

Załącznik Nr 3  
do Protokołu z posiedzenia  
Rady Nadzorczej KOPEX S.A.  
z dnia 19.05.2011 r.

**UCHWAŁA Nr 80/VI/2011  
RADY NADZORCZEJ  
KOPEX Spółka Akcyjna  
z dnia 19 maja 2011 roku**

**w sprawie rekomendacji do ZWZA o udzielenie absolutorium członkom Zarządu KOPEX S.A.  
z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010**

---

Rada Nadzorcza 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 - **wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KOPEX S.A. :**

- 1) **o udzielenie absolutorium, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010 Panu Marianowi KOSTEMPSKIEMU** – za okres pełnienia funkcji Prezesa Zarządu KOPEX S.A. od dnia 01.01.2010r. do dnia 31.12.2010r.;

Głosowanie przeprowadzono w trybie tajnym.

Ilość obecnych	-	4	Ilość głosów „przeciw”	-	0
Ilość głosów „za”	-	4	Ilość „wstrzymujących się”	-	0

- 2) **o udzielenie absolutorium, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010 Pani Joannie PARZYCH** – za okres pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu KOPEX S.A. od dnia 01.01.2010r. do dnia 31.12.2010r.

Głosowanie przeprowadzono w trybie tajnym.

Ilość obecnych	-	4	Ilość głosów „przeciw”	-	0
Ilość głosów „za”	-	4	Ilość „wstrzymujących się”	-	0

- 3) o udzielenie absolutorium, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010 Panu Józefowi WOLSKIEMU – za okres pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu KOPEX S.A. od dnia 01.01.2010r. do dnia 31.12.2010r.

Głosowanie przeprowadzono w trybie tajnym.

Ilość obecnych	-	4	Ilość głosów „przeciw”	-	0
Ilość głosów „za”	-	4	Ilość „wstrzymujących się”	-	0

- 4) o udzielenie absolutorium, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010 Panu Tadeuszowi SOROCE – za okres pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu KOPEX S.A. od dnia 01.01.2010r. do dnia 17.02.2010r.

Głosowanie przeprowadzono w trybie tajnym.

Ilość obecnych	-	4	Ilość głosów „przeciw”	-	0
Ilość głosów „za”	-	3	Ilość „wstrzymujących się”	-	1

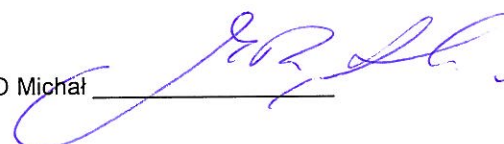
§ 2.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Podpisy obecnych członków Rady Nadzorczej na posiedzeniu w dniu 19.05.2011r.:

JĘDRZEJEWSKI Krzysztof  KALKUSIŃSKI Adam 

KUCHARSKI Artur  MISIUNA Marzena \_\_\_\_\_

ROGATKO Michał 

**UCHWAŁA Nr 81/VI/2011  
RADY NADZORCZEJ  
KOPEX Spółka Akcyjna  
z dnia 19 maja 2011 roku**

**w sprawie przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej KOPEX S.A. jako organu Spółki z działalności w roku 2010”**

§ 1.

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) i 2) części III. „Dobrych praktyk stosowanych przez członków rad nadzorczych” - Rada Nadzorcza uchwala, co następuje:

1. Rada Nadzorcza przyjmuje dokument „Sprawozdanie Rady Nadzorczej KOPEX S.A. jako organu Spółki z działalności w roku 2010”, o treści jak w załączniku do niniejszej uchwały.
2. Powyższe sprawozdanie zawiera w treści także zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki oraz samoocenę pracy Rady Nadzorczej.

§ 2.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik: „Sprawozdanie Rady Nadzorczej KOPEX S.A. jako organu Spółki z działalności w roku 2010”

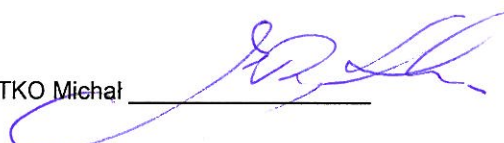
Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Ilość obecnych	- 4	Ilość głosów „przeciw”	- 0
Ilość głosów „za”	- 4	Ilość „wstrzymujących się”	- 0

Podpisy obecnych członków Rady Nadzorczej na posiedzeniu w dniu 19.05.2011 r.:

JĘDRZEJEWSKI Krzysztof  KALKUSIŃSKI Adam 

KUCHARSKI Artur  MISIUNA Marzena \_\_\_\_\_

ROGATKO Michał 

Załącznik do  
Uchwały Rady Nadzorczej  
Nr 81/VI/2011  
z dnia 19.05.2011 r.



**SPRAWOZDANIE**  
**Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A.**  
**jako organu Spółki z działalności**  
**w roku obrotowym 2010**

KATOWICE, maj 2011 rok

### 1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej i zmianach w jej składzie osobowym.

Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. (szóstej kadencji) powołana została w pięcioosobowym składzie na pięcioletnią wspólną kadencję przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie „KOPEX” S.A. w dniu 29 czerwca 2007 roku.

Na dzień 01 stycznia 2010 roku skład osobowy Rady Nadzorczej KOPEX S.A przedstawiał się następująco:

Skład Rady Nadzorczej VI kadencji na dzień 01.01.2010 r.	Funkcja	Data powołania	Uwagi
<b>Marzena MISIUNA</b>	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	21.04.2008r.	
<b>Adam KALKUSIŃSKI</b>	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	07.04.2008r.	
<b>Iwona BAJDA</b>	Sekretarz Rady Nadzorczej	29.06.2007r.	wybrana z ramienia pracowników Spółki
<b>Damian JĘDRZEJEWSKI</b>	Członek Rady Nadzorczej	30.12.2008r.	
<b>Stanisław BARGIEŁ</b>	Członek Rady Nadzorczej	29.06.2007 r.	wybrany z ramienia pracowników Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „KOPEX” S.A. w dniu 24 czerwca 2010 roku udzieliło wszystkim członkom Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym od 01 stycznia 2009r. do 31 grudnia 2009r.

#### **W okresie po 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Emitenta:**

- a) w dniu 12 kwietnia 2010 roku złożone zostały pisemne oświadczenia o rezygnacji w trakcie kadencji przez dwóch członków Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. wybranych do RN z ramienia pracowników Spółki, a mianowicie przez Panią Iwonę Bajdę i przez Pana Stanisława Bargieła;
- b) w dniu 19 kwietnia 2010 roku złożone zostało pisemne oświadczenia o rezygnacji w trakcie kadencji przez Pana Damiana Jędrzejewskiego – członka RN Emitenta;
- c) z dniem 12.04.2010r. na podstawie § 35 ust.4 Statutu Emitenta, powołani zostali nowi członkowie Rady Nadzorczej tj. Pan Krzysztof Jędrzejewski i Pan Michał Rogatko, oraz z dniem 19.04.2010r. Pan Artur Kucharski - celem uzupełnienia pięcioosobowego wymaganego składu osobowego Rady Nadzorczej KOPEX S.A.

Po tych zmianach osobowych, w dniu 26.04.2010 roku Rada Nadzorcza ukonstytuowała się na nowo. Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej KOPEX S.A. objął Pan Krzysztof Jędrzejewski. Funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej KOPEX S.A. powierzono Panu Arturowi Kucharskiemu, a funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej KOPEX S.A. Panu Michałowi Rogatko.

**Skład osobowy Rady Nadzorczej KOPEX S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku**

<b>Skład Rady Nadzorczej VI kadencji na dzień 31.12.2010 r.</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Data powołania</b>	<b>Uwagi</b>
<b>Krzysztof JĘDRZEJEWSKI</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12.04.2010r.	do nadal
<b>Artur KUCHARSKI</b>	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	19.04.2010r.	do nadal
<b>Michał ROGATKO</b>	Sekretarz Rady Nadzorczej	12.04.2010r.	do nadal
<b>Marzena MISIUNA</b>	Członek Rady Nadzorczej <sup>1)</sup>	21.04.2008r.	do nadal
<b>Adam KALKUSIŃSKI</b>	Członek Rady Nadzorczej <sup>2)</sup>	07.04.2008r.	do nadal

**2. Zasady działania Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A.**

Rada Nadzorcza jako organ Spółki działa na podstawie: (I) ustawy Kodeks spółek handlowych, (II) Statutu Spółki, (III) Regulaminu Rady Nadzorczej oraz (IV) innych ogólnie obowiązujących przepisów.

Organizację i tryb działania Rady Nadzorczej określa szczegółowo Regulamin Rady Nadzorczej, który uchwała Rada Nadzorcza. Obowiązujący tekst jednolity Regulaminu Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. uchwalony przez Radę Nadzorczą w dniu 13 maja 2010 roku uchwałą nr 73/VI/2010 jest dostępny publicznie na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.kopex.com.pl](http://www.kopex.com.pl) w zakładce „Relacje inwestorskie”/„Ład Korporacyjny”. Rada Nadzorcza w swoim Regulaminie zapisała, iż „przestrzega w swoim działaniu zasad ładu korporacyjnego obowiązujących w spółkach publicznych w zakresie przyjętym w aktualnym oświadczeniu Spółki.”

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.

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 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 „KOPEX” S.A. 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; ) oraz postanowienia wewnętrznego aktu Spółki „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 przy wyborze biegłego rewidenta.

Zgodnie z oświadczeniem Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego ( RB Nr 1/2008 z dnia 03.01.2008r.) odnośnie niestosowania zasady nr 7 w części III Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych zawarte w dokumencie "Dobre praktyki spółek notowanych na GPW" nie powołał w ramach Rady komitetu d/s wynagrodzeń ani komitetu ds. audytu. Funkcje właściwe tym komitetom spełnia cała Rada Nadzorcza Emitenta. W składzie Rady Nadzorczej Emitenta zasiadają członkowie posiadający odpowiednią wiedzę i kompetencje w tym zakresie.

Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. w wykonaniu obowiązku, o którym mowa w 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; ) zdecydowała na posiedzeniu w dniu 27 listopada 2009 roku o podjęciu uchwały w sprawie inkorporacji zadań komitetu audytu do zakresu kompetencyjnego Rady Nadzorczej Spółki. Zgodnie z powziętą uchwałą Rada Nadzorcza „KOPEX” S.A. mając na uwadze fakt, że składa się z nie więcej niż 5 członków postanowiła, iż nie będzie powoływać wyodrębnionego komitetu audytu, a zadania komitetu audytu określone w Art.86 ust.7 cyt. wyżej ustawy realizowane będą przez Radę Nadzorczą Spółki, poprzez włączenie tych zadań do kompetencji Rady Nadzorczej ujętych w § 4 punkt 4 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki – cyt.:

„Do szczególnych zadań Rady Nadzorczej wynikających z 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;) należą następujące zadania komitetu audytu:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem ;
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- 4) 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 2010 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 01.01.2010r. do dnia 31.12.2010 roku odbyła łącznie 8 posiedzeń i podjęła ogółem 12 uchwał, z czego 1 uchwałę podjęto 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 01.01.2010 do dnia 31.12.2010 wraz z ich tematyką przedstawia poniższe zestawienie.

#### **Zestawienie uchwał Rady Nadzorczej KOPEX S.A. podjętych w 2010 roku.**

##### Obiegowo w dniu 19 stycznia 2011 r.

**UCHWAŁA Nr 63/VI/2011** w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego projektu zmian Statutu Spółki i ustalenia projektu tekstu jednolitego zmienionego Statutu Spółki.

##### Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 26 kwietnia 2011 r.

**UCHWAŁA Nr 64/VI/2011** w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A.

**UCHWAŁA Nr 65/VI/2011** w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A.

**UCHWAŁA Nr 66/VI/2011** w sprawie wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A.

##### Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 13 maja 2011 r.

**UCHWAŁA Nr 67/VI/2011** w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego zmian w kapitale zakładowym i zapasowym Spółki w związku z likwidacją środków trwałych.

**UCHWAŁA Nr 69/VI/2011** w sprawie rekomendacji do ZWZA o udzielenie absolutorium członkom Zarządu KOPEX S.A. z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2009.

**UCHWAŁA Nr 71/VI/2011** w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego zmian w „Regulaminie Walnego Zgromadzenia KOPEX Spółka Akcyjna”.

**UCHWAŁA Nr 72/VI/2011** w sprawie wniosku do walnego Zgromadzenia dotyczącego ustalenia zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej KOPEX Spółka Akcyjna.

**UCHWAŁA Nr 73/VI/2011** w sprawie uchwalenia zmian w „Regulaminie Rady Nadzorczej KOPEX Spółka Akcyjna” i przyjęcia tekstu jednolitego zmienionego regulaminu.

##### Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 25 maja 2011 r.

**UCHWAŁA Nr 74/VI/2011** w sprawie wyników badania i oceny sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2009 oraz oceny wniosku Zarządu sprawie propozycji podziału zysku netto za ubiegły rok obrotowy.



**UCHWAŁA Nr 75/VI/2011** w sprawie przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej KOPEX S.A. jako organu Spółki z działalności w roku 2009”.

Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 24 czerwca 2011 r.

**UCHWAŁA Nr 76/VI/2011** w sprawie zwolnienia z zakazu konkurencji (dot. byłego wiceprezesa Zarządu Tadeusza Soroki w związku ze złożoną rezygnacją 17.02.2010r.).

Zaproszenia na zwoływane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej posiedzenia Rady Nadzorczej oraz materiały 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 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 pkt3) części III (Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych) rozpatrzyła i dokonała oceny sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 Ksh na posiedzeniach w dniach 13 i 25 maja 2010 roku opiniując wnioski Zarządu Spółki kierowane do rozpatrzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX S.A. w dniu 24.06.2010 roku. Rada Nadzorcza i powzięła m.in. uchwały w sprawach:

- wyników badania i oceny „Sprawozdania Zarządu KOPEX S.A. z działalności KOPEX S.A. za rok 2009 i sprawozdania finansowego KOPEX S.A. za rok obrotowy 2009, oraz oceny wniosku Zarządu w sprawie propozycji podziału zysku netto za rok obrotowy 2009”,
- wyników badania i oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A. za rok obrotowy 2009 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „KOPEX” S.A. za rok 2009.
- zaopiniowania wniosków Zarządu do Walnego Zgromadzenia KOPEX S.A. dotyczących zmian Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia,
- rekomendacji udzielenia przez ZWZA absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków za rok 2009,

Rada Nadzorcza Spółki w okresie sprawozdawczym zajmowała się w swych pracach szerokim wachlarzem tematycznym istotnym w ocenie RN z punktu kompleksowego nadzoru nad działalnością Spółki:

- cykliczna dyskusja nad wynikami KOPEX i spółek Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. w poszczególnych kwartałach, nad pojawiającymi się nowymi czynnikami wpływającymi na wyniki poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.,
- analiza zebranych ofert i dokonanie wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2010, w tym przeglądu sprawozdań półrocznych,
- wyrażanie zgody w sprawach wnioskowanych przez Zarząd, a należących według postanowień Statutu do kompetencji Rady Nadzorczej,
- dokonanie zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej i uchwalenie jego tekstu jednolitego,
- sprawa polityki OC Zarządu i członków RN,
- omówienie roli i sytuacji finansowej spółki HSW Odlewnia Sp. z o.o. w Stalowej Woli,

- Komitet Audytu Wewnętrznego - rola, zadania, miejsce i umocowanie w strukturze organizacyjnej, stan zaawansowania poszukiwań kandydatów do prowadzenia audytu wewnętrznego,
- poziom kontroli głównych spółek zagranicznych i sytuacja w spółkach zagranicznych,
- omówienie zmian organizacyjnych w KOPEX S.A. i Grupie, spodziewanych efektów oraz postępów w integracji Grupy i planowanych działań,
- spotkania z audytorem PKF Audyt Sp. z o.o. przed podjęciem czynności badania sprawozdań i omówienie wyników przeglądu I półrocza 2010 GK KOPEX S.A.,
- model i proces prognozowania,
- proces oceny ryzyka w Grupie Kapitałowej KOPEX S.A.

**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.**

W okresie od 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku Zarząd Spółki funkcjonował w niżej podanym składzie osobowym z uwzględnieniem zmian (vide uwagi pod tabelą) jakie na przestrzeni ostatniego roku obrotowego nastąpiły :

<b>Skład Zarządu VI kadencji</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Data powołania</b>	<b>Uwagi</b>
<b>Marian KOSTEMPSKI</b>	Prezes Zarządu	23.06.2008 r.	do nadal
<b>Józef WOLSKI</b>	Wiceprezes Zarządu	01.10.2009 r.	do nadal
<b>Joanna PARZYCH</b>	Wiceprezes Zarządu	23.06.2008 r.	do nadal
<b>Tadeusz SOROKA</b>	Wiceprezes Zarządu	23.06.2008 r.	do dnia 17.02.2010r. <sup>1)</sup>

Uwagi: <sup>1)</sup> w dniu 17 lutego 2010 roku Wiceprezes Zarządu Pan Tadeusz Soroka złożył do Rady Nadzorczej oświadczenie o rezygnacji z funkcji Wiceprezesa Zarządu,

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zdarzenia zawieszania przez Radę Nadzorczą członków Zarządu w pełnieniu funkcji, bądź też oddelegowywania członków Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji członków Zarządu.

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

Rada Nadzorcza oświadcza, iż w roku 2010 Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 24 czerwca 2010 roku podjęło jedną uchwałę, a mianowicie dotyczącą określenia zasad wynagradzania członków rady nadzorczej KOPEX S.A. Uchwała ta została wprowadzona do realizacji w sposób zgodny z jej postanowieniami.

**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) i 2 ) części III. zbioru zasad ładu korporacyjnego „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych” przyjmuje poniższą zwięzłą ocenę sytuacji Spółki za 2010 rok oraz samoocenę pracy Rady Nadzorczej i przedstawia ją akcjonariuszom.

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

Rada Nadzorcza ocenia sytuację Spółki na koniec 2010 jako zadowalającą choć należy zwrócić uwagę, iż wyniki bieżące Spółki wyraźnie świadczą o niekorzystnym wpływie światowego kryzysu oraz spowolnienia rozwoju gospodarczego w Polsce na branżę górniczą. Zarówno kryzys jak i niepewność odnośnie rozwoju sytuacji ekonomicznej w przyszłości skutkowało czasowym odłożeniem części inwestycji w sektorach wydobywczych co w oczywisty sposób utrudniło działania spółek dostarczających maszyny dla górnictwa.

Do największych wyzwań stojących przed Spółką w przyszłości zaliczyć należy zwiększenie portfela zamówień w tym szczególnie ustabilizowanie zamówień dla Tagoru. Rada Nadzorcza pozytywnie przyjmuje działania restrukturyzacyjne wdrożone w Tagorze oraz HSW Odlewnie. Rada Nadzorcza pozytywnie przyjmuje działania mające na celu integrację dywizji elektrycznej. Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, iż Spółka powinna w dalszym ciągu poszukiwać możliwości optymalizacji struktury grupy kapitałowej celem poprawy wyników w przyszłości.

Spółka skutecznie zarządza ryzykiem płynności kontrahentów i własnej, ryzykiem walutowym oraz ryzykiem finansowym związanym z obrotem energią elektryczną. Rada Nadzorcza będzie dalej na bieżąco analizować postępy w obszarze zarządzania spółkami zależnymi, w tym zagranicznymi oraz wdrożenia w Grupie bardziej efektywnego sposobu budżetowania finansowego w poszczególnych spółkach, raportowania oraz analizy / controllingu na poziomie Spółki matki.

W opinii Rady Nadzorczej Spółka i Grupa wchodzi w rok 2011 w bezpiecznej kondycji finansowej i płynnościowej.

Rada Nadzorcza pozytywnie przyjmuje rozpoczęcie budowy struktury audytu wewnętrznego w ramach grupy Kapitałowej.

### **6.2. Samoocena pracy Rady Nadzorczej.**

Członkowie Rady Nadzorczej byli w pełni zaangażowani w prace Rady uczestnicząc w większości przypadków w pełnym składzie w jej obradach. Głosowanie nad poszczególnymi uchwałami odbywało się z zachowaniem zasad określonych w Regulaminie Rady Nadzorczej i Statucie Spółki oraz było jednomyślne.

Uważamy, że kompetencje członków Rady są wysokie i różnorodne, co daje Radzie - jako całości - możliwość profesjonalnej oceny prezentowanych przez Zarząd czy audytora materiałów i zajęcia stanowiska we wszelkich sprawach dotyczących działalności Spółki z uwzględnieniem uwarunkowań makroekonomicznych.

Najwięcej czasu Rada poświęciła na ocenę wyników finansowych po zakończeniu każdego okresu obrachunkowego, a przed ogłoszeniem tych wyników. Szczególną uwagę zwracano na efektywność działalności każdej spółki, a także każdej grupy przedsiębiorstw według rodzajów prowadzonej działalności. Na bieżąco omawiano realizację największych kontraktów realizowanych przez spółki z Grupy, omawiając zagrożenia w ich wykonaniu, ich efektywność, a także zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Mając na względzie dostosowanie działalności Rady do wymogów znowelizowanej Ustawy o rachunkowości oraz Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym, a także wypełniając zasady Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW, Rada Nadzorcza pełni obowiązki komitetu audytu. Realizując te zadania zobowiązano Zarząd do prezentacji procesu identyfikacji, oceny i zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk w Grupie Kopex oraz systemu kontroli wewnętrznej.

Współpracę Zarządu z Radą Nadzorczą oceniamy jako poprawną i zapewniającą odpowiedni poziom wiedzy członków Rady na tematy dotyczące działalności Kopex SA czy innych spółek z Grupy. Członkowie Zarządu często referowali poszczególne zagadnienia na posiedzeniach Rady Nadzorczej.

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

  
**Krzysztof Jędrzejewski**

