

Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przez TXM SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

Warszawa, 29 czerwca 2020 r.

A. Wskazanie zbioru zasad Ładu Korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Na podstawie § 29 ust. 2 Regulaminu GPW, w brzmieniu przyjętym Uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku, TXM S.A. w restrukturyzacji jest zobowiązana do stosowania zbioru zasad Ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” dostępnym na stronie internetowej: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>

B. Wskazanie postanowień zbioru zasad Ładu korporacyjnego, od których TXM S.A. w restrukturyzacji odstąpił w 2019 roku oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

Spółka dokładała starań aby zastosować wszystkie zasady Ładu korporacyjnego określone w zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. W 2019 r. w TXM S.A. w restrukturyzacji nie stosowano następujących rekomendacji i zasad:

I.Z.1.15.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega zasady:

Biorąc pod uwagę, że Spółka nie zamierza stosować zasady II.R.2 dotyczącej zapewnienia wszechstronności różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, w opinii Emitenta nie jest celowe zamieszczanie na korporacyjnej stronie internetowej opisu stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów uwzględniający m.in. płeć. Decydującym aspektem przy wyborze władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów są przede wszystkim odpowiednie kwalifikacje i merytoryczne przygotowanie do pełnienia określonej funkcji.

I.Z.2.

Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie dotyczy spółki. Komentarz Spółki:

Biorąc pod uwagę wielkość Emitenta oraz oczekiwaną kapitalizację rynkową, w opinii Spółki przyszła ekspozycja na inwestorów zagranicznych będzie niewielka. W konsekwencji, koszty związane z

przygotowaniem strony internetowej w języku angielskim i jej aktualizacji, które musiałyby ponieść Emitent, byłyby niewspółmierne w stosunku do korzyści.

II.R.2.

Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega zasady:

Udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w strukturach Spółki jest uzależniony od kompetencji, umiejętności i efektywności. Decyzje dotyczące powoływania na stanowiska zarządu lub nadzoru nie są podyktowane płcią. Spółka nie może zatem zapewnić różnorodności tych organów pod względem płci.

III.R.1.

Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega zasady:

Ze względu na wielkość Spółki i profil jej działalności nie wyodrębniono w jej strukturze komórek odpowiedzialnych za realizację zadań w poszczególnych systemach i funkcjach. Wykonywanie zadań w zakresie zarządzania ryzykiem, kontrolą wewnętrzną jest rozproszone i przypisane poszczególnym działom zgodnie z zakresem ich kompetencji. Za zgodność działalności Spółki z prawem odpowiada w szczególności Dział Prawny.

III.Z.2.

Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega zasady:

Mimo braku wyodrębnienia niezależnych komórek odpowiedzialnych za audyt, zarządzanie ryzykiem i compliance, dyrektorzy i kierownicy poszczególnych działów Spółki realizują te zadania i funkcje w obrębie swojego działu i podlegają bezpośrednio Zarządowi, a zarazem mają możliwość raportowania do Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu.

III.Z.3.

W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega zasady:

W Spółce nie wyodrębniono komórki audytu wewnętrznego oraz nie istnieje wyodrębnione stanowisko osoby kierującej tą jednostką.

IV.R.2.

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,*
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.*

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega zasady:

Zgodnie z art. 406⁵ KSH Statut Spółki Akcyjnej może dopuszczać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności uprawnienia akcjonariusza określone w zasadzie IV.R.2. Rozwiązanie to nie ma charakteru obowiązkowego, a statut Spółki nie przewiduje takiej możliwości. W opinii Emitenta, Statut oraz przepisy KSH regulują przebieg i udział w Walnych Zgromadzeniach w sposób kompleksowy i w pełni wystarczający. Ponadto Spółka publikuje w trybie raportów bieżących oraz na stronie internetowej informacje dotyczące podejmowanych uchwał, co w opinii Zarządu gwarantuje transparentność i poszanowanie praw akcjonariuszy.

IV.R.3.

Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada nie dotyczy spółki. Komentarz Spółki:

Papiery wartościowe Spółki są notowane wyłącznie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

V.Z.6.

Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega zasady:

Obowiązujące w Spółce Regulamin Zarządu oraz Regulamin Rady Nadzorczej zawierają regulacje dotyczące zasad postępowania w obliczu istniejącego lub mogącego zaistnieć konfliktu interesów. Decyzje organów Spółki podejmowane są w trybie zgodnym z przepisami prawa, w szczególności KSH i w związku z tym, Spółka nie planuje definiować we własnym zakresie kryteriów i okoliczności, w których

może dojść w Spółce do wskazanego wyżej konfliktu. Członkowie organów Spółki posiadają dostateczną wiedzę i doświadczenie, aby postępować zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie regulacjami.

VI.R.1.

Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega zasady:

W Spółce nie została przyjęta kompleksowa polityka wynagrodzeń członków organów i kluczowych menedżerów. Szczegółowy komentarz odnoszący się do tej kwestii został zawarty w zasadzie VI. Z. 4

VI.R.2.

Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega zasady:

W Spółce nie została przyjęta kompleksowa polityka wynagrodzeń członków organów i kluczowych menedżerów. Szczegółowy komentarz odnoszący się do tej kwestii został zawarty w zasadzie VI. Z. 4.

VI.R.3.

Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Zasada nie dotyczy Spółki. Komentarz Spółki:

W Radzie Nadzorczej nie funkcjonuje Komitet ds. Wynagrodzeń.

VI.Z.4.

Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,*
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,*
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,*
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,*
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.*

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega zasady:

W Spółce nie została przyjęta kompleksowa polityka wynagrodzeń członków organów i kluczowych menedżerów, która miałaby jednolite zastosowanie zarówno do obecnych, jak i przyszłych menedżerów. Pomimo to, wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących Spółki są określane odpowiednio do zakresu zadań, odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji oraz wyników ekonomicznych Grupy. W rocznym sprawozdaniu finansowym Spółka przedstawia informacje na temat wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

I.Z.1.9.

Informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję.

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega zasady:

Spółka nie utrzymuje na stronach internetowych zestawienia wypłaconych dywidend. Spółka publikuje informacje dotyczące dywidendy w rocznym sprawozdaniu finansowym. Informacja na temat polityki dywidendy spółki zamieszczona na stronie korporacyjnej określa, iż w strategii Spółki w zakresie dywidendy leży coroczna jej wypłata w kwocie nie mniejszej niż 35 % wypracowanego zysku netto

I.Z.1.10.

Prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji – opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji.

Zasada nie dotyczy Spółki. Komentarz Spółki:

Spółka nie podjęła decyzji o publikacji prognoz.

Ponadto w 2019 r. Spółka incydentalnie nie zastosowała zasady **II.Z.11** - *Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.*

Komentarz Spółki dotyczący incydentalnego naruszenia powyższej zasady:

W sprawach merytorycznie związanych z działalnością Spółki, Rada Nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia oraz przedstawia swoje rekomendacje Walnemu Zgromadzeniu zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016. Jednakże Rada Nadzorcza nie przedstawiła swojej opinii w zakresie spraw zawartych w porządku obrad na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 28 lutego 2019 roku. Niezastosowanie zasady miało charakter incydentalny. W przyszłości Spółka zamierza stosować tę zasadę.

W 2019 roku Spółka incydentalnie nie zastosowała zasady **I.R.4.** - *Spółka powinna dokładać starań, w tym z odpowiednim wyprzedzeniem podejmować wszelkie czynności niezbędne dla sporządzenia raportu okresowego, by umożliwić inwestorom zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.*

Komentarz Spółki dotyczący incydentalnego naruszenia powyższej zasady:

Spółka w 2019 roku była zmuszona do zmiany pierwotnego terminu publikacji jednostkowego i skonsolidowanego raportu rocznego za 2018 rok. Przedmiotowe opóźnienie w publikacji ww. raportów wynikało z faktu, iż do dnia sporządzenia niniejszych raportów nie została rozstrzygnięta niepewność tj. czy sprawozdanie Spółki, a tym samym Grupy Kapitałowej TXM powinno zostać sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności. Rozstrzygnięcie niniejszej niepewności nastąpiło dopiero w wyniku pozytywnego rozpatrzenia wniosku restrukturyzacyjnego Spółki, gdyż Sąd Rejonowy dla m. st.

Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych dnia 15 maja 2019 roku wydał postanowienie o otwarciu przyspieszonego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki. W związku z powyższymi okolicznościami Spółka była zmuszona przesunąć również termin publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2019 roku. Niezastosowanie powyższej zasady miało charakter incydentalny i wynikało z zaistnienia wyjątkowych okoliczności. Spółka w przyszłości zamierza bezwzględnie stosować tę zasadę.

C. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie TXM oraz Grupy Kapitałowej TXM sporządzane jest według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Spółka prowadzi samodzielnie księgi rachunkowe, zatrudniając w niezbędnym wymiarze czasu pracy osoby posiadające niezbędne kwalifikacje, wiedzę i doświadczenie w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz sporządzania sprawozdań finansowych.

Proces przygotowania źródłowych danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości jest w większości zautomatyzowany. Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób.

Wszelkie tabele finansowe i dane opisowe przygotowywane są przez zespoły: analiz i księgowy, dla których głównym źródłem informacji są księgi handlowe oraz dodatkowe moduły systemu komputerowego, wykorzystywane do przygotowania sprawozdań wewnętrznych i zewnętrznych. Grupa TXM posiada systemowe informacje o operacjach handlowych we wszystkich spółkach krajowych oraz wszystkich spółkach zagranicznych. System ten ułatwia zarządzanie ryzykiem oraz usprawnia proces decyzyjny. Umożliwia stałe monitorowanie, rozpoznawanie i analizowanie ryzyka oraz podejmowanie decyzji handlowych opartych na analizie kosztów i korzyści. W rezultacie umożliwia efektywne przewidywanie i reagowanie na zmieniające się warunki. Bieżąca analiza odchyleń od planów pozwala na szybkie zdiagnozowanie zmian w wartościach poszczególnych składników sprawozdań finansowych, przyczyniając się zarazem do weryfikacji ich poprawności. Na potrzeby Zarządu przygotowywane są okresowe raporty wewnętrzne z informacją zarządczą analizujące kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne. Zespół IT cyklicznie oraz w odpowiedzi na sygnały użytkowników dokonuje przeglądu systemu pod kątem wystąpienia nieprawidłowości, dostosowania do zmian w obowiązujących przepisach, zapewnia ciągłość dostępu do danych, ich bezpieczeństwo.

Sprawozdania i raporty są przekazywane do zatwierdzenia Zarządowi TXM S.A. w restrukturyzacji.

D. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku akcjonariuszami bezpośrednio posiadającymi znaczne pakiety akcji TXM S.A. w restrukturyzacji byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji zwykłych	Liczba akcji uprzywilejowanych	Liczba akcji razem	% udział w strukturze kapitału	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Redan S.A.*	541 346 000	600 000 000	1 141 346 000	58,70%	1 741 346 000	68,44%
21 Concordia 1 S.A.R.L.**	369 766 000	0	369 766 000	19,02%	369 766 000	14,53%
Pozostali	433 388 000	0	433 388 000	22,29%	433 388 000	17,03%
Razem	1 344 500 000	600 000 000	1 944 500 000	100,00%	2 544 500 000	100,00%

Na dzień publikacji niniejszego raportu akcjonariuszami bezpośrednio posiadającymi znaczne pakiety akcji TXM S.A. w restrukturyzacji są:

Akcjonariusz	Liczba akcji zwykłych	Liczba akcji uprzywilejowanych	Liczba akcji razem	% udział w strukturze kapitału	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Redan S.A.*	541 346 000	600 000 000	1 141 346 000	58,70%	1 741 346 000	68,44%
21 Concordia 1 S.A.R.L.**	369 766 000	0	369 766 000	19,02%	369 766 000	14,53%
Pozostali	433 388 000	0	433 388 000	22,29%	433 388 000	17,03%
Razem	1 344 500 000	600 000 000	1 944 500 000	100,00%	2 544 500 000	100,00%

*Redan S.A. jest spółką publiczną, której akcje notowane są na rynku podstawowym GPW, w której akcjonariuszami znaczącymi (udział pośredni w TXM S.A. w restrukturyzacji) na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania byli:

- Radosław Wiśniewski posiadający pakiet liczący 13 981 345 akcji, stanowiący 39,2% udziału w kapitale zakładowym Redan S.A., odpowiadający 18 686 144 głosom na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 45,8% ogólnej liczby głosów w Redan S.A.
- Piengjai Wiśniewska posiadająca wraz z podmiotem zależnym Ores Sp. z o.o., 9 130 668 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 25,6% w kapitale zakładowym i uprawnia do 9 130 669 głosów, które stanowią 22,4% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Redan S.A.
- Pozostali akcjonariusze uczestniczący w porozumieniu z dnia 09 maja 2016 roku posiadający pakiet 140 000 akcji, stanowiący 0,4% udziału w kapitale zakładowym Redan S.A., odpowiadający 140 000 głosom na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 0,3% ogólnej liczby głosów w Redan S.A.

W dniu 09 maja 2016 r. akcjonariusze m.in. - Pan Radosław Wiśniewski, Pani Piengjai Wiśniewska, Pani Teresa Wiśniewska oraz „Ores” sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi zawarli porozumienie dotyczące m.in. zgodnego głosowania przez te podmioty na walnym zgromadzeniu Redan S.A., o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej) Zastawy na akcjach Redan SA:

- 343.846.000 akcji zdematerializowanych, należących do Redan, objętych jest zastawem rejestrowym na rzecz HSBC Bank Polska S.A.
- 240.000.000 akcji serii C1, należących do Redan, objętych jest zastawem rejestrowym na rzecz CVI TRUST sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
- 58.100.050 akcji serii B, należących do Redan, objętych jest zastawem rejestrowym na rzecz CVI TRUST sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
- 139.399.950 akcji zdematerializowanych, należących do Redan, objętych jest zastawem rejestrowym na rzecz CVI TRUST sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Prawo głosu z zastawionych akcji przysługuje Redan, przy czym zastawnik uzyska uprawnienie do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu z zastawionych akcji w przypadku naruszenia przez Redan warunków zobowiązań, których wykonanie zostało zabezpieczone ww. zastawami.

***21 Concordia 1 S.A.R.L. z siedzibą w Luxemburgu, 2A, rue Albert Borschette, L – 1246 Luxembourg jest zgodnie z otrzymanymi przez Spółkę od tego podmiotu informacjami spółką kontrolowaną przez fundusz private equity działający pod nazwą 21 Concordia L.P., który jest jej jedynym udziałowcem; fundusz 21 Concordia L.P. zarejestrowany jest na wyspie Jersey i posiada rozproszoną strukturę wspólników, którą stanowi 15 zagranicznych instytucji finansowych i firm inwestycyjnych, specjalizujących się, między innymi, w inwestycjach w fundusze typu Private Equity, w tym 3 międzynarodowe instytucje finansowe (tzw. IFI internationalfinancialinstitutions), tj. Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBRD), Europejski Fundusz Inwestycyjny (EIF) oraz Międzynarodowa Korporacja Finansowa - (IFC, agenda Banku Światowego - World Bank).*

E. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

W Statucie TXM S.A. w restrukturyzacji przewidziane są uprawnienia osobiste akcjonariuszy.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w następujący sposób:

- 1) dwóch członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołuje 21 Concordia 1 Sàrl, w okresie gdy 21 Concordia 1 Sàrl posiada co najmniej 15% ogólnej liczby akcji Spółki;
- 2) dwóch członków Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołuje Redan S.A., w okresie gdy Redan S.A. posiada co najmniej 15% ogólnej liczby akcji Spółki.
- 3) od jednego do trzech członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie.

Oznacza to, że ww. akcjonariusze mogą w przyszłości wywierać znaczący wpływ na wybór członków Rady Nadzorczej.

Zmiana Statutu Spółki wymaga oddania głosu za uchwałą przez 21 Concordia 1 Sàrl, w okresie gdy 21 Concordia 1 Sàrl bezpośrednio lub pośrednio posiada co najmniej 15% ogólnej liczby akcji Spółki oraz oddania głosu za uchwałą przez Redan S.A., w okresie gdy Redan S.A. bezpośrednio lub pośrednio posiada co najmniej 15% ogólnej liczby akcji Spółki.

Pomimo posiadania powyższych specjalnych uprawnień kontrolnych przez ww. akcjonariuszy, żaden z nich nie sprawuje obecnie kontroli nad TXM SA w restrukturyzacji w rozumieniu przepisów MSSF 10.

F. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

W TXM S.A. w restrukturyzacji nie ma ograniczeń w wykonywaniu prawa głosu przez akcjonariuszy ani zapisów zgodnie, z którymi, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi byłyby oddzielone od posiadania tych papierów wartościowych.

Będące w posiadaniu Redan S.A. akcje serii C1 w liczbie 600 000 000 sztuk są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że każda akcja uprawnia do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu TXM S.A. w restrukturyzacji.

G. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

W umowie z dnia 10 sierpnia 2018 r. zawartej pomiędzy akcjonariuszami TXM S.A. w restrukturyzacji, tj. Redan S.A. oraz 21 CONCORDIA 1 s.a.r.l., akcjonariusze postanowili uregulować ich wzajemne prawa i obowiązki w zakresie dotyczącym wyjścia kapitałowego (dezinwestycji) przez którąkolwiek ze Stron z inwestycji w akcje TXM, na następujących zasadach:

- 1) Redan i Concordia mają prawo żądania, aby druga strona sprzedała posiadane przez nią akcje TXM w przypadku, gdy pierwsza strona ma zamiar sprzedać swoje akcje (prawo pociągnięcia drag-along); prawo to działa w sytuacji, gdy potencjalny nabywca zaoferuje cenę sprzedaży każdej akcji TXM co najmniej równą wyższej z dwóch wartości
 - a. 6,00 zł/akcja
 - b. $(7 * \text{EBITDA} - \text{DN}) / \text{LA}$
gdzie:
EBITDA – oznacza znormalizowaną EBITDA Grupy TXM za 4 kolejne ostatnie zakończone kwartały obliczoną na ostatni dzień kwartału poprzedzającego żądanie sprzedaży akcji;
DN – oznacza dług netto Grupy TXM na ostatni dzień kwartału poprzedzającego kwartał żądania sprzedaży akcji;
LA – oznacza sumę wszystkich akcji TXM na dzień zawarcia sprzedaży akcji;
- 2) Redan i Concordia mają prawo żądania, aby posiadane przez jedną ze stron akcje TXM były sprzedane w sytuacji, gdy swoje akcje zamierza sprzedać druga ze stron (prawo przyłączenia tag – along);
- 3) bez obowiązku zapewnienia prawa przyłączenia (pkt. 2) każda ze stron może sprzedać do 5% akcji Spółki w ciągu 12 m-cy i do 10% akcji TXM w ciągu całego trwania umowy;
- 4) w przypadkach opisanych w pkt. 1 i 2 transakcje sprzedaży strony przyłączającej się lub pociągniętej muszą odbyć się na takich samych zasadach, jak transakcje strony sprzedającej lub żądającej sprzedaży;
- 5) strona, która nie wykona lub nienależycie wykona swoje zobowiązania wynikające z UA będzie zobowiązana do zapłaty drugiej stronie kary umownej w wysokości 50.000.000 zł (pięćdziesiąt milionów) złotych;
- 6) Umowa wygasa w momencie, gdy udział Redan lub Concordii w kapitale zakładowym TXM spadnie poniżej 15%;
- 7) Umowa nie stanowi porozumienia dotyczącego nabywania przez jej strony akcji TXM SA w restrukturyzacji, ani zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu, ani prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, tj. porozumienia o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (tj. z dnia 7 lutego 2018 r. (Dz.U. z 2018 r. poz. 512).

Zgodnie z postanowieniami umowy, Concordia zażądała od Redan, aby do umowy przystąpili Nowi Akcjonariusze. Na mocy umowy przyłączającej z dnia 13 sierpnia 2018 r. do umowy zawartej 10 sierpnia 2018r. pomiędzy Redan S.A. oraz 21 CONCORDIA 1 s.a.r.l., (dalej zwani łącznie „Stronami Pierwotnymi”) przystąpiło dwóch inwestorów, którzy objęli akcje serii G lub obligacje serii A wyemitowane przez TXM („Nowi Akcjonariusze”).

Umowa Przyłączająca reguluje wzajemne prawa i obowiązki Stron Pierwotnych i Nowych Akcjonariuszy. Zgodnie z Umową Przyłączającą postanowienia umowy z 10 sierpnia 2018r. dotyczące w szczególności zasad dotyczących zbywania Akcji w okresie obowiązywania umowy oraz wykonywania prawa żądania sprzedaży (drag along) oraz prawa przyłączenia (tag along), stosuje się odpowiednio w

stosunkach pomiędzy Stronami Pierwotnymi a Nowymi Akcjonariuszami, m.in. z następującymi zastrzeżeniami:

- żadnemu z Nowych Akcjonariuszy nie przysługuje prawo żądania sprzedaży (drag along) przez którąkolwiek ze Stron Pierwotnych, natomiast każda ze Stron Pierwotnych jest uprawniona wykonać prawo żądania sprzedaży wobec dowolnego z Nowych Akcjonariuszy, jeżeli jednocześnie wykona to prawo w stosunku do drugiej Strony Pierwotnej;
- każdemu z Nowych Akcjonariuszy w stosunku do każdej ze Stron Pierwotnych przysługuje prawo przyłączenia, jednak żadnej ze Stron Pierwotnych nie przysługuje prawo przyłączenia w stosunku do któregośkolwiek z Nowych Akcjonariuszy;
- w stosunkach pomiędzy Stronami Pierwotnymi i Nowymi Akcjonariuszami odpowiednie zastosowanie będą miały przepisy dot. niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy, na mocy których każda ze stron naruszających umowę, będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz strony, której prawo, roszczenie lub uprawnienie zostało naruszone, karę umowną w wysokości 50.000.000 PLN.

H. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie ze Statutem, Zarząd Spółki może składać się z 2 do 5 osób, powoływanych na wspólną pięcioletnią kadencję. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu, członek Zarządu lub cały Zarząd mogą być zawieszani lub odwołani przez Radę Nadzorczą, przed upływem kadencji. Uprawnienie to przysługuje również Walnemu Zgromadzeniu.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, nie zastrzeżone ustawą albo Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

Zarząd jest upoważniony na podstawie art. 444 Kodeksu spółek handlowych, w okresie trzech lat od dnia zarejestrowania w Statucie Spółki zmiany §6a dokonanej na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 lipca 2018 r., do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych) poprzez emisję nowych akcji Spółki.

Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego określonego w paragrafie 6a Statutu poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń. Każda uchwała Zarządu powzięta w wykonaniu upoważnienia określonego powyżej zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego oraz poza innymi wymogami przewidzianymi prawem musi zostać poprzedzona wyrażeniem uprzedniej zgody przez Radę Nadzorczą.

Zakres praw i obowiązków Zarządu, a także tryb jego działania określa Regulamin Zarządu przyjęty uchwałą Zarządu. Regulamin ten jest dostępny na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (<http://www.txmsa.pl/dokumenty-korporacyjne-spolki>).

I. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Do zmiany Statutu niezbędne jest podjęcie uchwały przez Walne Zgromadzenie (§ 9 ust. 1 pkt 6 Statutu w zw. z art. 430 KSH).

Zgodnie z przepisami KSH, uchwała dotycząca zmiany Statutu zapada większością trzech czwartych głosów, przy czym uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy (art. 415 §1 i 3 KSH).

Do Uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności nie jest wymagany wykup akcji Spółki w myśl art. 416 § 4 Kodeksu spółek handlowych, o ile zostanie powzięta większością 2/3 (dwóch trzecich głosów) i o ile na Walnym Zgromadzeniu reprezentowani będą akcjonariusze posiadający co najmniej $\frac{3}{4}$ ogólnej liczby akcji i głosów w Spółce (§ 9 ust. 2 Statutu).

Od dnia objęcia i opłacenia obligacji serii A zamiennych na akcje serii H wyemitowanych na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 lipca 2018 roku zmiana Statutu Spółki wymaga oddania głosu za uchwałą przez 21 Concordia 1 Sàrl, w okresie gdy 21 Concordia 1 Sàrl bezpośrednio lub pośrednio posiada co najmniej 15% ogólnej liczby akcji Spółki oraz oddania głosu za uchwałą przez Redan S.A., w okresie gdy Redan S.A. bezpośrednio lub pośrednio posiada co najmniej 15% ogólnej liczby akcji Spółki.

J. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Powyższe zagadnienia, dotyczące funkcjonowania walnego zgromadzenia oraz uprawnień akcjonariuszy, są uregulowane przepisami prawa, zwłaszcza przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki. Dokumenty w tym przedmiocie dostępne są na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (<http://www.txmsa.pl/dokumenty-korporacyjne-spolki>).

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia TXM S.A. należy w szczególności:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) podział zysków albo pokrycie strat oraz określanie przeznaczenia utworzonych przez Spółkę funduszy,
- 3) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem postanowień § 12 ust. 2 pkt 1 i 2 Statutu Spółki oraz ustalanie liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji, z zastrzeżeniem postanowień § 12 ust.1 in fine;
- 4) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- 5) udzielanie absolutorium członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków,
- 6) zmiana Statutu Spółki,
- 7) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,

- 8) połączenie i przekształcenie Spółki,
- 9) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 10) emisja obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa,
- 11) wyrażenie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 12) podejmowanie wszelkich postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu bądź nadzoru,
- 13) wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych,
- 14) zatwierdzenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia.

Poza powyższymi sprawami, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą również inne, wymienione w Kodeksie spółek handlowych lub w przepisach innych ustaw.

Walne Zgromadzenie Spółki odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Miejscem odbywania Walnych Zgromadzeń jest siedziba Spółki, miasta Łódź lub Warszawa.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie ustawowym. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na żądanie akcjonariusza/akcjonariuszy reprezentującego/reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału zakładowego. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie ustalonym w Statucie oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia

Akcje serii C1 są uprzywilejowane. Uprzywilejowanie polega na tym, że każdej akcji przysaje się dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i Statutu uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji Spółki, jeżeli Statut lub przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.

Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, bądź - w razie nieobecności zarówno Przewodniczącego, jak i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej - Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

Przebiegiem Walnego Zgromadzenia kieruje jego Przewodniczący, który czuwa również nad przestrzeganiem Regulaminu Walnego Zgromadzenia i porządku obrad, zapewnia sprawny przebieg Walnego Zgromadzenia oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Na Walnym Zgromadzeniu, poza akcjonariuszami, mogą być również obecni w szczególności członkowie organów Spółki, osoby, których udział jest niezbędny z uwagi na rodzaj omawianych spraw (doradcy, biegły rewident), a także przedstawiciele mediów.

Podstawowymi prawami akcjonariuszy Spółki są:

- 1) prawa majątkowe: prawo do dywidendy, prawo poboru akcji, prawo do kwoty likwidacyjnej;
- 2) prawa korporacyjne: prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo głosu, prawo do informacji, prawo zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia, prawo do oceny działalności członków organów Spółki.

K. Opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Zarząd TXM S.A. w restrukturyzacji działał w następującym składzie:

- Tomasz Waligórski - Prezes Zarządu
- Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu
- Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu TXM S.A. w restrukturyzacji:

- Rada Nadzorcza TXM S.A. uchwałą nr 1 z dnia 8 stycznia 2019 roku postanowiła delegować pana Bogusza Kruszyńskiego – Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka zarządu TXM S.A. na okres 3 miesięcy począwszy od dnia 17 stycznia 2019 roku.
- Rada Nadzorcza TXM S.A. uchwałą nr 3 z dnia 15 kwietnia 2019 roku postanowiła delegować pana Bogusza Kruszyńskiego – Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka zarządu TXM S.A. na okres 3 miesięcy począwszy od dnia 17 kwietnia 2019 roku.
- Rada Nadzorcza TXM S.A. w restrukturyzacji uchwałą nr 10 z dnia 30 maja 2019 roku powołała w skład Zarządu Pana Krzysztofa Bajbusa powierzając obowiązki Wiceprezesa Zarządu Spółki.
- Dnia 17 lipca 2019 roku wygasła delegacja pana Bogusza Kruszyńskiego – Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu TXM S.A. w restrukturyzacji.
- Rada Nadzorcza TXM S.A. w restrukturyzacji uchwałą nr 2 z dnia 21 sierpnia 2019 roku powołała w skład Zarządu Pana Tomasza Waligórskiego powierzając obowiązki Prezesa Zarządu Spółki.
- Pan Krzysztof Bajbus złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 27 września 2019 r.

Zarząd Spółki kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.

Sprawy Spółki prowadzone przez Zarząd stanowią w szczególności:

- 1) przygotowanie projektów rocznych i strategicznych planów biznesu w celu ich zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą oraz przygotowywanie projektów zmian tych dokumentów;
- 2) analiza istotnych projektów inwestycyjnych i sposobów ich finansowania;
- 3) prowadzenie przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej, zapewnienie odpowiedniej komunikacji z inwestorami i analitykami;
- 4) obsada istotnych stanowisk kierowniczych w Spółce i podmiotach z nią powiązanych;

- 5) ustalanie zasad zatrudniania, wynagradzania, premiowania i innych świadczeń o podobnym charakterze dla pracowników;
- 6) przygotowanie struktury organizacyjnej Spółki.

Zarząd jest odpowiedzialny za wdrożenie i realizację planu biznesu, dbanie o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i wewnętrznymi aktami korporacyjnymi.

Zakres praw i obowiązków Zarządu, a także tryb jego działania określa Regulamin Zarządu przyjęty uchwałą Zarządu. Regulamin ten jest dostępny na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (<http://www.txmsa.pl/dokumenty-korporacyjne-spolki>).

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki działała w składzie:

- Dariusz Górka – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Bogusz Kruszyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Radosław Wiśniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Jan Czekaj – Członek Rady Nadzorczej,
- Monika Kaczorowska – Członek Rady Nadzorczej,
- Zenon Dąbrowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Mokrzycki – Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej TXM S.A. w restrukturyzacji:

- Dnia 14 marca 2019 roku akcjonariusz 21 Concordia 1 S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu korzystając z uprawnienia wynikającego z § 12 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki TXM S.A. w restrukturyzacji złożył oświadczenie o odwołaniu dotychczasowego członka Rady Nadzorczej pana Zenona Dąbrowskiego. Równocześnie wskazany akcjonariusz stosownym oświadczeniem powołał w skład Rady Nadzorczej pana Bogusława Bartczaka w ramach kadencji 2018-2021.
- Dnia 28 sierpnia 2019 roku akcjonariusz 21 Concordia 1 S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu korzystając z uprawnienia wynikającego z § 12 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki TXM S.A. w restrukturyzacji dnia 28 sierpnia 2019 roku złożył oświadczenie o odwołaniu dotychczasowego członka Rady Nadzorczej pana Bogusława Bartczaka. Równocześnie wskazany akcjonariusz stosownym oświadczeniem powołał w skład Rady Nadzorczej pana Zenona Dąbrowskiego w ramach kadencji 2018-2021.
- Dnia 30 września 2019 roku pan Janusz Lella złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.
- Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 9 października 2019 roku, na podstawie § 12 ust. 1 w zw. z ust. 7 Statutu Spółki (kooptacja), powołała w skład Rady Nadzorczej Pana Mariusza Mokrzyckiego na okres bieżącej kadencji Członków Rady Nadzorczej.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 8 stycznia 2019 r. roku pan Bogusz Kruszyński został ponownie delegowany do wykonywania czynności Członka Zarządu TXM S.A. na okres 3 miesięcy począwszy od dnia 17 stycznia 2019 r. Następnie Rada Nadzorcza TXM S.A. uchwałą nr 3 z dnia 15

kwietnia 2019 roku postanowiła delegować pana Bogusza Kruszyńskiego – Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka zarządu TXM S.A. na okres kolejnych 3 miesięcy począwszy od dnia 17 kwietnia 2019 roku.

Informacje dotyczące składu Komitetu Audytu zostały przedstawione w części L niniejszego dokumentu.

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 1) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- 2) wyrażanie zgody na powoływanie, odwoływanie lub zawieszanie w czynnościach członków zarządu w Podmiotach Zależnych;
- 3) ustalanie funkcjonalnego podziału zadań między poszczególnych członków Zarządu,
- 4) zawieszanie w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki,
- 5) coroczna ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień kończący rok obrotowy Spółki oraz przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny tych sprawozdań,
- 6) rozpatrywanie i opiniowanie wniosków Zarządu co do podziału zysku lub sposobu pokrycia strat oraz przedkładanie zaopiniowanych wniosków Walnemu Zgromadzeniu,
- 7) delegowanie swoich członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia członka Zarządu lub całego Zarządu albo gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- 8) reprezentowanie Spółki w czynnościach między Spółką, a członkami Zarządu Spółki, w tym związanych ze stosunkiem pracy,
- 9) zatwierdzanie wieloletnich programów działalności i rocznych ekonomiczno-finansowych planów działalności uchwalonych przez Zarząd, w tym planów i budżetów wydatków inwestycyjnych Spółki,
- 10) uchwalanie na wniosek Zarządu regulaminów funduszy, utworzonych uchwałą Walnego Zgromadzenia,
- 11) wybór oraz zmiana podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdań finansowych Spółki,
- 12) wyrażanie zgody na zawarcie, zmianę warunków lub rozwiązanie umowy pomiędzy Spółką a Podmiotami Powiązаныmi ze Spółką, z wyłączeniem transakcji i umów typowych zawieranych na warunkach rynkowych w ramach bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę z Podmiotem Zależnym,
- 13) zatwierdzanie regulaminu Zarządu,
- 14) wyrażanie zgody na przystępowanie przez Spółkę lub Podmioty Zależne do spółek lub wspólnych przedsięwzięć, a także na objęcie, nabycie lub zbycie udziałów bądź akcji, certyfikatów lub innych praw lub jednostek uczestnictwa w innej spółce lub innym podmiocie lub nabycie lub zbycie przedsiębiorstw lub ich zorganizowanych części przez Spółkę lub jej Podmioty Zależne,
- 15) wyrażanie zgody na połączenie i przekształcenie Podmiotów Zależnych,
- 16) wyrażanie zgody na rozwiązanie i likwidację Podmiotów Zależnych,
- 17) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- 18) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu Spółki i Podmiotów Zależnych,
- 19) wyrażanie zgody na zaciągnięcie Zobowiązań Finansowych przez Grupę jeżeli spowodowałoby to, że zadłużenie Grupy z tytułu Zobowiązań Finansowych przekroczyłoby dwukrotność EBITDA

- za ostatnie 12 miesięcy albo wartość kapitałów własnych Grupy wynikających z ostatniego zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy (z wyłączeniem zaciągania zobowiązań w ramach zatwierdzonych uprzednio limitów kredytowych),
- 20) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub Podmiot Zależny jednej lub serii transakcji, bądź zmianę ich warunków skutkujących zaciągnięciem zobowiązań (w tym warunkowych), ustanowieniem obciążeń, a także rozporządzeniem majątkiem, w tym udzieleniem pożyczki, limitu kredytowego itp. w tym także warunkowych, w imieniu Grupy o wartości przekraczającej kwotę 1.000.000 zł (jeden milion złotych) w stosunku do jednego podmiotu lub Podmiotu Powiązanego z takim podmiotem. Limit, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, nie dotyczy Zobowiązań Finansowych, o którym mowa w pkt 19) powyżej. W przypadku umów na czas nieoznaczony wartość zobowiązań określa się za okres pierwszych 36 miesięcy obowiązywania umowy. Nie wymaga zgody Rady Nadzorczej dokonywanie transakcji zakupu towarów ani wydatków inwestycyjnych odbywających się na zasadach rynkowych w ramach limitów zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą w rocznych ekonomiczno-finansowych planach działalności Spółki, o których mowa w pkt 9) powyżej;
- 21) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub Podmiot Zależny umowy:
- a) obowiązującej przez czas określony dłuższy niż 2 lata bez prawa jej wypowiedzenia przez Spółkę lub Podmiot Zależny, lub
 - b) przewidującej przysługujący Spółce lub Podmiotowi Zależnemu okres wypowiedzenia dłuższy niż 6 miesięcy, lub
 - c) ustanawiającej jakąkolwiek wyłączność w zakresie współpracy ze Spółką lub Podmiotem Zależnym lub na danym rynku w ujęciu geograficznym, lub
 - d) której przedmiotem jest nabycie licencji, z wyjątkiem licencji na oprogramowanie komputerowe, lub której przedmiotem jest udzielenie licencji, przekazanie praw autorskich lub innej własności intelektualnej, lub
 - e) której przedmiotem jest zbycie lub jakiegokolwiek ograniczenie możliwości korzystania (np. w formie licencji) z praw do znaków towarowych, lub
 - f) przewidującej kary umowne, do zapłaty których Spółka lub Podmiot Zależny mogą być zobowiązane, w łącznej kwocie wyższej niż 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych),
 - g) darowizny lub innej umowy o podobnym skutku, a także umowy zwolnienia z długu lub innej umowy o podobnym skutku, jeżeli wartość przedmiotu którejkolwiek z tych umów przekracza 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych),
- 22) wyrażanie zgody na transakcje fuzji, połączeń lub podziału, w których stroną byłyby Podmioty Zależne,
- 23) wyrażanie zgody na zmianę polityki rachunkowości Spółki oraz Podmiotów Zależnych,
- 24) wyrażanie zgody na ustanowienie prokury w Spółce i w Podmiotach Zależnych,
- 25) wyrażanie zgody na ograniczenie lub wyłączenie prawa poboru akcjonariuszy, w przypadku, gdy odpowiednie uchwały Walnego Zgromadzenia przekazują Radzie Nadzorczej takie uprawnienie,
- 26) wyrażanie zgody na zasiadanie przez członków Zarządu Spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek nie będących Podmiotami Zależnymi,
- 27) ustalanie wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej delegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru.

L. Skład osobowy oraz opis działania komitetu audytu

Komitet audytu funkcjonował w TXM SA w restrukturyzacji w 2019 r. w składzie:

W okresie 1 stycznia do 13 marca 2019 roku:

- Monika Kaczorowska - Przewodnicząca Komitetu Audytu
- Bogusz Kruszyński – Członek Komitetu Audytu
- Zenon Dąbrowski – Członek Komitetu Audytu
- Janusz Lella – Członek Komitetu Audytu

W okresie 14 marca do 21 marca 2019 roku:

- Monika Kaczorowska - Przewodnicząca Komitetu Audytu
- Bogusz Kruszyński – Członek Komitetu Audytu
- Janusz Lella – Członek Komitetu Audytu

W okresie 22 marca do 27 sierpnia 2019 roku:

- Monika Kaczorowska - Przewodnicząca Komitetu Audytu
- Bogusz Kruszyński – Członek Komitetu Audytu
- Janusz Lella – Członek Komitetu Audytu
- Bogusław Bartczak – Członek Komitetu Audytu

W okresie 28 sierpnia do 30 września 2019 roku:

- Monika Kaczorowska - Przewodnicząca Komitetu Audytu
- Bogusz Kruszyński – Członek Komitetu Audytu
- Janusz Lella – Członek Komitetu Audytu

W okresie 1 października do 8 października 2019 roku:

- Monika Kaczorowska - Przewodnicząca Komitetu Audytu
- Bogusz Kruszyński – Członek Komitetu Audytu

W okresie 9 października do 31 grudnia 2019 roku:

- Monika Kaczorowska - Przewodnicząca Komitetu Audytu
- Bogusz Kruszyński – Członek Komitetu Audytu
- Zenon Dąbrowski - Członek Komitetu Audytu

W związku z delegowaniem Pana Bogusza Kruszyńskiego w 2019 roku do czasowego wykonywania czynności członka zarządu TXM S.A. w restrukturyzacji, na czas delegowania był on wyłączony od uczestnictwa w czynnościach Rady Nadzorczej, a tym samym w czynnościach Komitetu Audytu.

Skład osobowy Komitetu Audytu spełnia wymogi przewidziane w Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2017 poz. 1089).

Osoby wchodzące w skład Komitetu Audytu w 2019 r. spełniające ustawowe kryteria niezależności:

- Monika Kaczorowska,
- Zenon Dąbrowski,
- Janusz Lella,

- Bogusław Bartczak

Osoby posiadające wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, ze wskazaniem sposobu ich nabycia:

Pani Monika Kaczorowska posiada wykształcenie z dziedziny finansów, ekonomii i rachunkowości, a także wieloletnie doświadczenie w rachunkowości i finansach. W roku 1997 ukończyła Uniwersytet Łódzki na Wydziale Zarządzania, kierunek: Zarządzanie i Marketing, specjalizacja: Rachunkowość i zarządzanie finansowe, a w 2001 roku uzyskała świadectwo kwalifikacyjne Ministerstwa Finansów uprawniające do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych. Posiada bogate doświadczenie w pracy na stanowisku głównego księgowego zarówno w jednostkach prywatnych, jak i budżetowych. Od połowy 2015 r. jest członkiem Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Redan S.A.

Pan Zenon Dąbrowski ukończył studia o kierunku menedżerskim na Wydziale Handlu Zagranicznego w Szkole Głównej Handlowej (wcześniej SGPiS) uzyskując tytuł magistra ekonomii. Jest także biegłym rewidentem (nr dyplomu 9800). Posiada bogate doświadczenie w pracy na stanowisku CFO oraz w dziale audytu (Arthur Andersen). Był członkiem Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącym Komitetu Audytu Ergis S.A. Zasiada również w organach spółek pozagiełdowych.

Osoby posiadające wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, ze wskazaniem sposobu ich nabycia:

Pan Bogusz Kruszyński ukończył Uniwersytet Łódzki na wydziale Ekonomii i Zarządzania. W 2000 roku uzyskał certyfikat Executive MBA w Polsko-Amerykańskim Centrum Zarządzania Uniwersytetu Łódzkiego współpracującego z Uniwersytetem Maryland. Doświadczenie zawodowe zdobywał pracując od 1994 roku w HSBC Securities Polska S.A. jako makler papierów wartościowych, a następnie kierownik Wydziału Ofert Publicznych. Następnie od 1998 r. pracował w Banku Przemysłowym jako zastępca dyrektora Departamentu Rynków Finansowych oraz dyrektor Oddziału Centrum Korporacyjnego. W latach 2001-2003 był dyrektorem finansowym w BP REAL Nieruchomości. Od 2003 roku związany z Redan S.A. Początkowo pełnił funkcję dyrektora finansowego, aby od 2005 r. piastować stanowiska Wiceprezesa oraz Prezesa Zarządu Redan S.A. Od 2013 r. Członek Rady Nadzorczej TXM S.A.

W 2019 r. odbyło się osiem posiedzeń Komitetu Audytu. Ponadto Komitet Audytu pracował w trybie roboczym, tj. bez zwoływania posiedzeń.

Komitet Audytu jest stałym komitetem Rady Nadzorczej Spółki i pełni funkcje konsultacyjno -doradcze dla Rady Nadzorczej Spółki, zwłaszcza w kwestiach dotyczących sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz współpracy z biegłymi rewidentami.

Do podstawowych zadań Komitetu Audytu należą zadania określone w art. 130 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Komitet Audytu składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie ze swojej działalności.

Komitet Audytu może, bez pośrednictwa Rady Nadzorczej, żądać od zarządu i pracowników Spółki udzielenia informacji, wyjaśnień i przekazania dokumentów niezbędnych do wykonywania swoich zadań.

Komitet Audytu jest zobowiązany na żądanie kluczowego biegłego rewidenta omówić z nim kwestie wynikające z badania, które zostały wymienione w sprawozdaniu dodatkowym, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów w dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego.

Świadczenie przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe dozwolonych usług niebędących badaniem

Na rzecz emitenta i spółek zależnych nie były świadczone w 2019 roku przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe **dozwolone usługi niebędące badaniem**, określone w art. 136 ust. 2 Ustawy o Biegłych Rewidentach. Poza usługą badania ustawowego sprawozdań firma audytorska dokonała przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2019 roku. Komitet Audytu wyraził zgodę na świadczenie tych usług. Komitet Audytu w ramach zadań wynikających z art.130 ust. 1 pkt 4 dokonał w 2019 roku oceny niezależności biegłego rewidenta.

Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

Założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem są określone w dokumencie „INFORMACJA O TREŚCI OBOWIĄZUJĄCEJ W SPÓŁCE REGULY DOTYCZĄCEJ ZMIENIANIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH” dostępnym na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (<http://www.txmsa.pl/dokumenty-korporacyjne-spolki>).
Główne założenia:

Wybór Firmy Audytorskiej do badania sprawozdań finansowych spółek zależnych powinien być realizowany w oparciu o następujące zasady:

- 1) W przypadku spółek zależnych będących jednostkami zainteresowania publicznego oraz podmiotów pośrednio zależnych Spółki, będących podmiotami zależnymi innych jednostek zainteresowania publicznego, podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdań finansowych wybierany jest przez radę nadzorczą danej jednostki zainteresowania publicznego na podstawie rekomendacji jej komitetu audytu,
- 2) Wybór Firmy Audytorskiej dla pozostałych podmiotów zależnych Spółki dokonuje Rada Nadzorcza na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu, jednak w przypadku wyboru Firmy Audytorskiej dla takich podmiotów zależnych w innym czasie niż wybór Firmy Audytorskiej dla Spółki, Komitet Audytu może odstąpić od konieczności przeprowadzenia procedury wyboru określonej w rozdziale III. PROCEDURA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ.
- 3) Celem Spółki jest, aby wybór Firmy Audytorskiej dla Spółki oraz jednostek z nią powiązanych będących jednocześnie jednostkami zainteresowania publicznego był przeprowadzony wspólnie w ramach jednej procedury wyboru.

Spółka ani jej Spółki Zależne nie mogą, bez zgody Komitetu Audytu, zawrzeć z biegłym rewidentem ani z Firmą Audytorską żadnej umowy poza umową o badanie ustawowe. W szczególności Komitet Audytu wyraża zgodę na zlecenie przeglądu sprawozdania finansowego.

Komitet Audytu może wyrazić zgodę na zawarcie umów, określonych w art. 136 ust. 2 Ustawy o Biegłych Rewidentach, o ile nie stanowią zagrożenia dla niezależności biegłego rewidenta i Firmy Audytorskiej w rozumieniu art. 136 ust. 3 Ustawy o Biegłych Rewidentach.

Wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania

Rada Nadzorcza TXM S.A. w uchwale z dnia 11 kwietnia 2019 r. postanowiła wybrać biegłego rewidenta-firmę PKF Consult sp. z o.o. sp. k. do wykonania usługi badania rocznych sprawozdań finansowych TXM S.A. oraz Grupy Kapitałowej TXM za lata 2019 i 2020. Wybór nastąpił zgodnie z obowiązującymi

przepisami. W związku z powyższym wyborem, Zarząd TXM S.A. zawarł przedmiotową umowę z niniejszym podmiotem na okres dwuletni.

Zgodnie z art. 130 ust.3 Ustawy o Biegłych Rewidentach, ponieważ wybór firmy audytorskiej nie dotyczył przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego, przed dokonaniem wyboru biegłego Rada Nadzorcza zapoznała się z rekomendacją Komitetu Audytu, która:

- 1) zawierała dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazaniem uzasadnionej preferencji Komitetu Audytu wobec jednej z nich;
- 2) była sporządzona w następstwie procedury wyboru zorganizowanej przez TXM SA w restrukturyzacji zgodnie z obowiązującymi przepisami, spełniającej kryteria opisane w dokumencie „Polityka oraz procedura współpracy TXM Spółki Akcyjnej z firmami audytorskimi”.

Decyzja organu dokonującego wyboru - Rady Nadzorczej, w zakresie wyboru firmy audytorskiej była zgodna z rekomendacją Komitetu Audytu, która spełniała obowiązujące warunki dotyczące wyboru.

M. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli Emitent nie stosuje takiej polityki, zawiera w oświadczeniu wyjaśnienie takiej decyzji.

Spółka nie opracowała polityki różnorodności, niemniej jednak realizuje proces zatrudnienia z poszanowaniem zasady równouprawnienia, biorąc pod uwagę kwalifikacje poszczególnych osób, wiedzę i doświadczenie w branży, potrzeby długofalowe oraz krótkookresowe Spółki, uwzględniając wymagania i specyfikę danego stanowiska. Zarówno płeć, jak i wiek nie są czynnikami wpływającym na proces decyzyjny w tym zakresie.

N. Informacja na temat prowadzonej polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

TXM S.A. w restrukturyzacji w 2019 roku wspierała w szczególności Fundację Pomocy Dzieciom „Happy Kids”. Przedmiotowe wsparcie wiązało się z dokonaniem przez Spółkę na rzecz fundacji darowizn pieniężnych lub towarowych. Podstawowym celem sponsoringu realizowanego przez Spółkę jest wspieranie dzieci, dlatego są one głównymi beneficjentami niniejszej działalności.

Warszawa, 29 czerwca 2020 r.

.....
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

.....
Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu