



*Wyciąg ze „Sprawozdania Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. jako organu Spółki z działalności w roku obrotowym 2011” przyjętego Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 108/VI/2012 z dnia 23 maja 2012 roku.*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Michał Rogatko**