

Załącznik do  
Uchwały Rady Nadzorczej  
Nr 52/VII/2014  
z dnia 20.05.2014 r.



**SPRAWOZDANIE**  
**Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A.**  
**jako organu Spółki z działalności**  
**w roku 2013**

KATOWICE, maj 2014 rok

*gł*

## 1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej i zmianach w jej składzie osobowym na przestrzeni roku 2013.

Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. 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 ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na pięć (5) osób i udzieliło wszystkim członkom Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012.

### Skład osobowy Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, z uwzględnieniem zaznaczonych zmian (vide uwagi pod tabelą) jakie na przestrzeni roku obrotowego 2013 zaszły w składzie Rady Nadzorczej, przedstawia poniższa tabela:

Skład Rady Nadzorczej VII kadencji	Funkcja	Data powołania do Rady Nadzorczej VII kadencji	Uwagi
<b>Krzysztof JĘDRZEJEWSKI</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej	27.06.2012 r.	
<b>Michał ROGATKO</b>	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	27.06.2012 r.	
<b>Bogusław BOBROWSKI</b>	Sekretarz Rady Nadzorczej	27.06.2012 r.	
<b>Zofia DZIK</b>	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2012 r.	do dnia 24.06.2013r. <sup>1)</sup>
<b>Adam KALKUSIŃSKI</b>	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2012 r.	do dnia 25.06.2013r. <sup>2)</sup>
<b>Marzena MISIUNA</b>	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2012 r.	do dnia 25.06.2013r. <sup>2)</sup>
<b>Wojciech NAPIÓRKOWSKI</b>	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2012 r.	do dnia 25.06.2013r. <sup>2)</sup>
<b>Andrzej SIKORA</b>	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2013 r. <sup>3)</sup>	
<b>Piotr AUGUSTYNIAK</b>	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2013 r. <sup>3)</sup>	do dnia 20.02.2014r. <sup>4)</sup>

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 pięcioosobowego składu tj. Pana dr inż. Andrzeja Sikorę oraz Pana Piotra Augustyniaka ;
- 4) 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. 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 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 określa szczegółowo Regulamin Rady Nadzorczej, który uchwała Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 73/VI/2010 z dnia 13 maja 2010 roku jest dostępny publicznie na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.kopex.com.pl](http://www.kopex.com.pl) w zakładce „Relacje inwestorskie” / „Ład korporacyjny” / „Podstawowe dokumenty korporacyjne”.

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

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki do kompetencji Rady Nadzorczej 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 przeznaczanej 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 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 „KOPEX” S.A. przy wyborze biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza siódmej kadencji, która powołana została przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 27 czerwca 2012r. w siedmioosobowym składzie, w wykonaniu obowiązku wynikającego z Art.86 ust.1 ustawy z dnia 22 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym, 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.” który określał szczegółowy sposób organizacji, zadania i tryb działania Komitetu Audytu.

Komitet Audytu w wykonaniu swoich zadań związanych z monitorowaniem procesów sprawozdawczości finansowej, podjął na posiedzeniu w dniu 23 maja 2013 r. uchwałę nr 2/2013 w sprawie rekomendacji dla Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. w której stwierdził, że jest zgodny w ocenie z opiniami przedłożonymi przez biegłego rewidenta PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. i zarekomendował Radzie Nadzorczej „KOPEX” S.A. projekty uchwał RN: w sprawie wyników oceny sprawozdań za rok obrotowy 2012 oraz dotyczącej oceny wniosku Zarządu w sprawie propozycji podziału zysku netto za ubiegły rok obrotowy oraz propozycji odnośnie ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „KOPEX” S.A. w dniu 26 czerwca 2013 roku podjęło uchwałę o zmniejszeniu liczby członków Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. z dotychczasowych siedmiu (7) członków do pięciu (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 ww. Ustawy z dnia 22 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym, 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 siedmiu (7) do pięciu (5), a zatem składa się obecnie z nie więcej niż pięciu 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.

### **3. Informacja o działalności Rady Nadzorczej i problematyce, którą zajmowała się Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. w 2013 roku.**

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

Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. w okresie od 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. odbyła łącznie 8 posiedzeń Rady Nadzorczej (11 marca 2013, 23 kwietnia 2013, 23 maja 2013, 27 maja 2013, 28 czerwca 2013, 5 września 2013, 7 listopada 2013, 17 grudnia 2013) i podjęła ogółem 21 uchwał, z czego 5 uchwał podejmowanych było w trybie pisemnym (obiegowym) przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość tj. w trybie § 43 ust.4 Statutu Spółki.

Szczegółowy wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w okresie od 01.01.2013 do dnia 31.12.2013 wraz z ich tematyką przedstawia poniższe zestawienie.

#### **Zestawienie uchwał Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. VII kadencji podjętych w 2013 roku**

- 1) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 11 marca 2013 r. - bez uchwał
- 2) Obiegowo w dniu 19 marca 2013 r.  
**UCHWAŁA Nr 16/VII/2013** w sprawie ustalenia zasad premiowania Prezesa Zarządu „KOPEX” S.A. Pana Andrzeja Jagiello
- 3) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 23 kwietnia 2013 r. - bez uchwał
- 4) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 23 maja 2013 r.  
**UCHWAŁA Nr 17/VII/2013** w sprawie wyników oceny sprawozdań za rok obrotowy 2012  
  
**UCHWAŁA Nr 18/VII/2013** w sprawie oceny wniosku Zarządu dotyczącego propozycji podziału zysku netto za ubiegły rok obrotowy oraz propozycji odnośnie ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy  
  
**UCHWAŁA Nr 19/VII/2013** w sprawie przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. jako organu Spółki z działalności w roku 2012”  
  
**UCHWAŁA Nr 20/VII/2013** w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu „KOPEX” S.A. do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwały w sprawie utworzenia Funduszu Celowego z przeznaczeniem na finansowanie przez „KOPEX” S.A. przedsięwzięć społecznych i w sprawie zasilenia tego funduszu
- 5) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 27 maja 2013 r.  
**UCHWAŁA Nr 21/VII/2013** w sprawie odwołania Prezesa Zarządu „KOPEX” S.A.

- UCHWAŁA Nr 22/VII/2013** w sprawie powołania Prezesa Zarządu „KOPEX” S.A. - nie została podjęta
- UCHWAŁA Nr 23/VII/2013** w sprawie delegowania i upoważnienia Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego do dokonania czynności prawnych
- UCHWAŁA Nr 24/VII/2013** w sprawie ustalenia liczebności Zarządu „KOPEX” S.A.

6) Obiegowo w dniu 29 maja 2013 r.

- UCHWAŁA Nr 25/VII/2013** w sprawie zatwierdzenia zmian i tekstu jednolitego zmienionego „Regulaminu Zarządu KOPEX Spółka Akcyjna”
- UCHWAŁA Nr 26/VII/2013** w sprawie zlecenia przez Radę Nadzorczą wykonywania przez Wiceprezesa Zarządu KOPEX S.A. obowiązków w zakresie zwoływania posiedzeń Zarządu, przewodniczenia posiedzeniom Zarządu i kierowania pracami Zarządu

7) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 28 czerwca 2013 r.

- UCHWAŁA Nr 27/VII/2013** w sprawie ustalenia liczby członków Zarządu KOPEX S.A.
- UCHWAŁA Nr 28/VII/2013** w sprawie powołania Pana Józefa Wolskiego na funkcję Prezesa Zarządu „KOPEX” S.A. z siedzibą w Katowicach
- UCHWAŁA Nr 29/VII/2013** w sprawie powołania Pani Joanny Węgrzyn na funkcję członka Zarządu „KOPEX” S.A. z siedzibą w Katowicach
- UCHWAŁA Nr 30/VII/2013** w sprawie ustalenia wynagrodzenia Prezesa Zarządu „KOPEX” S.A.
- UCHWAŁA Nr 31/VII/2013** w sprawie ustalenia wynagrodzenia członka Zarządu „KOPEX” S.A.
- UCHWAŁA Nr 32/VII/2013** w sprawie inkorporacji zadań Komitetu Audytu do zakresu kompetencyjnego Rady Nadzorczej Spółki

8) Obiegowo w dniu 30 lipca 2013 r.

- UCHWAŁA Nr 33/VII/2013** w sprawie wyrażenia zgody na zmianę wysokości zaciąganego zobowiązania o wartości przekraczającej 15 % wartości aktywów netto Spółki według ostatniego bilansu rocznego w związku z zawartą Umową Wieloproduktową z ING Bank ŚLĄSKI S.A. i Aneksem Nr 7 do tej Umowy

9) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 05 września 2013 r.

- UCHWAŁA Nr 34/VII/2013** w sprawie ustalenia zasad premiowania dla członków Zarządu „KOPEX” S.A. w drugiej połowie 2013 roku.

10) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 07 listopada 2013 r. - bez uchwał

11) Obiegowo w dniu 14 listopada 2013 r.

- UCHWAŁA Nr 36/VII/2013** w sprawie opinii do projektu realizacji inwestycji „Kopalnia Przeciszów”

12) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 17 grudnia 2013 r.

**UCHWAŁA Nr 37/VII/2013** w sprawie wyboru na kolejny rok podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych jednostkowego „KOPEX” S.A. i skonsolidowanego Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A.

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

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

Rada Nadzorcza realizując szczególne jej obowiązki jako organu Spółki określone w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz w wykonaniu zasady 1 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 K.s.h. na posiedzeniu w dniu 23 maja 2013 roku opiniując wnioski Zarządu Spółki kierowane do rozpatrzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie „KOPEX” S.A. w dniu 26 czerwca 2013 roku. Rada Nadzorcza i powzięła m.in. uchwały w sprawach dotyczących:

- wyników oceny sprawozdań za rok obrotowy 2012:
  - „Sprawozdania finansowego KOPEX S.A. za rok obrotowy 2012” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności KOPEX S.A. za 2012 rok”,
  - „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. za rok obrotowy 2012” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. za 2012 rok”,
- oceny wniosku Zarządu dotyczącego propozycji podziału zysku netto za rok obrotowy 2012 oraz propozycji odnośnie ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy,
- przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. jako organu Spółki z działalności w roku 2012”,  
Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. zawarła w treści ww. sprawozdania także zwięzłą ocenę sytuacji Spółki za 2012 rok z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- zaopiniowania wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwały w sprawie utworzenia Funduszu Celowego z przeznaczeniem na finansowanie przez „KOPEX” S.A. przedsięwzięć społecznych i w sprawie zasilenia tego funduszu.

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

- dokonywanie zmian w liczebności i składzie Zarządu „KOPEX” S.A.,
- ustalenie wynagrodzenia nowo powołanych członków Zarządu Spółki,
- ustalenie zasad premiowania członków Zarządu,
- zatwierdzenie zmian i tekstu jednolitego zmienionego „Regulaminu Zarządu KOPEX Spółka Akcyjna”,
- rozpatrywanie wniosków Zarządu „KOPEX” S.A. i wyrażanie zgody w sprawach wnioskowanych przez Zarząd, a należących według postanowień Statutu do kompetencji Rady Nadzorczej,



- cykliczna dyskusja nad wynikami „KOPEX” S.A. i Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A. w poszczególnych kwartałach 2013 r., w tym nad pojawiającymi się nowymi czynnikami wpływającymi na wyniki poszczególnych spółek GK „KOPEX” S.A.
- budżet „KOPEX” S.A. i spółek Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A. dotyczący 2013 r. a następnie I półrocza 2014 r.
- zarządzanie finansami Spółki „KOPEX” S.A. i Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A.
- informacje na temat pozyskanych najważniejszych kontraktów a także istotnych kontraktów i przetargów w kraju i za granicą, które zostały przegrane lub gdzie spółki GK „KOPEX” S.A. nie złożyły oferty,
- dyskusja nad głównymi założeniami strategii Grupy Kapitałowej „KOPEX” na lata 2014 - 2020,
- realizowany w ramach Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A. program restrukturyzacji organizacyjnej i optymalizacji majątkowej,
- pogłębiona dyskusja (także w oparciu o zewnętrzne opracowania eksperckie) nad głównymi założeniami projektu realizacji inwestycji budowy Kopalni Preciszów, a następnie pozytywne zaopiniowanie projektu inwestycji w postaci przyjęcia uchwały kierunkowej Rady Nadzorczej,
- omawianie bieżącego harmonogramu realizacji inwestycji Kopalni Preciszów na podstawie raportów Zarządu zawierających kluczowe informacje związane z realizacją tego projektu,
- cykliczne spotkania z biegłym rewidentem - PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z Warszawy, poświęcone wynikom i wnioskowi wypływającym z przeprowadzonego audytu za 2012 rok, przeglądu półrocznego w 2013 roku, a także szczegółowe omówienie planu badań rocznych sprawozdań finansowych za 2013 r.
- wybór audytora PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z Warszawy jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2014, w tym przeglądu sprawozdań półrocznych,
- przejęcie zadań Komitetu Audytu do zakresu kompetencyjnego Rady Nadzorczej.

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

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 „KOPEX” S.A. powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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	Data powołania w skład Zarządu	Uwagi
<b>Andrzej JAGIELLO</b>	Prezes Zarządu	09.07.2012 r.	do dnia 27.05.2013 r. <sup>1)</sup>
<b>Józef WOLSKI</b>	Wiceprezes Zarządu Prezes Zarządu	01.10.2009 r. 28.06.2013 r. <sup>2)</sup>	
<b>Andrzej MEDER</b>	Członek Zarządu	01.02.2012 r.	
<b>Andrzej CZECHOWSKI</b>	Członek Zarządu	12.12.2012 r.	do dnia 16.05.2013 r. <sup>3)</sup>
<b>Arkadiusz ŚNIEŻKO</b>	Członek Zarządu	12.12.2012 r.	do dnia 03.03.2014r. <sup>4)</sup>
<b>Joanna WĘGRZYN</b>	Członek Zarządu	28.06.2013 r. <sup>5)</sup>	



Uwagi:

- 1) Pan Andrzej Jagiello odwołany został przez Radę Nadzorczą z dniem 27.05.2013 roku ze składu Zarządu Spółki i funkcji Prezesa Zarządu;
- 2) Pan Józef Wolski powołany został przez Radę Nadzorczą z dniem 28.06.2013 roku na funkcję Prezesa Zarządu Spółki;
- 3) Pan Andrzej Czechowski w dniu 16.05.2013 roku złożył do Rady Nadzorczej pisemne oświadczenie o rezygnacji z tym dniem z funkcji członka Zarządu;
- 4) Pan Arkadiusz Śnieżko złożył do Rady Nadzorczej pisemne oświadczenie o rezygnacji z dniem 03.03.2014r. z funkcji członka Zarządu Spółki;
- 5) Pani Joanna Węgrzyn powołana została przez Radę Nadzorczą z dniem 28.06.2013 roku w skład Zarządu „KOPEX” S.A. na funkcję członka Zarządu;

Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. działając na podstawie § 33 ust. 1, 2 i 5 w związku z § 54 ust.1 pkt. 3 Statutu Spółki i w związku z art. 395 § 2 ust. 3 Kodeksu spółek handlowych rekomenduje **Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu „KOPEX” S.A.** udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu „KOPEX” S.A. z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 czerwca 2013 roku nie podejmowało żadnych uchwał wymagających ich realizacji, bezpośrednio odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej.

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

Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. działając w myśl implementowanych przez „KOPEX” S.A. zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, a w szczególności w związku z zasadą 1 pkt. 1) części III. zbioru zasad ładu korporacyjnego „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych” przyjmuje poniższą zwięzłą ocenę sytuacji Spółki za 2013 rok i przedstawia ją akcjonariuszom:

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

Rok 2013 był okresem trudnym i pełnym wyzwań dla Grupy Kopex. Nasilająca się dekonjunktura na rynku węgla kamiennego w Polsce oraz na świecie przełożyła się na silny regres wydatków inwestycyjnych kopalń, a dalej na istotny spadek zamówień dla Grupy, zwłaszcza krajowych.

Przychody ze sprzedaży Grupy zanotowane na rynku polskim zmniejszyły się w 2013 roku o ponad 25% r/r do poziomu 742 mln PLN. Silny spadek sprzedaży krajowej w pełni odzwierciedla bardzo wymagającą sytuację polskich producentów węgla kamiennego, którzy w 2013 roku odnotowali: średnią obniżkę cen węgla w wysokości 14% do poziomu 295 PLN/t, spadek wydobycia o 4% do poziomu 76 mln ton, regres nakładów inwestycyjnych na maszyny i urządzenia o 36% do poziomu 1,1 mld PLN oraz stratę netto w wysokości 274 mln PLN. Z kolei na światowych rynkach na koniec roku 2013 cena węgla energetycznego zmniejszyła się o 10%, do poziomu 90 USD/t, a w przypadku węgla koksowego HCC do poziomu 152 USD/t (-11% r/r). Grupa Kopex utrzymała relatywnie zbliżony poziom przychodów zagranicznych, które w 2013 roku wyniosły 649 mln PLN, tj. -6% r/r. Kluczowe rynki eksportowe stanowiły: Argentyna (162 mln PLN), Rosja (135 mln PLN), Bośnia (63 mln PLN), Chiny (48 mln PLN) oraz Australia (40 mln PLN).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia poziom oraz relatywne utrzymanie sprzedaży eksportowej Grupy Kopex w 2013 roku, jak również zanotowaną na koniec grudnia 2013 roku wysokość backlogu Grupy, przekraczającą 1,7 mld PLN, tj. 6% więcej r/r.

W ocenie Rady, Grupa Kopex w roku 2014 ma duże szanse na dynamiczną ekspansję na rynkach zagranicznych, zwłaszcza na rynku chińskim i na rynku argentyńskim, jak również odbudowę przychodów i wzrost pozycji Grupy na rynku rosyjskim.

Rada Nadzorcza z zadowoleniem ocenia wdrożone i realizowane w Grupie Kopex programy restrukturyzacji kapitałowej i optymalizacji majątku Grupy. W ramach prowadzonych działań Grupa zanotowała w roku 2013 rekordowe w swojej historii, przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, które wyniosły ponad 513 mln PLN. Wysoki strumień wygenerowanej gotówki z prowadzonej działalności operacyjnej, wraz z wpływami z tytułu dezaktywacji majątku – finansowego i niefinansowego – w wysokości 49 mln PLN, pozwoliły na znaczną redukcję zadłużenia netto Grupy Kopex, które w roku 2013 uległo obniżeniu do poziomu 399 mln PLN, tj. 335 mln PLN mniej niż na koniec roku 2012. W konsekwencji, przy jednoczesnym utrzymaniu rocznego parametru EBITDA w wysokości 237 mln PLN (231 mln PLN w 2012 roku), wskaźnik dług netto/EBITDA spadł do bezpiecznego poziomu 1,7 z poziomu 3,2 odnotowanego na koniec 2012 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również zaniechanie przez Spółkę działalności związanej ze sprzedażą energii elektrycznej, ze względu na uzyskiwane niskie wskaźniki rentowności oraz wymagane duże zaangażowanie środków finansowych niezbędnych do prowadzenia tej działalności.

Rada Nadzorcza ocenia sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej Kopex na koniec roku 2013 jako satysfakcjonującą w odniesieniu do bardzo wymagającej sytuacji rynkowej.

W ocenie Rady Nadzorczej, zagadnienie bezpieczeństwa i płynności finansowej, jest szczególnie istotne dla Spółki, ze względu na niepewne i zmieniające się otoczenie makroekonomiczne, jak również działalność Grupy Kopex w silnie cyklicznej i koniunkturalnej branży, jaką jest górnictwo węgla kamiennego. Dodatkowo, w ocenie Rady, posiadanie elastycznej i zdywersyfikowanej struktury finansowania, pozwoli Spółce w przyszłości na terminową i bezpieczną realizację nowych kontraktów i usług.

Wymagająca sytuacja krajowych producentów węgla przekłada się na działalność operacyjną Grupy nie tylko przez pryzmat niższych przychodów. Istotne znaczenie ma również aspekt terminowego spływu należności, a w konsekwencji utrzymania przez Grupę bezpiecznej płynności finansowej. W tym kontekście Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania zarządu Spółki w roku 2013, zmierzające do poprawy standingu finansowego Grupy Kopex, mające przede wszystkim, lecz nie tylko, swój wydzźwięk w redukcji zadłużenia, ale również w poprawie i optymalizacji kluczowych wskaźników działalności operacyjnej. Mimo niekorzystnego otoczenia zewnętrznego, Grupa Kopex obniżyła okres rotacji należności do 97 dni w roku 2013 ze 116 dni w roku 2012. Jednocześnie wydłużeniu uległ cykl rotacji zobowiązań dla dostawców - do 56 dni w roku 2013 z 46 dni w roku 2012. Poprawie uległ również cykl rotacji zapasów, który obniżył się do 77 dni w roku 2013 z 88 dni w roku 2012 roku. W konsekwencji okres konwersji gotówki obniżył się do 118 dni w roku 2013 ze 156 dni w roku 2012, tj. o blisko 1,5 miesiąca. Również w przypadku wskaźników wypłacalności – odnotowały one poprawę - wskaźnik zobowiązań do kapitałów własnych uległ obniżeniu do 38,1% na koniec roku 2013 z 50,6% na koniec roku 2012, a wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi uległ zwiększeniu do 72,4% na koniec roku 2013 z 66,4% na koniec roku 2012.

Spadek sprzedaży przełożył się na niższą wysokość wypracowanego poziomu zysku operacyjnego Grupy Kopex, który spadł do poziomu 87 mln PLN w roku 2013 z 104 mln PLN w roku 2012. Z kolei efekty poprawy standingu finansowego spółki, związane z niższym zadłużeniem oraz rewizją marż instytucji finansowych, są widoczne na poziomie zysku netto przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej, który wzrósł w roku 2013 do poziomu 65 mln PLN z 49 mln PLN w roku 2012 - głównie przez niższe koszty obsługi zadłużenia zewnętrznego, które w ujęciu rocznym spadły o 50% do poziomu 34 mln PLN. Wzrost zysku netto przełożył się na poprawę wskaźników stopy zwrotu: ROE oraz ROA, które wyniosły w roku 2013 odpowiednio 2,6% i 1,8% wobec odpowiednio 2,0% i 1,3% w roku 2012.

Podsumowując analizę finansową Spółki, Rada pozytywnie ocenia efekty i aktywne zarządzanie ryzykiem płynności oraz ryzykiem kredytowym. W przypadku zarządzania ryzykami rynkowymi – głównie ryzykiem zmian kursów walutowych oraz ryzykiem stóp procentowych, Grupa Kopex ogranicza swoją ekspozycję na zmiany makroekonomiczne i zabezpiecza te ryzyka wykorzystując kontrakty forward oraz IRS. Aspekty formalno – prawne systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykami uregulowane zostały obowiązującymi w Spółce wewnętrznymi aktami prawnymi tj. zarządzeniami wewnętrznymi Spółki 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.

Dobrym zwyczajem i utrwaloną już praktyką stały się spotkania członków Rady Nadzorczej z zapraszonym 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.

W ocenie Rady Nadzorczej, Spółka w roku 2014, powinna kontynuować procesy restrukturyzacji i optymalizacji Grupy – zarówno w ujęciu majątkowym, finansowym jak i kapitałowym – dążąc do poprawy parametrów i wskaźników funkcjonowania Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem bezpieczeństwa i płynności finansowej.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała projekt budowy kopalni węgla kamiennego „Przeciszów”, który, w ocenie Rady, dobrze wpisuje się w dalszy rozwój Grupy Kopex. Rada Nadzorcza będzie nadal monitorowała przebieg i postęp prac nad tym projektem inwestycyjnym (harmonogram prac, finansowanie).

Rada Nadzorcza wyraża również nadzieję, iż posiadany backlog Grupy Kopex, wysoka ekspozycja sprzedaży na rynki zagraniczne, jak również wdrażane programy ograniczenia kosztów i postępująca optymalizacja struktury zatrudnienia, przełożą się w roku 2014 na dalszy wzrost marż i poprawę efektywności działalności operacyjnej, a dalej na wypracowane wyższe stopy zwrotu z zaangażowanego kapitału.

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

  
**Krzysztof Jędrzejewski**

