

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
W ROKU 2021
ORAZ
OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI
W ROKU 2021**

kwiecień 2022

TALEX[®] S.A.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
W ROKU 2021
ORAZ
OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI
W ROKU 2021**

W roku 2021 Rada Nadzorcza Talex S.A. wykonywała swoje funkcje w sposób nieprzerwany zgodnie z odnośnymi przepisami prawa, w szczególności kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza sprawująca swoje funkcje w okresie bieżącej kadencji została powołana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Talex S.A. odbyte w dniu 11 maja 2018 r. W tym samym dniu, po zamknięciu obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, na posiedzeniu Rady Nadzorczej jej członkowie dokonali wyboru Przewodniczącego Rady, którym została Bogna Pilarczyk.

Kadencja obecnej Rady Nadzorczej upływa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2021.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki miała następujący skład:

- Witold Hołubowicz,
- Andrzej Kurc,
- Jacek Nowak,
- Bogna Pilarczyk,
- Małgorzata Poprawska.

W opisywanym okresie nie nastąpiły żadne zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej. Większość członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności.

Rada Nadzorcza w wykonaniu swoich kompetencji dokonała w dniu 11 maja 2018 r. wyboru Zarządu Spółki. W drodze uchwały powołano Zarząd Spółki w następującym składzie:

- Janusz Gocałek – Prezes Zarządu,
- Jacek Klauziński – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Rózga – Wiceprezes Zarządu,
- Rafał Szalek – Członek Zarządu,
- Radosław Wesołowski – Członek Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku skład Zarządu był identyczny ze składem w dniu jego powołania. W opisywanym okresie nie nastąpiły żadne zmiany w składzie osobowym Zarządu. Kadencja obecnego

Zarządu upływa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2021.

W roku 2021 Rada na cyklicznych spotkaniach podejmowała ocenę sytuacji Spółki i podejmowała w drodze uchwał decyzje niezbędne dla prawidłowego funkcjonowanie Spółki.

Na posiedzeniu odbytym 3 marca 2021 r. Rada Nadzorcza powzięła uchwałę o przyznaniu premii członkom Zarządu Spółki

Na posiedzeniu odbytym 20 kwietnia 2021 r. Rada Nadzorcza dokonała wstępnej oceny i analizy wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę w 2020 r.

Na posiedzeniu odbytym 23 kwietnia 2021 r. Rada Nadzorcza dokonała analizy wykonania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, w odniesieniu do dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” oraz przyjęła dokument Sprawozdanie z Działalności Rady Nadzorczej Spółki w roku 2020 oraz ocena sytuacji Spółki i działalności Zarządu Spółki w roku 2020.

Na posiedzeniu odbytym w dniu 27 kwietnia 2021 r. Rada Nadzorcza postanowiła w drodze uchwał o przyjęciu sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2020 oraz zatwierdziła zakres i porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zwołanego na 25 maja 2021 r.

Na posiedzeniu odbytym 27 lipca 2021 r. Rada Nadzorcza dokonała analizy wykonania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, w odniesieniu do dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”.

W dniu 28 września 2021 r. Rada dokonała analizy wyników finansowych Spółki osiągniętych w pierwszym półroczu 2021 r.

Rada Nadzorcza podejmując coroczną analizę wykonania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, w odniesieniu do dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stwierdziła, że:

W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. Spółka przestrzegała ogółu zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, z następującymi wyjątkami, które wystąpiły incydentalnie:

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Zasada została naruszona incydentalnie: w dniu 25 maja 2021 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Zasada powyższa nie była realizowana, ponieważ Spółka nie rejestruje przebiegu obrad walnych zgromadzeń, a tym samym nie upublicznia zapisu przebiegu obrad na swojej

stronie internetowej w czasie trwania walnego zgromadzenia. Odstępstwo od wskazanej zasady uzasadnione jest niskim zainteresowaniem akcjonariuszy Spółki uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia. Na przestrzeni minionych lat, liczba akcjonariuszy uczestniczących w kolejnych walnych zgromadzeniach nie przekraczała kilku osób – w większości będących jednocześnie członkami władz Spółki.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo

Zasada została naruszona incydentalnie: w dniu 25 maja 2021 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Zasada powyższa nie jest realizowana, ponieważ Spółka nie rejestruje przebiegu obrad walnych zgromadzeń, a tym samym nie upublicznia zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej. Odstępstwo od wskazanej zasady uzasadnione jest niskim zainteresowaniem akcjonariuszy Spółki uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia. Na przestrzeni minionych lat, liczba akcjonariuszy uczestniczących w kolejnych walnych zgromadzeniach nie przekraczała kilku osób – w większości będących jednocześnie członkami władz Spółki.

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.Z.16. Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.

Zasada została naruszona incydentalnie: w dniu 25 maja 2021 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2020. Zgodnie z przedmiotową uchwałą dywidenda została wypłacona w dwóch równych ratach. Decyzja o takim sposobie wypłaty dywidendy podyktowana była względami racjonalnej polityki finansowej Spółki, w związku z realizowanymi inwestycjami. Jednorazowe odstępstwo od przywołanej zasady dotyczy jedynie terminu wypłaty drugiej raty dywidendy, gdyż okres między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty drugiej raty dywidendy jest dłuższy niż 15 dni roboczych.

W okresie od 1 lipca 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. Spółka przestrzegała ogółu zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, z następującymi wyjątkami, o których Spółka poinformowała publikując w dniu 27 lipca 2021 r. raport w systemie EBI:

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

1.4 W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii

biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

Zasada nie jest stosowana; Spółka jest traktuje opracowywanie informacji, które zamierza przedstawić na swojej stronie internetowej.

1.4.1 objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Zasada nie jest stosowana; objaśnienie w powyższym zakresie zostanie przedstawione po opracowaniu informacji, o których mowa w pkt. 1.4.

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Zasada nie jest stosowana; objaśnienie w powyższym zakresie zostanie przedstawione po opracowaniu informacji, o których mowa w pkt. 1.4. Jednocześnie Spółka informuje, że w praktyce stosuje zasady równości wynagrodzeń z uwzględnieniem kontentego stanowiska pracy oraz stażu pracy.

1.6 W przypadku spółki należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 raz na kwartał, a w przypadku pozostałych nie rzadziej niż raz w roku, spółka organizuje spotkanie dla inwestorów, zapraszając na nie w szczególności akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów. Podczas spotkania zarząd spółki prezentuje i komentuje przyjętą strategię i jej realizację, wyniki finansowe spółki i jej grupy, a także najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność spółki i jej grupy, osiągnięte wyniki i perspektywy na przyszłość. Podczas organizowanych spotkań zarząd spółki publicznie udziela odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania.

Zasada nie jest stosowana; głównymi akcjonariuszami Spółki są jej założyciele, którzy jednocześnie pełnią funkcje członków zarządu. Spółka pozostaje otwarta na kontakt ze akcjonariuszami, którzy jak wynika z wieloletniego doświadczenia Spółki preferują spotkania indywidualne z zarządem Spółki. Dotychczasowa praktyka Spółki nie potwierdziła zainteresowania akcjonariuszy spotkaniami w

szerszej formule.

Zarząd i rada nadzorcza

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Zasada nie jest stosowana; obecnie Spółka posiada jedną politykę różnorodności. Organy Spółki podjęły prace nad przygotowaniem polityki różnorodności odrębnej dla zarządu i dla rady nadzorczej.

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana; głównymi akcjonariuszami Spółki są jej założyciele, którzy jednocześnie pełnią funkcje członków zarządu. Osoby te są jednej płci. W procesie wyboru członków zarządu stosowane są kryteria merytoryczne, a skład zarządu nie jest determinowany wyborami w oparciu o zapewnienie konkretnego wskaźnika różnorodności płci. Skład rady nadzorczej uwzględnia wskaźnik różnorodności płciowej.

2.11 Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej:

2.11.5 ocenę zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5;

Zasada nie jest stosowana; Spółka zamierza stosować zasadę od najbliższego raportu rocznego.

2.11.6 informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana; Spółka zamierza stosować zasadę od najbliższego raportu rocznego

Systemy i funkcje wewnętrzne

3.3 Spółka należąca do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 powołuje audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, działającego zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. W pozostałych spółkach, w których nie powołano audytora wewnętrznego spełniającego ww. wymogi, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcje komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba powołania takiej osoby.

Zasada nie jest stosowana; Spółka zamierza wprowadzić stosowanie tej zasady w okresie bieżącego roku.

3.6 Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.

Zasada nie jest stosowana; Spółka zamierza wprowadzić stosowanie tej zasady w okresie bieżącego roku.

3.7 Zasady 3.4 - 3.6 mają zastosowanie również w przypadku podmiotów z grupy spółki o istotnym znaczeniu dla jej działalności, jeśli wyznaczono w nich osoby do wykonywania tych zadań.

Zasada nie dotyczy spółki; obecnie Spółka nie należy do grupy kapitałowej

3.8 Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny, a w przypadku braku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji zarząd spółki, przedstawia radzie nadzorczej ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie jest stosowana; Spółka zamierza wprowadzić stosowanie tej zasady w okresie bieżącego roku.

3.9 Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą 2.11.3. W przypadku gdy w spółce działa

komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada nie jest stosowana; Spółka zamierza wprowadzić stosowanie tej zasady w okresie bieżącego roku.

3.10 Co najmniej raz na pięć lat w spółce należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 dokonywany jest, przez niezależnego audytora wybranego przy udziale komitetu audytu, przegląd funkcji audytu wewnętrznego.

Zasada nie dotyczy spółki; Spółka deklaruje gotowość stosowania tej zasady w przypadku zakwalifikowania Spółki do wskazanych indeksów.

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana; głównymi akcjonariuszami Spółki są jej założyciele, którzy jednocześnie pełnią funkcje członków zarządu. Dotychczasowa praktyka Spółki nie potwierdziła zainteresowania akcjonariuszy udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

4.3 Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana; głównymi akcjonariuszami Spółki są jej założyciele, którzy jednocześnie pełnią funkcje członków zarządu. Dotychczasowa praktyka Spółki nie potwierdziła zainteresowania akcjonariuszy transmisją obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

4.8 Projekty uchwał walnego zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia powinny zostać zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed walnym zgromadzeniem.

Zasada nie jest stosowana; Spółka dopuszcza realizację praw akcjonariuszy w tym zakresie zgodnie z regulacją zawartą w kodeksie spółek handlowych.

4.9 W przypadku, gdy przedmiotem obrad walnego zgromadzenia ma być powołanie do rady nadzorczej lub powołanie rady nadzorczej nowej kadencji:

4.9.1 obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należytym rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki;

Zasada nie jest stosowana; Spółka dopuszcza realizację praw akcjonariuszy w tym zakresie zgodnie z regulacją zawartą w kodeksie spółek handlowych. Spółka deklaruje, że przekazane przez akcjonariuszy informacje dot. zgłaszanych kandydatur będą niezwłocznie publikowane na stronie internetowej Spółki

4.13 Uchwała o nowej emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru, która jednocześnie przyznaje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji wybranym akcjonariuszom lub innym podmiotom, może być podjęta, jeżeli spełnione są co najmniej poniższe przesłanki:

a) spółka ma racjonalną, uzasadnioną gospodarczo potrzebę pilnego pozyskania kapitału lub emisja akcji związana jest z racjonalnymi, uzasadnionymi gospodarczo transakcjami, m.in. takimi jak łączenie się z inną spółką lub jej przejęciem, lub też akcje mają zostać objęte w ramach przyjętego przez spółkę programu motywacyjnego;

b) osoby, którym przysługiwać będzie prawo pierwszeństwa, zostaną wskazane według obiektywnych kryteriów ogólnych;

c) cena objęcia akcji będzie pozostawać w racjonalnej relacji do bieżących notowań akcji tej spółki lub zostanie ustalona w wyniku rynkowego procesu budowania księgi popytu.

Zasada nie jest stosowana; decyzje dotyczące emisji będą podejmowane z uwzględnieniem istotnych potrzeb Spółki istniejących w danym czasie.

4.14 Spółka powinna dążyć do podziału zysku poprzez wypłatę dywidendy. Pozostawienie całości zysku w spółce jest możliwe, jeżeli zachodzi którakolwiek z poniższych przyczyn:

a) wysokość tego zysku jest minimalna, a w konsekwencji dywidenda byłaby nieistotna w relacji do wartości akcji;

b) spółka wykazuje niepokryte straty z lat ubiegłych, a zysk przeznaczony jest na ich zmniejszenie;

c) spółka uzasadni, że przeznaczenie zysku na inwestycje przyniesie akcjonariuszom wymierne korzyści;

d) spółka nie wygenerowała środków pieniężnych umożliwiających wypłatę dywidendy;

e) wypłata dywidendy istotnie zwiększyłaby ryzyko naruszenia kowenantów wynikających z wiążących spółkę umów kredytowych lub warunków emisji obligacji;

f) pozostawienie zysku w spółce jest zgodne z rekomendacją instytucji sprawującej nadzór nad spółką z racji prowadzenia przez nią określonego rodzaju działalności.

Zasada nie jest stosowana; Spółka deklaruje praktyczne stosowanie tej zasady z uwzględnieniem istotnych potrzeb Spółki istniejących w danym czasie podejmowania odnośnej uchwały.

Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi

5.3 Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji z podmiotami powiązаныmi. Dotyczy to także transakcji akcjonariuszy spółki zawieranych z podmiotami należącymi do jej grupy.

Zasada nie jest stosowana; obecnie Spółka nie należy do grupy kapitałowej. Spółka deklaruje gotowość stosowanie tej zasady.

5.5. W przypadku gdy transakcja spółki z podmiotem powiązаныm wymaga zgody rady nadzorczej, przed podjęciem uchwały w sprawie wyrażenia zgody rada ocenia czy istnieje konieczność uprzedniego zasięgnięcia opinii podmiotu zewnętrznego, który przeprowadzi wycenę transakcji oraz analizę jej skutków ekonomicznych.

Zasada nie jest stosowana; obecnie Spółka nie należy do grupy kapitałowej. Spółka deklaruje gotowość stosowanie tej zasady.

5.6 Jeżeli zawarcie transakcji z podmiotem powiązаныm wymaga zgody walnego zgromadzenia, rada nadzorcza sporządza opinię na temat zasadności zawarcia takiej transakcji. W takim przypadku rada ocenia konieczność uprzedniego zasięgnięcia opinii podmiotu zewnętrznego, o której mowa w zasadzie 5.5.

Zasada nie jest stosowana; obecnie Spółka nie należy do grupy kapitałowej. Spółka deklaruje gotowość stosowania tej zasady.

5.7 W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej transakcji z podmiotem powiązаныm podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki, w tym przedstawia opinię rady nadzorczej, o której mowa w zasadzie 5.6.

Zasada nie jest stosowana; obecnie Spółka nie należy do grupy kapitałowej. Spółka deklaruje gotowość

stosowania tej zasady.

Wynagrodzenia

6.3 Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciągu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

Zasada nie jest stosowana; obecnie w Spółce nie funkcjonuje program opcji menedżerskich. Spółka deklaruje gotowość stosowania tej zasady.

Nadto Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka dokłada wszelkich starań aby rekomendacje i zasady zawarte w przywołanym zbiorze były przez Spółkę w pełni przestrzegane.

Rada Nadzorcza wykonując swoje zadania na bieżąco monitorowała i analizowała sytuację ekonomiczno - gospodarczą Spółki. We wskazanym okresie minionego roku Rada odbyła także cykl spotkań, w tym z głównym biegłym rewidentem Spółki, Zarządem Spółki, głównym księgowym oraz kluczowymi pracownikami. Rada Nadzorcza dokonując samooceny swojej pracy wyraża głębokie przekonanie, że jej funkcjonowanie jest całkowicie zgodne z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, normami wskazanymi w regulacjach typu *soft law*, Statutem Spółki oraz faktycznymi potrzebami Spółki oraz słusznymi interesami jej akcjonariuszy.

Przechodząc do oceny sytuacji ekonomiczno-gospodarczej Spółki należy podkreślić, że w 2021 roku Spółka Talex osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 73.298 tys. PLN. Były one niższe od osiągniętych w 2020 roku przychodów o 23.663 tys. PLN. W okresie objętym raportem Spółka poniosła stratę netto w wysokości 4.972 tys. PLN (zysk netto osiągnięty w 2020 roku wynosił 3.622 tys. PLN)

W roku 2021 przychody ze sprzedaży były niższe o 24,4% od przychodów za 2020 rok. Zysk brutto był niższy od osiągniętego w 2020 roku (21.399tys. PLN) i wyniósł 13.840 tys. PLN. Zmniejszyły się również przychody ze sprzedaży produktów o 13,5% i ze sprzedaży towarów i materiałów o około 40%. Nieznacznie zmieniła się struktura przychodów ze sprzedaży. W porównaniu do 2020 roku wzrósł o 8% udział usług w sprzedaży ogółem – wynosił on w 2021 roku 68%. Zmniejszyła się natomiast marża na sprzedaży tychże usług – z 29% w 2020 roku do 22% w 2021 roku.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowiły około 32% przychodów ze sprzedaży ogółem przy zachowaniu podobnej rentowności na poziomie 12%. W 2021 roku Spółka osiągnęła niższe

niż w poprzednim roku przychody ze sprzedaży netto oraz niższą marżę co przełożyło się na stratę brutto ze sprzedaży oraz na pozostałe obszary działalności Spółki.

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31.12.2021 prezentuje wartość aktywów na poziomie 69.990 tys. PLN co stanowi 82,9 % wartości aktywów z ubiegłego roku (w 2020 roku wynosiły one 84.447 tys. PLN).

Zmniejsza się wartość aktywów trwałych – na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła ona 57.384 tys. PLN a wg stanu na koniec 2020 roku wynosiła ona 60.013 tys. PLN, co oznacza, że zmniejszyła się o 2.629 tys. PLN. Spadek ten został wywołany niższymi nakładami na odnowienie majątku trwałego. Rzeczowe aktywa trwałe stanowią ponad 82% aktywów ogółem, przy czym udział ten w 2020 roku wynosił 70%. Wartości niematerialne i prawne oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w porównywanych latach kształtowały się na poziomie poniżej 1 % aktywów ogółem.

Wartość aktywów obrotowych na koniec 2021 roku wynosiła 12.606 tys. PLN i była o prawie połowę niższa niż w roku poprzednim. Największy udział w aktywach obrotowych stanowiły należności krótkoterminowe. Były one niższe o 64% w stosunku do 2020 roku.

Sytuacja płatnicza Spółki Talex, podobnie jak w poprzednich latach była stabilna. Terminowo spłacane były należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych oraz wobec pracowników i dostawców. Wypłacone zostały też obydwie raty dywidendy. Spółka spłaca też terminowo raty leasingu finansowego. Stan środków na rachunkach bankowych i w kasie zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego, jednak posiadane przez Spółkę Talex środki finansowe i popisane kontrakty długoterminowe w pełni zabezpieczają bieżące potrzeby.

W Spółce nie został wdrożony odrębny system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem związany bezpośrednio z procesem sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe Spółki (pod kontrolą Głównego Księgowego), a następnie zatwierdzane przez Zarząd. Zatwierdzone przez Zarząd sprawozdania finansowe są następnie poddawane badaniu przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki.

Procedury wewnętrzne Spółki, w tym także związane z procesem sporządzania sprawozdań finansowych, są zgodne z wdrożonym w Spółce zintegrowanym systemem zarządzania jakością i bezpieczeństwem informacji zgodnym z normami ISO 9001:2008 oraz ISO 27001:2005.

Rada Nadzorcza podejmując analizę istotnych ryzyk odnoszących się do Spółki podzieliła w tym zakresie dokonaną przez Zarząd analizę i ich ocenę. Do podstawowych ryzyk pozostających w istotny sposób w korelacji z sytuacją Spółki Rada zalicza:

- ryzyko związane z sytuacją gospodarczą,

- ryzyko konkurencji,
- ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców,
- ryzyko związane z uzależnieniem od dużych klientów,
- ryzyko związane z dostarczaniem rozwiązań i świadczeniem usług mających kluczowe znaczenie dla działalności klientów,
- ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników Spółki
- ryzyko związane z zagrożeniami powszechnymi, w tym epidemicznymi.

W ocenie Rady postępowanie Zarządu wobec zdefiniowanych ryzyk, a przede wszystkim ich świadomość, bieżące monitorowanie stanu oraz działania zmierzające do ich dywersyfikacji dają rękojmię maksymalizacji ochrony interesów Spółki.

Spółka nie wdrożyła odrębnej polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej i innej o podobnym charakterze, gdyż zakres działań w tym zakresie nie uzasadnia jej odrębnego ustanawiania.

W ocenie organu nadzoru Spółki Zarząd w podejmowanych czynnościach przestrzegał zarówno porządku prawnego, określonego powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, jak i regulacjami wewnętrznymi.

Rada Nadzorcza, wykonując funkcje kontrolne w stosunku do Zarządu i tym samym kierując się dobrem Spółki oraz jej akcjonariuszy, ocenia, że prowadzenie przez Zarząd przedsiębiorstwa Talex S.A. zapewnia jego dalszy dynamiczny rozwój oraz daje możliwość realnej oceny realizacji przyjętych założeń.

Poznań, kwiecień 2022 r.

Za Radę Nadzorczą: