

**Uchwała Nr 27/XXVII/2020
Rady Nadzorczej T.C. Dębica S.A.
z 23 lipca 2020 r.
w sprawie oceny sytuacji T.C. Dębica S.A.**

Rada Nadzorcza T.C. Dębica S.A., zgodnie z postanowieniami zasad: II.Z.10.1., II.Z.10.3. oraz II.Z.10.4. *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016*, przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ocenę sytuacji T.C. Dębica S.A.

1. Ocena sytuacji spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, a zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

Wyniki finansowe:

W 2019 r. T.C. Dębica S.A. („Spółka”) zanotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 2 056,1 mln złotych, o 6,4% wyższe w ujęciu rok do roku. Zysk EBIT w 2019 roku osiągnął poziom 119,7 mln zł i był wyższy o 20,2% w stosunku do uzyskanego w roku 2018. W 2019 roku zysk netto sięgnął 112,7 mln zł, czyli był o 25,6% wyższy niż w roku ubiegłym.

Sprzedaż do podmiotów z Grupy Goodyear za 2019 rok wyniosła 1 843,8 mln zł i stanowiła 89,7% sprzedaży ogółem, wobec 88,7% w 2018 roku.

Przychody ze sprzedaży do podmiotów niepowiązanych wyniosły 212,3 mln zł, co oznacza, że spadły o 2,8% w ujęciu rok do roku. Ich udział w przychodach ogółem wyniósł 10,3%.

Spółka w 2019 r. kontynuowała rozliczenie ulgi podatkowej, należnej za zrealizowanie inwestycji w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

Osiągnięte w roku obrotowym 2019 wyniki finansowe to zasługa wysiłku wszystkich pracowników Spółki oraz efekt nieustannego rozwoju fabryki i dobrego dostosowywania się do sytuacji gospodarczej oraz zmian zachodzących na rynku oponiarskim.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wyniki finansowe Spółki osiągnięte w 2019 r.

Działalność operacyjna:

Przeprowadzone w 2019 r. kampanie marketingowe oraz rozszerzanie oferty produktowej sprawiły, że marka Dębica była odpowiednio widoczna podczas sezonów letniego i zimowego oraz dobrze pozycjonowana wśród potencjalnych użytkowników opon.

Utrzymująca się silna pozycja rynkowa Spółki to także rezultat wdrażania nowych technologii w produkcji opon oraz wysokiej dbałości o zaplecze produkcyjne. W 2019 r. Spółka przeznaczyła 85,3 mln zł na inwestycje w

**Resolution No. 27/XXVII/2020
of the T.C. Dębica S.A. Supervisory Board
dated July 23, 2020
on assessment of the situation
of T.C. Dębica S.A.**

In pursuance of principles II.Z.10.1., II.Z.10.3., II.Z.10.4. of the *Best Practice of WSE Listed Companies 2016*, the Supervisory Board of T.C. Dębica S.A., hereby presents to the Ordinary General Shareholders Meeting an assessment of the situation of T.C. Dębica S.A.

1. Assessment of the Company's situation, including the assessment of the internal control, risk management, compliance systems, as well as the functions of internal audit, especially regarding financial reporting and operational activities.

Financial results:

In 2019 T.C. Dębica S.A. (“the Company”) recorded sales revenue of PLN 2,056.1 million, 6.4% more year on year. EBIT in 2019 reached the level of PLN 119.7 million and was 20.2% higher than in 2018. In 2019, the net profit reached PLN 112.7 million and was 25.6% higher than in the previous year.

Sales to entities from Goodyear Group in 2019 amounted to PLN 1,843.8 million and constituted 89.7% of total sales, compared to 88.7% in 2018.

Revenues from sales to non-related entities amounted to PLN 212.3 million, which means that they decreased by 2.8% year to year. Their share in total revenues was 10.3%.

In 2019, the Company continued to clear its tax relief resulting from its investments in the Special Economic Zone.

The financial results achieved in the year 2019 are the result of the efforts of all Company's employees, continuous development of its production plant, adapting to the economic situation and following changes on the tire market.

The Supervisory Board has a positive view on the Company's financial results in 2019.

Operating activity:

The marketing campaigns carried out in 2019 and the extension of the product range helped to increase the visibility of Dębica brand both during summer and winter seasons and the awareness of the brand among potential tire users.

The Company's strong market position is also the consequence of implementation of new tire production technologies and special attention being devoted to the production facilities. In 2019, the Company invested PLN

rozwój oraz utrzymanie najwyższej jakości zaplecza produkcyjnego.

W 2019 r. Spółka kontynuowała bliską współpracę ze strategicznym inwestorem, koncernem Goodyear, która daje Spółce istotne przewagi konkurencyjne, w tym globalny zasięg sprzedaży, gwarancję stabilności przychodów i dostęp do doświadczeń firmy Goodyear przy projektowaniu opon. Dzięki temu Spółka pozostaje znaczącym eksporterem swoich produktów na rynek światowy oraz jednym z największych zakładów produkcyjnych w Grupie Goodyear.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność operacyjną Spółki w 2019 r.

Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego:

Rada ocenia, że ryzyka istotne dla Spółki były odpowiednio monitorowane i zarządzane, system kontroli wewnętrznej oraz compliance funkcjonowały efektywnie, a Spółka utrzymała płynność i stabilność finansową.

W Spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego. Wielostopniowy systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem jest realizowany przez odpowiednie pionosy operacyjne, pod nadzorem Członków Zarządu Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej realizowane przez Spółkę działania w ramach kontroli wewnętrznej są właściwie dostosowane do potencjalnych ryzyk wiążących się z działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała tej oceny na podstawie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku, działalności Komitetu Audytu oraz na podstawie informacji regularnie przekazywanych przez Zarząd Spółki podczas posiedzeń Rady Nadzorczej w 2019 roku.

2. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Spółka przestrzega zasad ładu korporacyjnego zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”, stanowiących załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z 13 października 2015 roku, opublikowanych na stronie <http://www.gpw.pl>.

W 2016 r. Spółka opublikowała oświadczenie - "Informację o stosowaniu przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Oświadczenie, o którym mowa powyżej, jest dostępne na stronie www Spółki pod adresem: http://www.debica.com.pl/relacje-inwestorskie/lad_korporacyjny.

W 2019 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o aktualizacji

85,3 million in development and maintenance of top-quality production facilities.

In 2019 the Company continued to cooperate closely with its strategic investor - Goodyear, which gives the Company significant competitive advantages, including a global sales range, guaranteed stability and access to Goodyear's expertise in designing tires. This way, the Company manages to remain an important exporter of its products to the global market and one of the biggest production plants in the Goodyear Group.

The Supervisory Board has a positive view of the Company's operations in 2019.

Evaluation of internal control, risk management and compliance systems, as well as the functions of internal audit:

The Supervisory Board assesses that the major risks for the Company, were properly monitored and managed and that the internal control and compliance systems operated effectively, while the Company maintained liquidity and financial stability.

No separate internal audit function was established by the Company. The multi-stage internal control and risk management system is operated by competent operational divisions under the supervision of Members of the Management Board.

In view of the Supervisory Board, the internal control activities performed by the Company are commensurate with the potential risks related to the Company's business.

The Supervisory Board's assessment was based on the reports of the Management Board on the Company's operations in 2019, the activity of the Audit Committee, as well as the information regularly provided by the Company's Management Board during the meetings of the Supervisory Board held in 2019.

2. Evaluation of the Company's compliance with the information obligations related to corporate governance.

The Company complied with the corporate governance rules set forth in the "Code of Best Practice for WSE Listed Companies 2016", representing an appendix to the Resolution No. 26/1413/2015 of the Stock Exchange Council of 13 October 2015, published on the website <http://www.gpw.pl>.

In 2016 the Company filed a statement called "Information on the application of the recommendations and principles by the Company, provided for in the file "Code for Best Practice for WSE Listed Companies 2016". The said document is available at the Company's website at: http://www.debica.com.pl/relacje-inwestorskie/lad_korporacyjny

In 2019 the Management Board of the Company decided

informacji na temat stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym EBI nr 1/2019 z 19 grudnia 2019 r. Spółka rozpoczęła stosowanie następujących zasad szczegółowych:

- zasada I.Z.1.8. (Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców);
- zasada II.Z.8. (Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.).

Zmianie uległy również wybrane komentarze odnoszące się szczegółowo do stosowania / niestosowania poszczególnych zasad.

Oświadczenie, o którym mowa powyżej, zostało zamieszczone na stronie internetowej Spółki pod adresem: http://debica.com.pl/relacje-inwestorskie/lad_korporacyjny.

W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki, doceniając znaczenie zasad ładu korporacyjnego zawartych w tym dokumencie oraz rolę jaką zasady te odgrywają w umacnianiu transparentności spółek których akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, dołożył wszelkich starań, aby zasady, o których mowa powyżej były stosowane w Spółce w jak najszerszym zakresie.

Spółka opublikowała raport roczny za 2019 r., zawierający sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, którego wyodrębnioną częścią jest "Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego". Dokument jest dostępny na stronie www Spółki pod adresem http://debica.com.pl/raport_roczny_2019.

W styczniu 2019 r. Spółka dokonała korekty dwóch raportów okresowych (za rok 2016 i 2017) w zakresie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, poprzez ujednoczenie informacji o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego prezentowanej w raportach rocznych z treścią zamieszczoną na stronie internetowej Spółki „Informacji na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 z dnia 8 czerwca 2016 r.” (raport bieżący 1/2019). Ww. sytuację należy traktować incydentalnie.

W 4 kwartale 2019 r. Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu omówiła sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Oceniając całokształt działań Spółki w tym obszarze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.

to updated the information on application of the “Best Practice for WSE Listed Companies 2016”, about which the Company informed in the current report EBI No. 1/2019 of 19 December 2019. The Company started to apply the following detailed rules:

- principle I.Z.1.8 (the Company operates a corporate website and publish on it, in a legible form and in a separate section, in addition to information required under the legislation: selected financial data of the company for the last 5 years of business in a format enabling the recipient to process such data);
- principle II.Z.8. (the Chairman of the audit committee should meet the independence criteria referred to in principle II.Z.4.).

Selected comments relating in detail to the application / non-application of individual rules were also changed.

The statement, referred to above, has been published on the Company's corporate website: http://debica.com.pl/relacje-inwestorskie/lad_korporacyjny.

In the opinion of the Supervisory Board, the Management Board of the Company, recognizing the importance of the corporate governance principles contained in this document and the role these principles play in strengthening the transparency of listed companies whose shares are listed on the Warsaw Stock Exchange, has made every effort to ensure that the principles referred to above are applied in the Company to the greatest extent possible.

The Company published the 2019 Annual Report comprising the Management Board's Report on the Company's activity including a separate section of "Corporate Governance." The report is available on the Company's website at: http://debica.com.pl/raport_roczny_2019.

In January 2019, the Company corrected two periodic reports (for 2016 and 2017) in the scope of the statement on corporate governance, by unifying information on the application of corporate governance principles presented in annual reports with the content published on the Company's website "Information on the status applying by the company of the recommendations and principles contained in the Code of Best Practice for Companies Listed on the Warsaw Stock Exchange of June 8, 2016" (current report 1/2019). The abovementioned situation is considered incidental.

In the 4th quarter of 2019 the Supervisory Board at its meeting discussed how the Company fulfills its disclosure obligations regarding the application of corporate governance principles.

Assessing the overall activities of the Company in this area, the Supervisory Board has a positive view of the Company's compliance with the information obligations comprised in the Code of Best Practices for WSE Listed Companies 2016.

3. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w obszarze działalności sponsoringowej i charytatywnej.

Działalność Spółki z zakresu odpowiedzialnego biznesu (ang. corporate responsibility), w tym działalności sponsoringowa oraz charytatywna prowadzone były w ub.r. w ramach priorytetów określonych w programie „Lepsza Przyszłość”. Działalność Spółki była prowadzona w sposób odpowiedzialny, przywiązujący dużą wagę do przestrzegania zasad zrównoważonego rozwoju, poszanowania środowiska naturalnego, promowania zasad bezpieczeństwa w ruchu drogowym oraz działań na rzecz rozwoju pracowników i środowisk lokalnych.

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie działalność Spółki w obszarze odpowiedzialnego biznesu jako racjonalne i społecznie użyteczne, w tym w obszarach działalności sponsoringowej i charytatywnej.

Reasumując: biorąc pod uwagę przedstawione powyżej informacje, wyniki finansowe oraz pozycję rynkową Spółki, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki oraz pracę Zarządu w 2019 r. W ocenie Rady Nadzorczej, w 2019 roku Spółka podejmowała odpowiednie kroki do dalszego utrzymania silnej pozycji producenta opon do samochodów osobowych i ciężarowych w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu rynkowym.

Wynik głosowania: 8 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów „wstrzymujących się”.

3. Assessment of the consistency of the Company's policy related to sponsorship and charitable activity.

As regards corporate responsibility, including sponsorship and charitable activity, the Company pursued the priorities specified in a programme named “Better Future.” The Company acted responsibly, focusing on a sustainable growth, respect for the environment, promotion of road safety and development of its employees and the local community.

The Supervisory Board has a positive view of the Company's corporate responsibility activities, as rational and socially useful, also in terms of sponsorship and charitable activity.

Summary: given the above information, the financial results and the Company's market situation, the Supervisory Board has a positive view of the Company's situation and the activities of the Management Board in 2019. The Supervisory Board assesses that the Company has been acting toward maintaining its strong position as a manufacturer of consumer and commercial tires in a dynamically changing market environment.

Results of voting: 8 “in favor”, 0 “against”, 0 “abstaining”.



Jacek Pryczek

Przewodniczący Rady Nadzorczej / Chairman of the Supervisory Board