



**PISEMNE STANOWISKO ZARZĄDU KOPEX S.A.  
W SPRAWIE PLANOWANEGO PODZIAŁU SPÓŁKI PRZEZ WYDZIELENIE  
I WNIESIENIE CZĘŚCI JEJ MAJĄTKU DO SPÓŁKI FAMUR S.A.**

Zarząd KOPEX S.A., w wykonaniu obowiązku publikacji pisemnego stanowiska Zarządu odnośnie planowanego podziału, wynikającego z § 21 ust. 3 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 ze zm.), przedstawia pisemne stanowisko Zarządu w sprawie podziału Spółki przez wydzielenie i wniesienie części jej majątku do spółki FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach, zgodnie z procedurą określoną w art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. (podział przez wydzielenie).

Zarząd informuje, że w przesłanki ekonomiczne i prawne leżące u podstaw dokonania podziału Emitenta, zgodnie z warunkami tego podziału określonymi w Planie Podziału z dnia 29 czerwca 2017 r., zamieszczonym w raporcie bieżącym nr 43/2017 z dnia 29.06.2017 r., pozostają w pełni aktualne.

W uzasadnieniu swojego stanowiska Zarząd KOPEX S.A. wskazuje, że;

- 1) Głównym celem podziału jest doprowadzenie przez Spółkę Dzieloną i Spółkę Przejmującą do ścisłej integracji części produkcyjnej, związanej z górnictwem podziemnym („Część Maszynowa”), prowadzonej dotąd oddzielnie w FAMUR i KOPEX, w ramach jednego podmiotu.  
Reorganizacja struktury aktywów Grupy KOPEX zgodnie z planowanym Podziałem pozwoli na pełne wykorzystanie efektów synergii pomiędzy Grupą KOPEX a Grupą FAMUR (w tym zwiększy efektywność zarządzania, scentralizuje wiedzę i kompetencje pracowników, co w efekcie przełoży się na wzmocnienie pozycji na rynku) oraz na ukształtowanie jednoznacznego przekazu, który ułatwi identyfikację podmiotów zajmujących się działalnością w obszarze usługowo – handlowym oraz produkcyjno-serwisowych. W ocenie zarządu Podział pozwoli na zwiększenie przejrzystości, jak również efektywności zarządzania Grupą KOPEX dla akcjonariuszy i potencjalnych inwestorów poprzez uproszczenie struktur i koncentrację na bardziej homogenicznych przedmiotach działalności.
- 2) Dodatkowym argumentem przemawiającym za słusznością decyzji o podziale jest fakt, że Grupa KOPEX w związku z prowadzoną restrukturyzacją, istotnym zadłużeniem Grupy KOPEX oraz konsekwencjami wynikającymi z zawarcia umowy z bankami dot. restrukturyzacji długu Grupy KOPEX („Umowa Restrukturyzacyjna”), w praktyce nie ma możliwości pozyskania wielocelowych linii kredytowych i gwarancyjnych na finansowanie działalności operacyjnej KOPEX, co uniemożliwia samodzielne pozyskiwanie kontraktów i realizację ich we własnym zakresie, zarówno na rynku krajowym jak i na rynkach zagranicznych. Aktualnie najważniejszym celem KOPEX jest prowadzenie działań w zakresie restrukturyzacji spółki i grupy kapitałowej, w tym działanie zgodnie z postanowieniami i zobowiązaniami wynikającymi z Umowy Restrukturyzacyjnej.
- 3) 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. Podobne procesy konsolidacyjne w obrębie branży elektromaszynowej przeprowadzane były w przeszłości również w innych krajach np. na rynku niemieckim. Zasoby wiedzy, jakimi dysponuje FAMUR S.A. i KOPEX S.A., oraz wspólne doświadczenie i pozycja rynkowa dają szansę na zbudowanie platformy umożliwiającej ekspansję eksportową polskiej myśli technicznej oraz sprawdzonych produktów i usług. Zintegrowane spółki stanowią jedną z większych firm przemysłowych w Polsce. Potencjał obu grup łączy je jako największego producenta dla górnictwa głębinowego w Europie i jednego z nielicznych na świecie producentów kompletnych kompleksów ścianowych.

W związku z powyższym, Zarząd KOPEX S.A. podtrzymuje swój wniosek o podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie Podziału zgodnie z założeniami wynikającymi z Planu Podziału.