

**Pismo Prezes Zarządu KOPEX S.A.**

W imieniu Zarządu KOPEX S.A. przedstawiam Państwu jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe KOPEX S.A. za rok 2017 wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2017 r. Dokumenty te jako Prezes Zarządu KOPEX S.A. kieruję do naszych Akcjonariuszy, Inwestorów oraz innych uczestników rynku kapitałowego.

W okresie 2017 roku KOPEX S.A. w swoich działaniach koncentrował się przede wszystkim na realizacji, podpisanej jeszcze w grudniu 2016 roku, umowy restrukturyzacyjnej zawartej pomiędzy Spółką, jej wybranymi spółkami zależnymi, wierzycielami finansowymi i TDJ S.A. W celu realizacji umowy restrukturyzacyjnej opracowany został plan naprawczy przewidujący restrukturyzację całej Grupy, w którego ramach podjęto działania w zakresie redukcji kosztów, optymalizacji majątku i dostosowania poziomu zatrudnienia do aktualnych potrzeby i realiów rynkowych. Realizując restrukturyzację Grupy w styczniu 2017 r. sprzedaliśmy spółkę Kopex Foundry, w marcu, w ramach umowy restrukturyzacyjnej, dokonaliśmy przedterminowej spłaty całej transzy „C” w kwocie 142,5 mln zł co pozwoliło na zwolnienie zabezpieczeń ustanowionych na majątku produkcyjnym Grupy, a w grudniu dokonaliśmy częściowej spłaty transzy „B” w kwocie 10,2 mln zł. Przez cały okres 2017 roku w związku z zawartą umową restrukturyzacyjną Grupa KOPEX nie miała możliwości pozyskiwania finansowania w postaci linii kredytowych i gwarancji finansowych co przekładało się na brak możliwości samodzielnego pozyskiwania i realizowania kontraktów.

Drugim obszarem działań było rozpoczęcie procesu integracji Grupy KOPEX z Grupą FAMUR realizowanej w drodze przeprowadzenia podziału spółki KOPEX S.A. i przeniesieniu wydzielonej części majątku na FAMUR S.A. w zamian za który akcjonariusze KOPEX S.A. otrzymają akcje spółki FAMUR S.A. Głównym celem podziału jest doprowadzenie do ścisłej integracji części produkcyjnych, związanych z górnictwem podziemnym, działających dotąd oddzielnie w FAMUR i KOPEX w ramach jednego podmiotu. Pozwoli to na zoptymalizowanie procesów produkcyjnych, efektywniejsze zarządzanie flotą kombajnów ścianowych i innych urządzeń zainstalowanych u klientów, ujednoczenie procesów produkcyjno-serwisowych oraz lepsze dopasowanie do potrzeb i oczekiwań branży górniczej, a także centralizację wiedzy i kompetencji pracowników. Po dokonanych wydzieleniu i przeniesieniu części majątku na FAMUR S.A., KOPEX S.A. pozostanie jednostką dominującą nad Grupą KOPEX, która będzie koncentrowała się na obszarach związanych z prowadzeniem działalności handlowo-usługowej oraz obrocie węglem. W naszej ocenie reorganizacja struktury aktywów Grupy KOPEX pozwoli na pełne wykorzystanie efektów synergii pomiędzy grupami KOPEX i FAMUR co w efekcie przełoży się na wzmocnienie pozycji na rynku, pozwoli na ukształtowanie jednoznacznego przekazu, ułatwiającego identyfikację podmiotów przez pryzmat obszarów działalności (handlowo-usługowej i produkcyjno-serwisowej) oraz dzięki uproszczeniu struktury i koncentracji na jednorodnych obszarach działalności poprawi efektywność zarządzania i przejrzystość dla akcjonariuszy i potencjalnych inwestorów.

Zarząd Spółki:

- Prezes Zarządu – Beata Zawiszowska
- Wiceprezes Zarządu – Bartosz Bielak

Certyfikaty jakości:

Certyfikat dla Systemu Zarządzania wg EN ISO 9001:2008 wydany przez TUV NORD CERT GmbH Essen  
Certyfikat dla Systemu Zarządzania wg PN-EN ISO 9001:2009 wydany przez TUV NORD Polska Sp. z o.o. Katowice

*Połączenie dwóch największych rodzimych producentów maszyn dla górnictwa daje realną szansę na zbudowanie silnego, polskiego podmiotu, który będzie mógł skutecznie konkurować ze światowymi liderami na rynku producentów maszyn górniczych.*

*W ramach realizacji przyjętego modelu integracji obu grup w czerwcu 2017 roku uzgodniony przez spółki i przyjęty został Plan Podziału, następnie w lipcu opinię co do poprawności i rzetelności Planu Podziału wydał biegły rewident, a Zarząd KOPEX S.A. sporządził i opublikował w sierpniu sprawozdanie uzasadniające podział. Kolejnym elementem procedury integracji, zrealizowanym już w 2018 roku, było zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego memorandum informacyjnego sporządzonego przez FAMUR S.A. w związku z ofertą publiczną oraz zamiarem wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym akcji nowej emisji serii F, które mają zostać wydane akcjonariuszom KOPEX S.A. w zamian za wydawaną i przenoszoną na FAMUR S.A. część majątku. W dniu 12 kwietnia 2018 r., odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX S.A., na którym została podjęta uchwała w sprawie podziału KOPEX S.A. poprzez przeniesienie części majątku na FAMUR S.A. zgodnie z uzgodnionym Planem Podziału oraz o obniżeniu kapitału zakładowego KOPEX S.A. o kwotę 58 722 705 zł w wyniku umorzenia akcji. Pozostałe do zakończenia integracji etapy, które będą realizowane w 2018 roku to rejestracja przez sąd uchwały o podziale KOPEX S.A. (umorzenie akcji i obniżenie kapitału zakładowego), rejestracja przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego FAMUR S.A. (formalne wydzielenie części majątku KOPEX S.A. i jego przeniesienie do FAMUR S.A.) oraz dematerializacja i rejestracja emisji podziałowej FAMUR S.A. w KDPW oraz wprowadzenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW.*

*W roku 2017 Grupa KOPEX osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 749 mln zł, zysk z działalności operacyjnej wyniósł 92 mln zł, a zysk netto wyniósł 66 mln. zł. Na uzyskane, dobre wyniki Grupy wpływ miała utrzymująca się w 2017 roku dobra koniunktura w branży górniczej co znajdowało odzwierciedlenie w zwiększonych nakładach inwestycyjnych w kopalniach. Mamy nadzieję na utrzymanie tej korzystnej tendencji również w roku 2018 i latach kolejnych zwłaszcza w kontekście przyjętego na początku 2018 roku rządowego „Program dla sektora górnictwa węgla kamiennego w Polsce do roku 2030”, który zakłada utrzymanie dominującej pozycji węgla jako surowca energetycznego w Polsce.*

*Na zakończenie pragnę podziękować naszym Akcjonariuszom, Klientom, członkom Rady Nadzorczej i wszystkim Pracownikom, którzy w szczególnie pracowitym i trudnym dla Grupy KOPEX roku 2017 dzięki swojej pracy, zaangażowaniu, zrozumieniu i wsparciu przyczynili się do osiągniętych wyników oraz skutecznej realizacji procesu restrukturyzacji.*

*Z wyrazami szacunku*

Prezes Zarządu

Beata Zawiszowska

Zarząd Spółki:

- Prezes Zarządu – Beata Zawiszowska
- Wiceprezes Zarządu – Bartosz Bielański

Certyfikaty jakości:

Certyfikat dla Systemu Zarządzania wg EN ISO 9001:2008 wydany przez TUV NORD CERT GmbH Essen  
Certyfikat dla Systemu Zarządzania wg PN-EN ISO 9001:2009 wydany przez TUV NORD Polska Sp. z o.o. Katowice