20.02.2014r.	do dnia 16.05.2016r. ⁵⁾
Janusz A. STRZĘPKA	Członek Rady Nadzorczej	18.11.2015r.	do dnia 10.05.2016r. ³⁾

Źródło: Spółka

Uwagi:

- ¹⁾ w dniu 11 stycznia 2016 roku Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Bogusław Bobrowski złożył pisemne oświadczenie o rezygnacji z dniem 12 stycznia 2016 roku w trakcie kadencji z funkcji członka Rady Nadzorczej KOPEX S.A. w związku z zamiarem podjęcia nowych zadań w GK KOPEX S.A.;
- ²⁾ w dniu 12 stycznia 2016 roku powołany został w skład Rady Nadzorczej KOPEX S.A. Pan Michał Rogatko w trybie § 35 ust.4 Statutu Spółki celem uzupełnienia pięcioosobowego wymagalnego składu osobowego Rady Nadzorczej KOPEX S.A.; Jednocześnie Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 12 stycznia 2016 roku wybrała Pana Michała Rogatko na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej KOPEX S.A.;
- ³⁾ w dniu 10 maja 2016 roku Członek Rady Nadzorczej Pan Janusz A. Strzępka złożył pisemne oświadczenie o rezygnacji z dniem 10 maja 2016 roku w trakcie kadencji z funkcji członka Rady Nadzorczej KOPEX S.A.;
- ⁴⁾ w dniu 10 maja 2016 roku powołany został w skład Rady Nadzorczej KOPEX S.A. Pan Dariusz Pietyszuk w trybie § 35 ust.4 Statutu Spółki celem uzupełnienia pięcioosobowego wymagalnego składu osobowego Rady Nadzorczej KOPEX S.A.;

Jednocześnie Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 10 maja 2016 roku deleguje Pana Dariusza Pietyszuka do wykonywania czynności Prezesa Zarządu KOPEX S.A.;

- 5) w dniu 16 maja 2016 roku Członek Rady Nadzorczej Pan Józef Dubiński złożył pisemne oświadczenie o rezygnacji z dniem 16 maja 2016 roku w trakcie kadencji z funkcji członka Rady Nadzorczej KOPEX S.A.;
- 6) w dniu 20 maja 2016 roku powołany został w skład Rady Nadzorczej KOPEX S.A. Pan Bartosz Bielak w trybie § 35 ust.4 Statutu Spółki celem uzupełnienia pięcioosobowego wymagalnego składu osobowego Rady Nadzorczej KOPEX S.A.;
- 7) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 11 sierpnia 2016 roku powołała Pana Dariusza Pietyszuka w skład Zarządu Spółki na funkcję Prezesa Zarządu; z mocy prawa wygasł mandat Pana Dariusza Pietyszuka jako członka Rady Nadzorczej KOPEX S.A.;
- 8) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX S.A. w dniu 01 września 2016 roku powołało Pana Czesława Kisiela w skład Rady Nadzorczej KOPEX S.A. siódmej kadencji wspólnej;
- 9) w dniu 09 grudnia 2016 roku członek Rady Nadzorczej Pan Bartosz Bielak złożył pisemne oświadczenie o rezygnacji w trakcie kadencji ze skutkiem na koniec dnia 15 grudnia 2016 roku z funkcji członka Rady Nadzorczej KOPEX S.A.;
- 10) w dniu 30 grudnia 2016 roku Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Michał Rogatko złożył pisemne oświadczenie o rezygnacji w trakcie kadencji z upływem dnia 31 grudnia 2016 roku z funkcji członka Rady Nadzorczej KOPEX S.A.;
- 11) w dniu 30 grudnia 2016 roku Członek Rady Nadzorczej Pan Daniel Lewczuk złożył pisemne oświadczenie o rezygnacji w trakcie kadencji z upływem dnia 31 grudnia 2016 roku z funkcji członka Rady Nadzorczej KOPEX S.A.;
- 12) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX S.A. w dniu 03 stycznia 2017 roku odwołało Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego ze składu Rady Nadzorczej KOPEX S.A. siódmej kadencji wspólnej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej KOPEX S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, z uwzględnieniem zasłanych zmian osobowych w tym okresie, przedstawiał się następująco:

Skład Rady Nadzorczej VII kadencji	Funkcja	Data powołania do Rady Nadzorczej VII kadencji	Uwagi
Tomasz DOMOGAŁA	Przewodniczący Rady Nadzorczej	03.01.2017r. ¹⁾	-
Czesław KISIEL	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	01.09.2016r.	-
Wojciech GELNER	Sekretarz Rady Nadzorczej	03.01.2017r. ²⁾	-
Jacek LEONKIEWICZ	Członek Rady Nadzorczej	03.01.2017r. ³⁾	-
Magdalena ZAJĄCZKOWSKA - EJSYMONT	Członek Rady Nadzorczej	03.01.2017r. ⁴⁾	-

Źródło: Spółka

Uwagi:

- 1) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX S.A. w dniu 03 stycznia 2017 roku powołało Pana Tomasza Domogałę w skład Rady Nadzorczej KOPEX S.A. siódmej kadencji wspólnej.
- 2) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX S.A. w dniu 03 stycznia 2017 roku powołało Pana Wojciecha Gelniera w skład Rady Nadzorczej KOPEX S.A. siódmej kadencji wspólnej.
- 3) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX S.A. w dniu 03 stycznia 2017 roku powołało Pana Jacka Leonkiewicza w skład Rady Nadzorczej KOPEX S.A. siódmej kadencji wspólnej.
- 4) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX S.A. w dniu 03 stycznia 2017 roku powołało Panią Magdalenę Zajączkowską-Ejsymont w skład Rady Nadzorczej KOPEX S.A. siódmej kadencji wspólnej.

2. Zasady działania Rady Nadzorczej KOPEX S.A.

Rada Nadzorcza KOPEX S.A. 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 Spółki określa szczegółowo Regulamin Rady Nadzorczej, który uchwała Rada Nadzorcza Spółki. Aktualnie obowiązujący Regulamin Rady Nadzorczej Spółki 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”/„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.

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

KOMITET AUDYTU

Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 28 czerwca 2013 r. podjęła uchwałę Nr 32/VII/2013 w sprawie inkorporacji zadań Komitetu Audytu do zakresu kompetencyjnego Rady Nadzorczej Spółki. W przedmiotowej uchwale Rada Nadzorcza, działając na podstawie Art. 86 ust. 3 i ust. 7 Ustawy z dnia 22 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2009 nr 77 poz. 649 z późn. zm.), stwierdziła, że:

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

- c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- d) d) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

3. Informacja o działalności Rady Nadzorczej i problematyce, którą zajmowała się Rada Nadzorcza KOPEX S.A. w 2016 roku.

Rada Nadzorcza wypełniając swoje ustawowe i statutowe kompetencje sprawowała aktywny nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania. Rada Nadzorcza odbywała cykliczne spotkania z biegłym rewidentem oraz pozostawała w bieżącym kontakcie z Zarządem Spółki, służąc swoją radą i wsparciem. Rada Nadzorcza odbywała plenarne posiedzenia, które zwoływane były zgodnie z wewnętrznym planem pracy Rady Nadzorczej, a także z uwzględnieniem bieżących potrzeb Spółki. Protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej, podjęte uchwały i inne dokumenty związane z działalnością Rady Nadzorczej przechowywane są w siedzibie Spółki.

Rada Nadzorcza realizując szczególne jej obowiązki jako organu Spółki określone w Art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz w wykonaniu zasady 1 pkt 3) części III (Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych) rozpatrzyła i dokonała oceny sprawozdań, o których mowa w Art. 395 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych na posiedzeniu w dniu 10 maja 2016 roku opiniując wnioski Zarządu Spółki kierowane do rozpatrzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX S.A. w dniu 08 czerwca 2016 roku. Rada Nadzorcza powzięła m.in. uchwały w sprawach dotyczących:

- wyników oceny sprawozdań za rok obrotowy 2015:
- „Sprawozdania finansowego KOPEX S.A. za rok obrotowy 2015” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności KOPEX S.A. za rok 2015”,
- „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. za rok obrotowy 2015” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. za 2015 rok”,
- oceny wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2015,
- przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej KOPEX S.A. jako organu Spółki z działalności w roku 2015”, Rada Nadzorcza KOPEX S.A. zawarła w treści ww. sprawozdania także zwięzłą ocenę sytuacji Spółki za 2015 rok z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym podejmowała szereg innych tematów istotnych w jej ocenie z punktu kompleksowego nadzoru nad działalnością Spółki, w tym w szczególności:

- bieżąca ocena pracy członków Zarządu Spółki,
- dokonywanie zmian w składzie Zarządu,
- rozpatrywanie wniosków Zarządu i wyrażenie zgody w sprawach wnioskowanych przez Zarząd, a należących według postanowień Statutu do kompetencji Rady Nadzorczej,

- ustalenie zasad premiowania członków Zarządu w tym przyjęcie listy celów/zadań od osiągnięcia których/wykonania do końca 2016 roku przez członków Zarządu i cykliczna ocena ich realizacji.

Rada Nadzorcza KOPEX S.A. w okresie od 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r. odbyła łącznie 7 posiedzeń Rady Nadzorczej (12 stycznia 2016 r., 27 stycznia 2016 r., 10 maja 2016 r., 31 maja 2016 r., 11 sierpnia 2016 r., 14 września 2016 r. i 15 grudnia 2016 r.) oraz podjęła ogółem 66 uchwał, z czego 20 uchwał podejmowanych było w trybie pisemnym (obiegowym) tj. w trybie §43 ust. 4 Statutu Spółki.

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

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 i jest kadencją indywidualną. Zgodnie z §25 Statutu Spółki członków Zarządu KOPEX S.A. powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

W okresie od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki funkcjonował w niżej podanym składzie osobowym, z uwzględnieniem zmian (vide uwagi pod tabelą) jakie na przestrzeni ostatniego roku obrotowego zachodziły w składzie Zarządu:

Skład Zarządu Spółki	Funkcja w Zarządzie	Data powołania w skład Zarządu	Uwagi
Beata ZAWISZOWSKA	Prezes Zarządu	16.12.2016r. ²⁰⁾	-
Bartosz BIELAK	Wiceprezes Zarządu	16.12.2016r. ²¹⁾	-
Bartosz BIELAK	Członek Rady Nadzorczej delegowany do wykonywania czynności Członka Zarządu	14.09.2016r. ¹⁶⁾	do dnia 15.12.2016r.
Dariusz PIETYSZUK	Prezes Zarządu	11.08.2016r. ¹⁴⁾	do dnia 15.12.2016r. ¹⁷⁾
Henryk JURCZYK	Członek Zarządu	01.06.2016r. ¹³⁾	do dnia 15.12.2016r. ¹⁸⁾
Dariusz PIETYSZUK	Członek Rady Nadzorczej delegowany do wykonywania czynności Prezesa Zarządu	10.05.2016r. ¹²⁾	do dnia 10.08.2016r.
Magdalena NAWŁOKA	Członek Zarządu	10.05.2016r. ¹¹⁾	do dnia 15.12.2016r. ¹⁹⁾
Bogusław BOBROWSKI	Prezes Zarządu	12.01.2016r. ⁴⁾	do dnia 10.05.2016r. ⁸⁾
Marek USZKO	Członek Zarządu	12.01.2016r. ⁵⁾	do dnia 10.05.2016r. ⁹⁾
Krzysztof ZAWADZKI	Członek Zarządu	01.02.2016r. ⁶⁾	do dnia 10.05.2016r. ¹⁰⁾
Józef WOLSKI	Prezes Zarządu	28.06.2013r.	do dnia 12.01.2016r. ²⁾
Andrzej MEDER	Członek Zarządu	01.02.2012r.	do dnia 12.01.2016r. ³⁾
Joanna WĘGRZYN	Członek Zarządu	28.06.2013r.	do dnia 01.02.2016r. ⁷⁾
Michał ROGATKO	Członek Zarządu	25.11.2015r.	do dnia 11.01.2016r. ¹⁾
Piotr BRONCEL	Członek Zarządu	01.02.2014r.	do dnia 14.09.2016r. ¹⁵⁾

Źródło: Spółka

Uwagi:

- 1) Pan Michał Rogatko złożył do Rady Nadzorczej pisemne oświadczenie o rezygnacji z dniem 11 stycznia 2016 roku z funkcji członka Zarządu Spółki;
- 2) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 12 stycznia 2016 roku odwołała Pana Józefa Wolskiego ze składu Zarządu i z funkcji Prezesa Zarządu;
- 3) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 12 stycznia 2016 roku odwołała Pana Andrzeja Medera ze składu Zarządu i z funkcji członka Zarządu;
- 4) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 12 stycznia 2016 roku powołała Pana Bogusława Bobrowskiego w skład Zarządu Spółki na funkcję Prezesa Zarządu;
- 5) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 12 stycznia 2016 roku powołała Pana Marka Uszko w skład Zarządu Spółki na funkcję członka Zarządu;
- 6) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 27 stycznia 2016 roku powołała Pana Krzysztofa Zawadzkiego z dniem 01 lutego 2016 roku w skład Zarządu Spółki na funkcję członka Zarządu;
- 7) Pani Joanna Węgrzyn złożyła do Rady Nadzorczej pisemne oświadczenie o rezygnacji z dniem 01 lutego 2016 roku z funkcji członka Zarządu Spółki;
- 8) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 10 maja 2016 roku odwołała Pana Bogusława Bobrowskiego ze składu Zarządu i z funkcji Prezesa Zarządu;
- 9) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 10 maja 2016 roku odwołała Pana Marka Uszko ze składu Zarządu i z funkcji Członka Zarządu;
- 10) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 10 maja 2016 roku odwołała Pana Krzysztofa Zawadzkiego ze składu Zarządu i z funkcji Członka Zarządu;
- 11) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 10 maja 2016 roku powołała Panią Magdalenę Nawłoka z dniem 10 maja 2016 roku w skład Zarządu Spółki na funkcję członka Zarządu;
- 12) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 10 maja 2016 roku delegowała Pana Dariusza Pietyszuka z dniem 10 maja 2016 roku do wykonywania czynności Prezesa Zarządu;
- 13) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 31 maja 2016 roku powołała Pana Henryka Jurczyka z dniem 01 czerwca 2016 roku w skład Zarządu Spółki na funkcję członka Zarządu;
- 14) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 11 sierpnia 2016 roku powołała Pana Dariusza Pietyszuka w skład Zarządu Spółki na funkcję Prezesa Zarządu;
- 15) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 14 września 2016 roku odwołała Pana Piotra Bronclę ze składu Zarządu i z funkcji członka Zarządu;
- 16) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 14 września 2016 roku delegowała Pana Bartosza Bielaka z dniem 14 września 2016 roku do wykonywania czynności Członka Zarządu;
- 17) Pan Dariusz Pietyszuk złożył do Rady Nadzorczej pisemne oświadczenie o rezygnacji z dniem 15 grudnia 2016 roku z funkcji Prezesa Zarządu;
- 18) Pan Henryk Jurczyk złożył do Rady Nadzorczej pisemne oświadczenie o rezygnacji z dniem 15 grudnia 2016 roku z funkcji Członka Zarządu;
- 19) Pani Magdalena Nawłoka złożyła do Rady Nadzorczej pisemne oświadczenie o rezygnacji z dniem 15 grudnia 2016 roku z funkcji Członka Zarządu;
- 20) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 15 grudnia 2016 roku powołała Panią Beatę Zawiszowską w skład Zarządu Spółki na funkcję Prezesa Zarządu;
- 21) Rada Nadzorcza KOPEX S.A. na posiedzeniu w dniu 15 grudnia 2016 roku powołała Pana Bartosza Bielaka w skład Zarządu Spółki na funkcję Wiceprezesa Zarządu.

5. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza KOPEX S.A. działając w myśl implementowanych przez KOPEX S.A. zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, a w szczególności w związku z zasadą II.Z.10.1 części II. „Zarząd i Rada Nadzorcza” przyjmuje poniższą ocenę sytuacji Spółki i przedstawia ją Akcjonariuszom Spółki:

W ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Spółka ujawniła okoliczności, które mogłyby skutkować zagrożeniem kontynuacji działalności na skutek utraty płynności finansowej. Celem zapobieżenia upadłości, Spółka podjęła szereg działań mających na celu poprawę płynności oraz kontynuację działalności. W związku z istotnym pogorszeniem się sytuacji Grupy KOPEX oraz złamaniem przez nią kowenantów bankowych, co spowodowane było obniżeniem wyników za IV kwartał 2015 roku, Spółka zmuszona była rozpocząć na początku 2016 r. rozmowy z bankami finansującymi na temat restrukturyzacji zadłużenia. Następnie, dnia 01 grudnia 2016 r. podpisana została Umowa Restrukturyzacyjna pomiędzy Spółką i jej wybranymi spółkami zależnymi, wierzycielami finansowymi oraz Inwestorem. Prowadzenie zdecydowanych działań restrukturyzacyjnych polegających między innymi na:

- restrukturyzacji nieoperacyjnego majątku trwałego spółek, którego sprzedaż miałyby stanowić jedno ze źródeł spłaty zadłużenia,
- sprzedaży udziałów i akcji w spółkach, które nie są związane ze strategicznymi obszarami działalności,
- restrukturyzacji kosztowej i operacyjnej Spółki, co pozwoli ograniczyć koszty działalności i wpłynie na zwiększenie efektywności,
- upraszczaniu struktury organizacyjnej oraz obniżaniu jej kosztów funkcjonowania,

powinno umożliwić Grupie realizację zapisów Umowy Restrukturyzacyjnej oraz kontynuowanie działalności.

Równocześnie w 2016 r. Spółka prowadziła szereg działań w obszarze restrukturyzacji organizacyjnej oraz majątkowej Grupy KOPEX, polegających w szczególności na:

- ograniczeniu działalności na nierokujących rynkach tj. rynku australijskim i serbskim, działalności odlewniczej, a także produkcyjnej dla rynku budowlanego,
- wygaszaniu (z uwzględnieniem zawartych umów i zobowiązań z nich wynikających) produkcji kombajnów chodnikowych, ich dzierżawa była nierentowna ze względu na wysokie koszty wytworzenia,
- sprzedaży udziałów i akcji w spółkach zależnych i stowarzyszonych, które nie były związane ze strategicznymi obszarami działalności,
- postawieniu w stan upadłości bądź likwidacji spółek zależnych, których trudna sytuacja finansowa nie uzasadniała kontynuacji działalności,
- restrukturyzacji nieoperacyjnego majątku trwałego spółek polegającej przede wszystkim na przeznaczeniu zbędnych aktywów do sprzedaży i realokacji produkcji, co doprowadzi do bardziej efektywnego wykorzystania posiadanego majątku trwałego,
- zmniejszeniu majątku obrotowego, w tym sprzedaży i złomowaniu zapasów nierotujących oraz zbędnych,
- optymalizacji zatrudnienia.

W związku z toczącym się procesem restrukturyzacyjnym oraz trudną, w dalszym ciągu, sytuacją finansową Spółki, Spółka nie ma możliwości pozyskania wielocelowych linii kredytowych, w tym gwarancyjnych, co w znacznej mierze utrudnia pozyskiwanie istotnych kontraktów, w szczególności na rynkach zagranicznych. Aktualnie najważniejszym celem

działalności KOPEX S.A. jest działanie zgodnie z postanowieniami i zobowiązaniami wynikającymi z Umowy Restrukturyzacyjnej.

Poza działaniami restrukturyzacyjnymi, wpływ na wyniki Spółki w 2016 r. miały między innymi utrzymujące się na niskim poziomie w porównaniu do ubiegłych lat nakłady inwestycyjne polskich kopalń oraz toczące się działania konsolidacyjne i naprawcze w polskich spółkach węglowych.

Wartość sumy bilansowej KOPEX S.A. na koniec 2016 roku wynosiła 996.278 tys. zł. i w stosunku do stanu na koniec 2015 r. zmniejszyła się o 871.840 tys. zł., tj. 46,7%. Głównym czynnikiem powodującym zmniejszenie sumy bilansowej było zmniejszenie wartości aktywów trwałych o 703.867 tys. zł. oraz zmniejszenie aktywów obrotowych o 169.962 tys. zł. Na zmniejszenie wartości aktywów trwałych w głównej mierze miały wpływ: zmniejszenie długoterminowych aktywów o 267.496 tys. zł. (dokonane odpisy aktualizacyjne w zakresie wartości akcji i udziałów oraz udzielonych pożyczek), zmniejszenie rzeczowych aktywów trwałych o 254.806 tys. zł. (dokonane odpisy aktualizujące na maszyny, urządzenia, budowle oraz nieruchomości inwestycyjne), zmniejszenie wartości niematerialnych o 102.014 tys. zł. (dokonane odpisy aktualizujące na prace rozwojowe oraz licencje) oraz zmniejszenie wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 73.408 tys. zł. Na zmniejszenie wartości aktywów obrotowych w głównej mierze miały wpływ: zmniejszenie wartości należności z tytułu dostaw i usług o 136.459 tys. zł., zmniejszenie stanu zapasów o 71.949 tys. zł., spadek wartości udzielonych pożyczek krótkoterminowych o 55.548 tys. zł. oraz zmniejszenie wartości aktywów z tytułu umów o usługi budowlane o 44.277 tys. zł.

W dniu 31 marca 2017 r. KOPEX S.A. dokonała przedterminowej spłaty Transzy C wierzytelności, w związku z czym na koniec pierwszego kwartału 2017 r. zadłużenie bilansowe Grupy wyniosło 511 mln zł wobec zadłużenia w kwocie 619 mln zł na dzień poprzedzający podpisanie Umowy Restrukturyzacyjnej. Dokonanie tej spłaty pozwoliło Spółce na rozpoczęcie procesu zwalniania zabezpieczeń Transzy C na części majątku należącego do Spółki oraz niektórych spółek zależnych. Po dokonaniu spłaty Transzy C, zadłużenie wciąż jednak pozostaje na wysokim poziomie, w związku z czym priorytetem dla Zarządu Spółki w dalszym ciągu są działania zmierzające do redukcji istniejącego długu.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej Spółka identyfikuje ryzyka związane z transakcjami, produktami, usługami, jak również wynikające ze struktury organizacyjnej Spółki oraz szacuje ryzyko nieosiągnięcia celów systemu kontroli wewnętrznej.

Rada Nadzorcza mając na uwadze przedstawione informacje w niniejszym sprawozdaniu, zwraca się do Walnego Zgromadzenia o przyjęcie niniejszego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej wraz z oceną Spółki, stanowiącą część niniejszego Sprawozdania.