

*Grzegorz Pietsch*

Katowice, dnia 02.05.2017 r.

**w imieniu Zarządu Kopex S.A. przekazuję Państwu skonsolidowany raport roczny Kopex S.A. za 2016 rok.**

Utrzymujące się w 2016 roku wyraźne spowolnienie rynkowe górnictwa w Polsce i na świecie spowodowało, że ubiegły rok był niezwykle trudnym czasem dla całej branży. Był to także szczególny okres zarówno dla Grupy Kopex, jak i całego, krajowego sektora górniczego, który charakteryzowało rozpoczęcie daleko idących zmian w polskim górnictwie. W ramach prowadzonego procesu restrukturyzacyjnego Kompanii Węglowej S.A. (KW S.A.), część nierentownych kopalń została przekazana do Spółki Restrukturyzacji Kopalń S.A. Natomiast te z nich, które zostały uznane za podmioty rentowniejsze, zostały w maju 2016 r. przyłączone do Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. (PGG) – będącej formalnym następcą KW S.A. Sytuacja finansowa nowego podmiotu została ustabilizowana poprzez podpisane porozumienie z obligatariuszami KW S.A. oraz zaangażowanie kapitałowe krajowych grup energetycznych. W trakcie 2016 r. rozpoczęły się również prace restrukturyzacyjne związane z połączeniem Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. z Polską Grupą Górniczą S.A.

Kumulacja zarówno zewnętrznych, jak i wewnętrznych czynników, doprowadziła w 2016 roku do dramatycznej sytuacji finansowej Grupy Kopex. Trudna sytuacja w jakiej znalazła się spółka spowodowała, że począwszy od 26 lutego 2016 r. wszystkie podmioty należące do Grupy rozpoczęły prowadzenie rozmów z wierzycielami finansowymi. Ich celem była restrukturyzacja zadłużenia Grupy oraz próba znalezienia nowego inwestora strategicznego. Równoległe z toczącymi się rozmowami z bankami finansującymi Grupę Kopex, rozpoczęto działania w zakresie redukcji kosztów, optymalizacji majątku oraz dostosowywania poziomu zatrudnienia do obecnych i przewidywanych realiów rynkowych.

1 grudnia 2016 r., po trwających przez większą część roku negocjacjach z bankami oraz nowym inwestorem strategicznym – TDJ S.A., została podpisana umowa restrukturyzacyjna pomiędzy Kopex SA, jego wybranymi spółkami zależnymi, wierzycielami finansowymi i TDJ SA. Zawarcie umowy restrukturyzacyjnej oddaliło od Grupy Kopex

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

widmo nagłej utraty płynności i tym samym ryzyka braku kontynuacji działalności w dającym się przewidzieć okresie. Nie mniej zapisy umowy restrukturyzacyjnej nakładają na Grupę Kopex konieczność dalszych działań optymalizacyjnych, ograniczania kosztów i przeprowadzania dezinwestycji, których celem jest dalsza spłata zadłużenia.

Konsekwencją zaangażowania TDJ w uratowanie Kopeksu było powołanie 16 grudnia 2016 roku nowego Zarządu spółki. Od tego dnia główny nacisk położyliśmy na kontynuowanie procesu restrukturyzacji całej Grupy. Opracowaliśmy i przyjęliśmy plan naprawczy, którego celem jest odzyskanie rentowności przez spółkę i utrzymanie szans na dalsze funkcjonowanie. Ostatnie miesiące udowodniły, że konsekwentnie realizujemy jego założenia. W lutym 2017 roku sprzedaliśmy spółkę Kopex Foundry doświadczonemu inwestorowi z branży odlewniczej, a w marcu br. dokonaliśmy przedterminowej i całkowitej spłaty transzy „C” zadłużenia w wysokości 142,5 mln zł. Dokonanie tej spłaty pozwoliło nam na rozpoczęcie procesu zwalniania zabezpieczeń transzy „C” na części majątku należącego do Kopex S.A. oraz niektórych spółek zależnych. Równoległe cały czas prowadzimy działania restrukturyzacyjne polegające na windykacji należności czy zbywaniu majątku pozaoperacyjnego Kopeksu. Działania te są potwierdzeniem naszej determinacji do przeprowadzenia pełnej restrukturyzacji Grupy Kopex.

W ostatnich miesiącach coraz wyraźniej widoczne są przesłanki zapowiadające poprawę koniunktury w branży górniczej. Są to między innymi zapowiedzi nakładów inwestycyjnych w polskich kopalniach na wdrożenie efektywnych systemów wydobywania. Ten kierunek jest również jednym z założeń rządowego „Programu dla sektora górnictwa węgla kamiennego w Polsce do roku 2030”, który podkreśla istotną rolę węgla jako podstawowego paliwa energetycznego w naszym kraju.

W 2016 roku Grupa Kopex osiągnęła przychody ze sprzedaży w kwocie 777 mln zł, a jej skonsolidowana strata netto osiągnęła poziom -902 mln zł.

Na moment przekazywania Raportu Roczno-Grupowego Kopex S.A. za 2016 r., Grupa nadal pozostaje w trudnej sytuacji finansowej. Brak możliwości pozyskiwania wielocelowych linii kredytowych w tym gwarancyjnych w dużej mierze utrudnia pozyskiwanie istotnych kontraktów w szczególności na rynkach zagranicznych.

Zarząd Spółki:

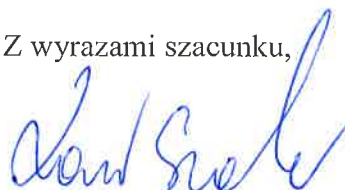
- Prezes Zarządu – Beata Zawiszowska
- Wiceprezes Zarządu – Bartosz Bielak

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

Podsumowując, chciałabym podziękować wszystkim tym, którzy wspierali Grupy Kopex w tych trudnych chwilach. Dziękuję Akcjonariuszom, Współpracownikom, Klientom za Państwa zaufanie, którym została obdarzona nasza spółka. Chciałabym również zapewnić, że skuteczna realizacja wszystkich zapisów umowy restrukturyzacyjnej umożliwi w przyszłości wyjście z kryzysu finansowego Grupy Kopex i dostosowanie jej struktury do aktualnych realiów rynkowych.

Z wyrazami szacunku,



Beata Zawiszowska

Prezes Zarządu Kopex S.A.

Zarząd Spółki:

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

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