

Uchwała Nr 22/XXV/2019
Rady Nadzorczej T.C. Dębica S.A.
z dnia 16 maja 2019 r.
w sprawie oceny sytuacji T.C. Dębica S.A.

Rada Nadzorcza T.C. Dębica S.A., realizując postanowienia zasad II.Z.10.1., II.Z.10.3., II.Z.10.4. *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016*, przedkłada 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.

Wyniki finansowe:

W 2018 r. Spółka zanotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 1 932,2 mln złotych, o 1,6% niższe w ujęciu rok do roku. Zysk EBIT w 2018 roku osiągnął poziom 99,6 mln zł i był niższy o 18,6% w stosunku do uzyskanego w roku 2017. W 2018 roku zysk netto sięgnął 89,8 mln zł, czyli był o 24,9% niższy niż w roku ubiegłym.

Sprzedaż do podmiotów z Grupy Goodyear za 2018 rok wyniosła 1713,8 mln zł i stanowiła 88,7% sprzedaży ogółem, wobec 89,8% w 2017 roku.

Przychody ze sprzedaży do podmiotów niepowiązanych wyniosły 218,4 mln zł, co oznacza, że wzrosły o 9,5% w ujęciu rok do roku. Ich udział w przychodach ogółem wyniósł 11,3%.

Spółka w 2018 r. kontynuowała rozliczenie ulgi podatkowej, należnej za zrealizowanie inwestycji w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

Osiągnięte w roku obrotowym 2018 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 2018 r.

Działalność operacyjna:

Przeprowadzone w 2018 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.

Resolution No. 22/XXV/2019
of the T.C. Dębica S.A. Supervisory Board
dated May 16, 2019
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 General Shareholders Meeting an evaluation of the situation of T.C. Dębica S.A.

1. Evaluation of the Company's situation, including the evaluation of the internal control, risk management and compliance systems, as well as the functions of internal audit.

Financial results:

In 2018 the Company recorded sales revenue of PLN 1,932.2 million in 2018, down 1.6% year on year. EBIT in 2018 reached the level of PLN 99.6 million and was 18.6% lower than in 2017. In 2018, the net profit reached PLN 89.8 million and was 24.9% lower than in the previous year.

Sales to related entities from Goodyear Group in 2018 amounted to PLN 1713.8 million and constituted 88.7% of total sales, compared to 89.8% in 2017.

Revenues from sales to non-related entities amounted to PLN 218.4 million, which means that they increased by 9.5% year on year. Their share in total revenues was 11.3%.

In 2018, the Company continued to clear its tax relief resulting from its investments in the Special Economic Zone.

The Company owes its financial results in 2018 to all of its 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 of the Company's financial results in 2018.

Operating activity:

The marketing campaigns carried out in 2018 and the extension of the product range helped to increase the visibility of Dębica brand both during summer and winter season and the awareness of the brand among potential tire users.

Utrzymująca się silna pozycja rynkowa Spółki to także rezultat wdrażania nowych technologii w produkcji opon oraz wysokiej dbałości o zaplecze produkcyjne. W 2018 r. Spółka przeznaczyła 80,5 mln zł na inwestycje w rozwój oraz utrzymanie najwyższej jakości zaplecza produkcyjnego.

W 2018 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 2018 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 system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem jest realizowany przez odpowiednie pionory 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 2018 roku, działalności Komitetu Audytu oraz na podstawie informacji regularnie przekazywanych przez Zarząd Spółki podczas posiedzeń Rady Nadzorczej w 2018 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>.

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 2018, the Company invested PLN 80.5 million in development and maintenance of top-quality production facilities.

In 2018 the Company continued to cooperate closely with its strategic investor - Goodyear, which gives the Company significant competitive advantages, including a global sales range, guaranteed growth stability and access to Goodyear's experience in designing tires. This way, the Company manages to remain an important exporter of its products to the global markets and one of the biggest production plants in the Goodyear Group.

The Supervisory Board has a positive view of the Company's operations in 2018.

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

The Supervisory Board believes that the significant risks were properly monitored and managed, 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 evaluation was based on the reports of the Management Board on the Company's operations in 2018, 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 2018.

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>.

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>. Od tego czasu nie nastąpiły zmiany w zakresie stosowania zasad.

Spółka opublikowała Raport Roczny za 2018 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_2018

W styczniu 2019 r. Spółka dokonała korekty dwóch raportów okresowych (za rok 2016 i 2017) w zakresie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, poprzez ujednolicenie 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.

Oceniając całokształt działań Spółki w tym obszarze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

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, w tym w obszarach działalności sponsoringowej i charytatywnej.

Reasumując: biorąc pod uwagę przedstawione powyżej informacje, wyniki finansowe oraz pozycję rynkową firmy Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki oraz pracę Zarządu w 2018 r. W ocenie Rady Nadzorczej, Spółka podejmuje odpowiednie kroki do dalszego utrzymania silnej pozycji producenta opon do

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> Since then, there have been no changes in the application of the rules.

The Company published the 2018 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_2018

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 above-mentioned situation should be treated incidentally.

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 related to corporate governance.

3. Evaluation 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 "A 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, 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 2018. The Supervisory Board believes that the Company has been acting toward maintaining its strong position as

samochodów osobowych i ciężarowych w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu rynkowym.

a manufacturer of consumer and commercial tires in a dynamically changing market environment.

Wynik głosowania: 5 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów „wstrzymujących się”.

Results of voting: 5 in favor, 0 against, 0 abstaining.



Jacek Pryczek

Przewodniczący Rady Nadzorczej / Chairman of the Supervisory Board