

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

19

/

2020

Data sporządzenia: 2020-05-29

Skrócona nazwa emitenta

TORPOL S.A.

Temat

Projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A. zwołanego na dzień 25 czerwca 2020 roku

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Działając zgodnie z § 19 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...], Zarząd TORPOL S.A. (Spółka) przekazuje w załączeniu treść projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A., które odbędzie się w dniu 25 czerwca 2020 roku.

Dodatkowo Spółka przekazuje w załączeniu: Sprawozdanie Zarządu TORPOL S.A. o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za rok 2019, którego rozpatrzenie i zatwierdzenie przewidziane jest w ramach punktu 8 planowanego porządku obrad; Sprawozdanie Rady Nadzorczej TORPOL S.A. z jej działalności za rok 2019 oraz za okres 01 stycznia – 13 marca 2020 r., którego rozpatrzenie i zatwierdzenie przewidziane jest w ramach punktu 9 planowanego porządku obrad oraz Politykę wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających TORPOL S.A., której rozpatrzenie i zatwierdzenie przewidziane jest w ramach punktu 14 planowanego porządku.

Załączniki

Plik	Opis
TORPOL_Załącznik do RB 19_2020 Projekty uchwał ZWZ 2020	Projekty uchwał ZWZ 25.06.2020
Sprawozdanie z działalności RN 2019_podpis.pdf	Sprawozdanie RN z działalności za okres 01.01.2019-13.03.2020
Sprawozdanie o wydatkach 2019_podpis.pdf	Sprawozdanie o wydatkach reprezentacyjnych, na usługi prawne, marketingowe, PR, kom. społecznej i doradztwa związanego z zarządzaniem za 2019 rok
Polityka wynagrodzeń.pdf	Polityka wynagrodzeń członków nadzorujących i zarządzających Torpol SA

TORPOL SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
TORPOL S.A.	Budownictwo (bud)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)
61-052	Poznań
(kod pocztowy)	(miejsowość)
Mogileńska	10G
(ulica)	(numer)
+48 (61) 87 82 700	+48 (61) 87 82 790
(telefon)	(fax)
ri@torpol.pl	www.torpol.pl
(e-mail)	(www)
9720959445	639691564
(NIP)	(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-05-29	Grzegorz Grabowski	Prezes Zarządu	Grzegorz Grabowski
2020-05-29	Marcin Zachariasz	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych	Marcin Zachariasz

Komisja Nadzoru Finansowego

**Projekty uchwał
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu zwołanego na dzień 25 czerwca 2020 r.**

Projekt uchwały do punktu nr 2 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 5 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki, uchwała co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. dokonuje wyboru Pana/Pani
na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.



Projekt uchwały do punktu nr 4 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. przyjmuje następujący porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Głosowanie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki TORPOL S.A. za rok 2019.
6. Głosowanie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2019.
7. Głosowanie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za rok 2019 oraz sprawozdania Zarządu z działalności niefinansowej Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2019.
8. Głosowanie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za 2019 r.
9. Głosowanie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej TORPOL S.A. z jej działalności za rok 2019 oraz za okres 01 stycznia – 13 marca 2020 r.
10. Głosowanie uchwały w sprawie określenia sposobu podziału zysku wypracowanego przez spółkę TORPOL S.A. w roku obrotowym 2019.
11. Głosowanie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom organów spółki TORPOL S.A. z wykonania przez nich obowiązków w roku 2019.
12. Głosowanie uchwały w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej spółki TORPOL S.A. na nową kadencję.
13. Głosowanie uchwał w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej spółki TORPOL S.A. na nową kadencję.

TORPOL S.A.

ul. Mogileńska 10 G
61-052 Poznań
www.torpol.pl

T: +48 61 87 82 700
F: +48 61 87 82 790
E: torpol@torpol.pl

NIP: 972-09-59-445
REGON: 639691564
KRS: 0000407013

Sad Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego
Kapitał zakładowy: 4 594 000 zł opłacony w całości



14. Głosowanie uchwały w sprawie rozpatrzenia i przyjęcia Polityki wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających TORPOL S.A.

15. Zamknięcie obrad.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu jawnym.

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego
TORPOL S.A. za rok 2019**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, uchwała co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., obejmującego: bilans sporządzony na dzień 31.12.2019 r., rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, w którym:

- a) bilans wykazujący na dzień 31 grudnia 2019 r. po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań sumę 1.258.193.690,05 zł (słownie: jeden miliard dwieście pięćdziesiąt osiem milionów sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset dziewięćdziesiąt złotych 05/100),
- b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wykazujący zysk netto w wysokości 27.745.040,95 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy czterdzieści złotych 95/100),
- c) sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące na dzień 31 grudnia 2019 r. całkowite dochody netto w wysokości 27.266.134,56 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy sto trzydzieści cztery złote 56/100) oraz zysk netto w wysokości 27.745.040,95 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy czterdzieści złotych 95/100),
- d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące na dzień 31 grudnia 2019 r. zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 21.523.634,56 zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów pięćset dwadzieścia trzy tysiące sześćset trzydzieści cztery złote 56/100),
- e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące na dzień 31 grudnia 2019 r. zwiększenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 148.724.542,07 zł (słownie: sto czterdzieści osiem milionów siedemset dwadzieścia cztery tysiące pięćset czterdzieści dwa złote 07/100),

zatwierdza sprawozdanie finansowe TORPOL S.A. za rok 2019.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu jawnym.



Projekt uchwały do punktu nr 6 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2019**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 63c ust. 4 w związku z art. 55 ust. 2 ustawy o rachunkowości, uchwała co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TORPOL za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., obejmującego: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2019 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, w którym:

- a) bilans wykazujący na dzień 31 grudnia 2019 r. po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań sumę 1.283.698.665,28 zł (słownie: jeden miliard dwieście osiemdziesiąt trzy miliony sześćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sześćset sześćdziesiąt pięć złotych 28/100),
- b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wykazujący zysk netto w wysokości 29.146.089,58 zł (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów sto czterdzieści sześć tysięcy osiemdziesiąt dziewięć złotych 58/100),
- c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące na dzień 31 grudnia 2019 r. całkowite dochody netto w wysokości 27.769.958,75 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów siedemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt osiem złotych 75/100) oraz zysk netto w wysokości 29.146.089,58 zł (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów sto czterdzieści sześć tysięcy osiemdziesiąt dziewięć złotych 58/100),
- d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące na dzień 31 grudnia 2019 r. zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 22.027.458,75 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony dwadzieścia siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt osiem złotych 75/100),
- e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące na dzień 31 grudnia 2019 r. zwiększenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę



166.913.341,31 zł (słownie: sto sześćdziesiąt sześć milionów dziewięćset trzynaście tysięcy trzysta czterdzieści jeden złotych 31/100);

zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TORPOL za 2019 rok.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu jawnym.



Projekt uchwały do punktu nr 7 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy
Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za rok 2019 oraz sprawozdania
Zarządu z działalności niefinansowej Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2019**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, a także w oparciu o przepis art. 55 ust. 2b i ust. 2c w zw. z art. 49b Ustawy o rachunkowości, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., po zapoznaniu się z:

- a) sprawozdaniem Zarządu TORPOL S.A. z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. w okresie od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r.,
- b) sprawozdaniem Zarządu TORPOL S.A. z działalności niefinansowej Grupy Kapitałowej TORPOL w okresie od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r. (Raport zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej TORPOL za 2019 rok),

postanawia zatwierdzić te sprawozdania.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu jawnym.



Projekt uchwały do punktu nr 8 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu TORPOL S.A. o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za 2019 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie § 18 ust. III Statutu Spółki, uchwała co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za 2019 r., postanawia zatwierdzić to sprawozdanie.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu jawnym.



Projekt uchwały do punktu nr 9 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej TORPOL S.A. z jej działalności za rok 2019 oraz za okres 01 stycznia – 13 marca 2020 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej TORPOL S.A. z jej działalności w roku obrotowym 2019 oraz w okresie 01 stycznia – 13 marca 2020 r., zawierającym w szczególności ocenę sprawozdania finansowego spółki TORPOL S.A. za okres od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r. i sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TORPOL za okres od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r., sprawozdania Zarządu TORPOL S.A. z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL i spółki TORPOL S.A. w roku obrotowym 2019 oraz sprawozdania Zarządu TORPOL S.A. z działalności niefinansowej Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2019, sprawozdania Zarządu Spółki o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za 2019 r., a także ocenę wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez spółkę TORPOL S.A. w roku obrotowym 2019, postanawia zatwierdzić to sprawozdanie.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu jawnym.



Projekt uchwały do punktu nr 10 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

**w sprawie podziału zysku wypracowanego przez spółkę TORPOL S.A.
w roku obrotowym 2019**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) i art. 348 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 1 pkt 3 i 13 Statutu Spółki, uchwała co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. postanawia o przeznaczeniu zysku netto wypracowanego przez spółkę TORPOL S.A. w roku obrotowym 2019 w kwocie 27.745.040,95 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy czterdzieści złotych 95/100) na:

- a. zwiększenie kapitału rezerwowego – kwota 6.322.040,95 zł (słownie: sześć milionów trzysta dwadzieścia dwa tysiące czterdzieści złotych 95/100),
- b. wypłatę dywidendy – kwota 20.673.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące złotych 00/100), tj. 0,90 zł (słownie: zero złotych 90/100) na jedną akcję,
- c. zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych – kwota 750.000,00 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100).

§ 2

1. Listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za 2019 r. (dzień dywidendy) ustala się na dzień 31 lipca 2020 r.
2. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się na dzień 30 października 2020 roku.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu jawnym.

TORPOL S.A.

ul. Mogileńska 10 G
61-052 Poznań
www.torpol.pl

T: +48 61 87 82 700
F: +48 61 87 82 790
E: torpol@torpol.pl

NIP: 972-09-59-445
REGON: 639691564
KRS: 0000407013

Sad Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego
Kapitał zakładowy: 4 594 000 zł opłacony w całości



Projekt uchwały do punktu nr 11 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Grzegorzowi Grabowskiemu - Prezesowi
Zarządu z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 1 pkt 2 Statutu Spółki, niniejszym udziela Panu Grzegorzowi Grabowskiemu – Prezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.



Projekt uchwały do punktu nr 11 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Krzysztofowi Milerowi - Wiceprezesowi Zarządu
z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 1 pkt 2 Statutu Spółki, niniejszym udziela Panu Krzysztofowi Milerowi – Wiceprezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.



Projekt uchwały do punktu nr 11 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Tomaszowi Krupińskiemu - Wiceprezesowi
Zarządu z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. I pkt 2 Statutu Spółki, niniejszym udziela Panu Tomaszowi Krupińskiemu – Wiceprezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.



Projekt uchwały do punktu nr 11 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Marcinowi Zachariaszowi - Wiceprezesowi
Zarządu z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 1 pkt 2 Statutu Spółki, niniejszym udziela Panu Marcinowi Zachariaszowi – Wiceprezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.



Projekt uchwały do punktu nr 11 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Pani Jadwidze Dyktus – Członkowi Rady Nadzorczej z wykonania przez nią obowiązków w 2019 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 1 pkt 2 Statutu Spółki, niniejszym udziela Pani Jadwidze Dyktus – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.



Projekt uchwały do punktu nr 11 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

**w sprawie udzielenia absolutorium Pani Monice Domańskiej – Członkowi Rady
Nadzorczej z wykonania przez nią obowiązków w 2019 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. I pkt 2 Statutu Spółki, niniejszym udziela Pani Monice Domańskiej – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.



Projekt uchwały do punktu nr 11 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Jerzemu Suchnickiemu – Członkowi Rady
Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 1 pkt 2 Statutu Spółki, niniejszym udziela Panu Jerzemu Suchnickiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2019 r. do 09.07.2019 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.



Projekt uchwały do punktu nr 11 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Tadeuszowi Kozaczyńskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 1 pkt 2 Statutu Spółki, niniejszym udziela Panu Tadeuszowi Kozaczyńskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.



Projekt uchwały do punktu nr 11 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Tomaszowi Hapunowiczowi – Członkowi Rady Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. I pkt 2 Statutu Spółki, niniejszym udziela Panu Tomaszowi Hapunowiczowi – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.



Projekt uchwały do punktu nr 11 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Konradowi Orzełowskiemu – Członkowi Rady
Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 1 pkt 2 Statutu Spółki, niniejszym udziela Panu Konradowi Orzełowskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.



Projekt uchwały do punktu nr 11 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Szymonowi Adamczykowi – Członkowi Rady Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 1 pkt 2 Statutu Spółki, niniejszym udziela Panu Szymonowi Adamczykowi – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 09.07.2019 r. do 31.12.2019 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.



Projekt uchwały do punktu nr 11 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Adamowi Pawlikowi – Członkowi Rady
Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 1 pkt 2 Statutu Spółki, niniejszym udziela Panu Adamowi Pawlikowi – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 09.07.2019 r. do 31.12.2019 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.



Projekt uchwały do punktu nr 12 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

**w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej spółki TORPOL S.A.
na nową kadencję**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie przepisów art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 1 pkt 7 Statutu Spółki, ustala liczbę członków wchodzących w skład Rady Nadzorczej spółki TORPOL S.A. na nową kadencję.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu jawnym.



Projekt uchwały do punktu nr 13 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej spółki TORPOL S.A. na nową kadencję

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 14 ust. 1 pkt 7 Statutu Spółki, postanawia powołać w skład Rady Nadzorczej spółki TORPOL S.A. na nową kadencję Pana/Panią ...

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu tajnym.



Projekt uchwały do punktu nr 14 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 25 czerwca 2020 roku**

**w sprawie przyjęcia Polityki wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających
TORPOL S.A.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 90d Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do organizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2019 poz. 623), postanawia przyjąć *Politykę wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających TORPOL S.A.*, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy	: ...
Procentowy udział ww. akcji w kapitale zakładowym	: ...
Łączna liczba głosów oddanych	: ...
Liczba głosów „za”	: ...
Liczba głosów „przeciw”	: ...
Liczba głosów „wstrzymujących się”	: ...

Uchwała zostanie podjęta w głosowaniu jawnym.



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ TORPOL S.A.
W 2019 R. ORAZ W OKRESIE
01 stycznia – 13 marca¹ 2020 r.**

¹ Dzień publikacji raportów rocznych TORPOL S.A. za rok obrotowy 2019

Wstęp

Działając na podstawie przepisu art. 382 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 10 ust. 1 pkt 1), 2), 26), 31) i 32) oraz ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej TORPOL S.A. (dalej również: Spółka) oraz postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 (dalej: DPSN, Dobre Praktyki 2016), Rada Nadzorcza TORPOL S.A. (dalej: Rada Nadzorcza) niniejszym przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2019.

1. Rada Nadzorcza TORPOL S.A. w 2019 r.

Informacja o kadencji Rady Nadzorczej, składzie osobowym Rady Nadzorczej i pełnionych w niej funkcjach, a także zmianach w składzie Rady w trakcie roku obrotowego

Członkowie Rady Nadzorczej TORPOL S.A. powoływani są przez Walne Zgromadzenie Spółki na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata. Obecna kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu 6 czerwca 2017 r., tj. w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej, czyli za rok obrotowy 2016.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 01 stycznia 2019 r.:

- Jadwiga Dyktus – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Monika Domańska – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Tadeusz Kozaczyński – Członek Rady Nadzorczej,
- Jerzy Suchnicki – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Hapunowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Konrad Orzełowski – Członek Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 r.:

- Jadwiga Dyktus – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Monika Domańska – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Tadeusz Kozaczyński – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Hapunowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Konrad Orzełowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Pawlik – Członek Rady Nadzorczej,
- Szymon Adamczyk – Członek Rady Nadzorczej.



Zmiany składu osobowego Rady Nadzorczej Spółki w ciągu roku 2019:

- w dniu **09 lipca 2019 roku** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało Pana Jerzego Suchnickiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki oraz powołało Pana Adama Pawlika oraz Pana Szymona Adamczyka do składu Rady Nadzorczej Spółki.

W okresie od dnia 01 stycznia 2020 r. do dnia 13 marca 2020 r., tj. na dzień publikacji przez Spółkę raportów rocznych, skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

W omawianym okresie Rada Nadzorcza nie oddelegowywała Członków Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki ani nie zawieszała Członków Zarządu w pełnieniu funkcji.

1.1. Informacja o spełnieniu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności oraz posiadania wiedzy i doświadczenia z zakresu branży, rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych

Zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego określonymi w DPSN, spośród ogólnej liczby Członków Rady Nadzorczej, co najmniej dwóch Członków powinno spełniać kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4 DPSN.

Członkowie Rady Nadzorczej, zgodnie z zasadą II.Z.5 DPSN przekazali Radzie Nadzorczej i Zarządowi Spółki oświadczenia dotyczące spełniania kryteriów niezależności. Rada Nadzorcza dokonała oceny pod kątem istnienia związków i okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

Pięciu Członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa powyżej tj.: Pan Tadeusz Kozaczyński, Pan Szymon Adamczyk, Pan Tomasz Hapunowicz, Pan Adam Pawlik oraz Pan Konrad Orzełowski.

Dodatkowo, poszczególni Członkowie Rady Nadzorczej posiadają wiedzę i doświadczenie z zakresu branży, w której działa Spółka, a także posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Niezależnie od powyższego wybrani Członkowie Rady Nadzorczej spełniają kryteria niezależności oraz posiadają kwalifikacje wymagane od Członków Komitetu Audytu na podstawie Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. [dalej jako: Ustawa o biegłych rewidentach]. Szczegółowe informacje w tej sprawie zawarte są w pkt 1.4. poniżej.

1.2. Informacja o istotnych zagadnieniach, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza, oraz ilości odbytych posiedzeń i podjętych uchwał

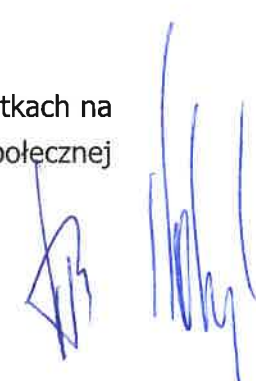
Rok 2019

Rada Nadzorcza TORPOL S.A. prowadzi działalność w oparciu o przepisy obowiązującego prawa, w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, a także w oparciu o zasady ładu korporacyjnego określone w DPSN oraz Ustawy o biegłych rewidentach w zakresie w jakim dotyczy Rady Nadzorczej.

W 2019 r. Rada Nadzorcza TORPOL S.A. odbyła 7 posiedzeń, w większości posiedzeń uczestniczyli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej Spółki. W przypadku nieobecności Członka Rady Nadzorczej na jej posiedzeniu, Rada Nadzorcza po rozpatrzeniu okoliczności powodujących nieobecność podejmowała uchwałę w sprawie usprawiedliwienia nieobecności Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła 74 uchwały (w tym również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość) m.in. w następujących sprawach:

- wyrażenia zgody na objęcie nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Torpol Oil & Gas sp. z o.o.,
- zalecenia Zarządowi TORPOL S.A. wprowadzenia zmian w zasadach funkcjonowania Biura Audytu Wewnętrznego Spółki,
- zobowiązania Zarządu TORPOL S.A. do przedstawienia projekcji przepływów pieniężnych na rok 2019,
- zobowiązania Zarządu TORPOL S.A. do przeprowadzenia aktualizacji marż na kontraktach budowlanych realizowanych przez TORPOL S.A.,
- zalecenia Zarządowi TORPOL S.A. przygotowanie i udostępnienie Komitetowi Audytu informacji nt. systemu zarządzania ryzykiem w TORPOL S.A.,
- zatwierdzenia Planu Działalności Grupy Kapitałowej TORPOL na rok 2019,
- oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018,
- oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2018,
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za rok 2018 oraz sprawozdania Zarządu z działalności niefinansowej Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2018,
- oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za 2018 r.,
- oceny sprawozdania Zarządu Spółki o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za rok 2018,



- zatwierdzenia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej TORPOL S.A. w roku 2018 oraz w okresie od 01 stycznia do 15 marca 2019 r.,
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej TORPOL S.A. w roku 2018 oraz w okresie od 01 stycznia do 15 marca 2019 r.,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej TORPOL w roku 2018 oraz w okresie od 01 stycznia do 15 marca 2019 r.,
- rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu TORPOL S.A. udzielenia absolutorium poszczególnym Członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2018 r.,
- wyrażenia zgody na pełnienie przez jednego z Wiceprezesów Zarządu Spółki funkcji członka organu innej spółki handlowej,
- wyznaczenia firmy audytorskiej do przeprowadzenia określonych czynności rewizji finansowej w latach obrotowych 2019-2020. Wybór audytora do odpowiednio badania i przeglądu rocznych oraz półrocznych jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych został dokonany przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 18 czerwca 2019 roku na podstawie uchwały nr 04/06/2019 oraz w oparciu o *Sprawozdanie z procedury wyboru firmy audytorskiej, która przeprowadzi badanie i przegląd sprawozdań finansowych spółki TORPOL S.A. oraz GK TORPOL za lata 2019 – 2020* z dnia 23 maja 2019 roku, zawierające podsumowanie działań podjętych przez Spółkę w trakcie postępowania, a także wnioski z procedury wyboru i ocenę złożonych ofert oraz rekomendację w zakresie wyboru firmy audytorskiej. Umowa z ww. podmiotem została zawarta w dniu 10 lipca 2019 roku,
- wykonania przez Zarząd TORPOL S.A. celów zarządczych w roku obrotowym 2018;
- wyznaczenia celów zarządczych do zrealizowania przez Członków Zarządu TORPOL S.A. w 2019 roku,
- powołania Członka Komitetu Audytu,
- zatwierdzenia w dniu 2 września 2019 r. Strategii rozwoju Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. na lata 2019-2023,
- ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu TORPOL S.A.,
- reprezentowania Spółki w umowach i aneksach do tych umów zawieranych z Członkami Zarządu Spółki,
- wyrażenia zgody na udział Spółki w postępowaniach o udzielenie zamówień publicznych dotyczących realizacji projektów budowlanych,
- wyrażenia zgody na zawieranie przez TORPOL S.A. umów kredytowych, pożyczek, umów limitowych oraz o udzielenie gwarancji, a także aneksów do tych umów.

W 2019 roku Rada Nadzorcza nadzorowała również proces likwidacji spółki zależnej Torpol Norge AS, pozyskując cyklicznie od Spółki informacje m.in. w zakresie działań podejmowanych w przedmiotowym procesie, jak również w zakresie poziomu zobowiązań handlowych i pracowniczych, stanu należności i wpływów ze sprzedaży majątku spółki zależnej. Proces likwidacyjny spółki zależnej zakończył się w listopadzie 2019 r.

Rok 2020 – do dnia 13 marca 2020 r.

W okresie od dnia 01 stycznia 2020 r. do dnia 13 marca 2020 r. (dzień publikacji raportów rocznych TORPOL S.A. za rok obrotowy 2019) Rada Nadzorcza TORPOL S.A. odbyła dwa posiedzenia, w przypadku nieobecności Członka Rady Nadzorczej na jej posiedzeniu, Rada Nadzorcza po rozpatrzeniu okoliczności powodujących nieobecność podejmowała uchwałę w sprawie usprawiedliwienia nieobecności Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W przedmiotowym okresie Rada Nadzorcza podjęła 16 uchwał, w tym 6 uchwał w trybie korespondencyjnym, m.in. w następujących sprawach:

- zatwierdzenia Planu Działalności Grupy Kapitałowej TORPOL na rok 2020;
- wyznaczenia celów zarządczych do zrealizowania przez Członków Zarządu TORPOL S.A. w 2020 roku;
- zobowiązania Zarządu Spółki do udostępnienia Komitetowi Audytu projektów raportów kwartalnych, półrocznych i rocznych przed ich zatwierdzeniem i publikacją;
- zlecenia przygotowania przez Zarząd Spółki szczegółowej analizy dotyczącej wpływu opóźnień na realizowanych kontraktach na wynik TORPOL S.A. w latach 2018-2019;
- wyrażenia zgody na zawieranie przez TORPOL S.A. umów kredytowych, pożyczek, leasingowych, umów limitowych oraz o udzielenie gwarancji, a także aneksów do tych umów.

Ponadto, zgodnie z wymogiem § 70 ust. 1 pkt 14) oraz § 71 ust. 1 pkt 12) Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 29 marca 2018 r., Rada Nadzorcza TORPOL S.A. podjęła:

- Uchwałę nr 03/03/2019 z dnia 13 marca 2019 r. w sprawie oceny sprawozdania finansowego TORPOL S.A. za 2019 rok,
- Uchwałę nr 04/03/2019 z dnia 13 marca 2019 r. w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TORPOL za 2019 rok,
- Uchwałę nr 05/03/2019 z dnia 13 marca 2019 r. w sprawie oceny sprawozdania Zarządu TORPOL S.A. z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za 2019 rok oraz sprawozdania Zarządu Spółki z działalności niefinansowej Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2019.



Ponadto, zgodnie w wymogiem § 70 ust. 1 pkt 8 ww. Rozporządzenia Ministra Finansów Rada Nadzorcza wydała oświadczenie, w sprawie poprawności powołania, składu oraz funkcjonowania Komitetu Audytu zgodnie z przepisami prawa.

1.3. Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej

W roku obrotowym 2019 Rada Nadzorcza Spółki, w wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.:

- w dniu 21 stycznia 2019 r. zawarła z Członkami Zarządu Spółki umowy najmu samochodów służbowych,
- w dniu 13 marca 2019 r. zawarła z Członkami Zarządu Spółki aneksy do umów o świadczenie usług zarządzania,
- w dniu 13 marca 2019 r. zawarła z Członkami Zarządu Spółki aneksy do umów najmu samochodów służbowych,
- w dniu 01 lipca 2019 r. zatwierdziła sprawozdanie Zarządu Spółki z wykonania celów zarządczych wyznaczonych do realizacji w roku obrotowym 2018,
- w dniu 01 lipca 2019 r. zawarła w imieniu Spółki z Członkami Zarządu Spółki porozumienia do umów o świadczenie usług zarządzania w TORPOL S.A.,
- w dniu 01 lipca 2019 r. wyznaczyła cele zarządcze do zrealizowania przez Zarząd Spółki w 2019 roku,
- w dniu 07 listopada 2019 ustaliła jednolity tekst zmienionego Statutu TORPOL S.A.,
- realizowała obowiązek nałożony przez Walne Zgromadzenie Spółki w zakresie podejmowania uchwał w sprawie usprawiedliwiania nieobecności Członka Rady Nadzorczej Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

W okresie od 01 stycznia 2020 r. do 13 marca 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki, w wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.:

- w dniu 04 lutego 2020 r. wyznaczyła cele zarządcze do zrealizowania przez Zarząd Spółki w 2020 roku,
- realizowała obowiązek nałożony przez Walne Zgromadzenie Spółki w zakresie podejmowania uchwał w sprawie usprawiedliwiania nieobecności Członka Rady Nadzorczej Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

1.4. Komitety Rady Nadzorczej

Realizując rekomendacje i zasady określone w Dobrych Praktykach 2016 oraz wymogi Ustawy o biegłych rewidentach (w zakresie w jakim dotyczy Komitetu Audytu), w

minionym roku obrotowym działalność Rady Nadzorczej była wspomagana przez następujące Komitety: Komitet Audytu oraz Komitet Wynagrodzeń.

Komitety Rady Nadzorczej są organami doradczymi i opiniotwórczymi, które działają kolegialnie i pełnią funkcje pomocnicze oraz doradcze wobec Rady Nadzorczej. Zadania Komitetów Rady Nadzorczej są realizowane poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków, rekomendacji, opinii i sprawozdań dotyczących zakresu ich zadań.

W skład Komitetów Rady Nadzorczej wchodzi co najmniej:

- trzech Członków Rady Nadzorczej - w przypadku Komitetu Audytu,
- trzech Członków Rady Nadzorczej - w przypadku Komitetu Wynagrodzeń.

Członkowie Komitetów Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu wybierają ze swego grona Przewodniczącego, który kieruje pracami danego Komitetu oraz sprawuje nadzór nad przygotowaniem porządku obrad, organizowaniem dystrybucji dokumentów i sporządzaniem protokołów z posiedzeń.

- **Komitet Audytu**

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej TORPOL S.A. w dniu 28 października 2014 r. powołany został Komitet Audytu, jako kolegialny organ doradzający Radzie Nadzorczej w zakresie właściwego wdrażania i kontroli procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, skuteczności kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz współpracy z biegłymi rewidentami.

Zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Ustawa), w przypadku Komitetu Audytu, przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka lub poszczególni jego członkowie powinni posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży w określonych zakresach. Ponadto większość członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu powinno spełniać wymóg niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy.

Aktualny skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej TORPOL S.A. jest zgodny z wymogami określonymi w art. 129 ust. 3 Ustawy. Dwóch Członków Komitetu Audytu spełnia ustawowe wymogi co do niezależności, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu, tj. Pan Konrad Orzełowski oraz Pan Tadeusz Kozaczyński, a ponadto Pan Tadeusz Kozaczyński posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych. Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży budowlanej, tj. branży w której działa Spółka.

Skład osobowy Komitetu Audytu na dzień 01 stycznia 2019 r.:

- Tadeusz Kozaczyński – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Jerzy Suchnicki – Członek Komitetu Audytu,
- Jadwiga Dyktus – Członek Komitetu Audytu.

Skład osobowy Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2019 r.:

- Konrad Orzełowski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Tadeusz Kozaczyński – Członek Komitetu Audytu,
- Jadwiga Dyktus – Członek Komitetu Audytu.

Zmiany w składzie Komitetu Audytu w ciągu roku 2019:

- 1) **28 czerwca 2019 r.** – Pan Tadeusz Kozaczyński złożył oświadczenie o rezygnacji z dniem 30 czerwca 2019 r. z pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu, przy równoczesnym pozostaniu w składzie Komitetu Audytu jako jego Członek,
- 2) **01 lipca 2019 r.** – Pan Jerzy Suchnicki złożył oświadczenie o rezygnacji z dniem 01 lipca 2019 r. z pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu. W związku z powyższym oraz z uwagi na złożenie przez Pana Tadeusza Kozaczyńskiego oświadczenia o rezygnacji z dniem 30 czerwca 2019 r. z pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza powołała Pana Konrada Orzełowskiego w skład Komitetu Audytu, a Komitet Audytu na posiedzeniu w tym samym dniu wybrał Pana Konrada Orzełowskiego na Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Do głównych zadań Komitetu Audytu wynikających z obowiązujących przepisów prawa należy:

- 1) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania rocznego oraz przeglądów śródrocznych sprawozdań finansowych,
- 2) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- 3) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem,
- 5) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wyboru i wynagrodzenia firmy audytorskiej Spółki,
- 6) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku świadczenia przez firmę audytorską usług innych niż badanie,
- 7) omawianie z biegłym rewidentem Spółki charakteru i zakresu badania rocznego sprawozdań finansowych oraz przeglądów śródrocznych sprawozdań finansowych,

9

- 8) przegląd zbadanych przez audytorów okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych), w szczególności w zakresie dotyczącym:
 - (i) wszystkich zmian norm, zasad i praktyk księgowych;
 - (ii) głównych obszarów podlegających badaniu;
 - (iii) znaczących korekt wynikających z badania;
 - (iv) oświadczeń o kontynuacji działania;
 - (v) zgodności z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości;
- 9) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- 10) okresowy przegląd systemu monitorowania finansowego spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki,
- 11) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej,
- 12) informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich istotnych kwestiach w zakresie działalności Komitetu.

W okresie od dnia 01 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. miało miejsce 8 posiedzeń Komitetu Audytu, w większości posiedzeń uczestniczyli wszyscy Członkowie Komitetu Audytu. W przypadku nieobecności Członka Komitetu Audytu na jej posiedzeniu, Komitet Audytu po rozpatrzeniu okoliczności powodujących nieobecność podejmował uchwałę w sprawie usprawiedliwienia takiej nieobecności Członka Komitetu Audytu.

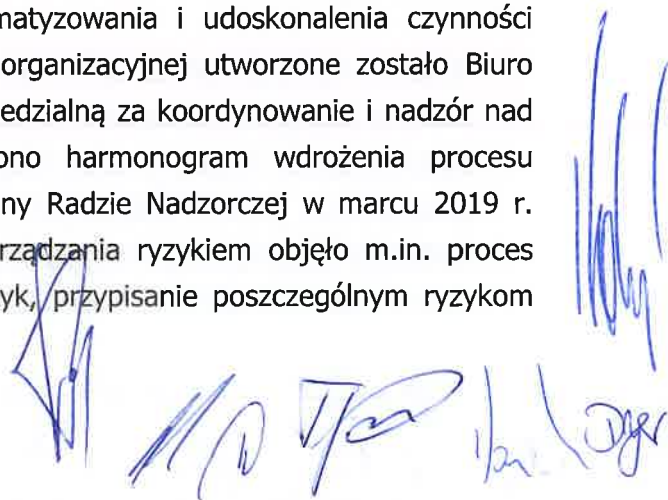
W roku 2019 Komitet Audytu podjął łącznie 20 uchwał, w tym 15 przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Dotyczyły one m.in.:

- przyjęcia ramowego planu pracy Komitetu Audytu na rok 2019,
- rekomendacji dotyczącej przygotowania i udostępnienia Komitetowi Audytu przez Zarząd TORPOL S.A. informacji nt. systemu zarządzania ryzykiem w TORPOL S.A.,
- zatwierdzenia ramowego planu pracy Audytu Wewnętrznego na rok 2019,
- przedstawienia Radzie Nadzorczej TORPOL S.A. rekomendacji przeprowadzenia przez TORPOL S.A. aktualizacji marż na realizowanych przez TORPOL S.A. kontraktach budowlanych,
- przedstawienia Radzie Nadzorczej TORPOL S.A. rekomendacji dotyczącej przedstawienia przez TORPOL S.A. projekcji przepływów pieniężnych na rok 2019,

- przedstawienia Radzie Nadzorczej TORPOL S.A. rekomendacji dotyczącej oceny jednostkowego sprawozdania finansowego TORPOL S.A. za rok 2018 wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności za 2018 rok,
- przedstawienia Radzie Nadzorczej TORPOL S.A. rekomendacji dotyczącej oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego TORPOL S.A. za 2018 rok oraz sprawozdania Zarządu z działalności GK TORPOL za 2018 rok,
- przedstawienia Radzie Nadzorczej TORPOL S.A. rekomendacji dotyczącej dokumentowania przez TORPOL S.A. wyceny kontraktów długoterminowych,
- przyjęcia sprawozdania z działalności komitetu Audytu Rady Nadzorczej TORPOL S.A. w roku 2018 oraz w okresie od 01 stycznia do 15 marca 2019 r.,
- przedstawienia Radzie Nadzorczej TORPOL S.A. rekomendacji dotyczącej wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- wyboru Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej TORPOL S.A.,
- dokonania zmiany zatwierdzonego ramowego planu pracy Audytu Wewnętrznego TORPOL S.A.,
- przyjęcia ramowego planu pracy Komitetu Audytu na rok 2020,
- wydania rekomendacji Dyrektorowi Biura Audytu Wewnętrznego w sprawie planu prac na rok 2020,
- wydania Zarządowi TORPOL S.A. rekomendacji dotyczącej wdrożenia zaleceń pokontrolnych Biura Audytu Wewnętrznego.

Komitet Audytu monitorował i przeglądał również sprawy związane z systemami kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego funkcjonującymi w Spółce. Wykonując swoje zadania Komitet Audytu m.in. podjął uchwałę, w której zarekomendował Radzie Nadzorczej TORPOL S.A. wystąpienie do Zarządu Spółki o przygotowanie i udostępnienie Komitetowi Audytu przez Zarząd Spółki informacji na temat systemu zarządzania ryzykiem w TORPOL S.A. w zakresie identyfikacji ryzyk, opisu ryzyk, identyfikacji właścicieli ryzyk określenia kryteriów i skali ocen ryzyka oraz potencjalnych skutków materializacji ryzyka, przygotowania rejestru ryzyk, analizy warunków minimalizacji skutków dla ryzyk kluczowych. Przedmiotowe wystąpienie zostało wystosowane przez Radę Nadzorczą do Zarządu Spółki, a Zarząd Spółki przygotował i przekazał zestawienie podjętych działań zgodnie z wytycznymi wskazanymi w powyższej uchwale Komitetu Audytu. Zarząd, mając na uwadze powyższe, w I kwartale br. podjął działania w zakresie sformalizowania, usystematyzowania i udoskonalenia czynności realizowanych w tym obszarze. W strukturze organizacyjnej utworzone zostało Biuro Zarządzania Ryzykiem, powołano osobę odpowiedzialną za koordynowanie i nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem oraz określono harmonogram wdrożenia procesu zarządzania ryzykiem, który został przedstawiony Radzie Nadzorczej w marcu 2019 r. Zgodnie z założeniami, wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem objęło m.in. proces identyfikacji, opisu i oceny poszczególnych ryzyk, przypisanie poszczególnym ryzykom



właścicieli oraz przygotowanie i implementację procedur zarządzania ryzykiem. Ponadto, wskazano i przeprowadzono szczegółową analizę kluczowych ryzyk, określającą m.in. sposób ich okresowego raportowania i aktualizacji ich oceny.

Ponadto, Komitet Audytu zlecił również przygotowanie przez Zarząd Spółki, a następnie poddał analizie raport na temat działań wdrożeniowych systemu zarządzania ryzykiem w TORPOL S.A. Raport ten wykazał, iż znaczna część prac nad wdrożeniem systemu zarządzania ryzykiem prowadzona przez Biuro Zarządzania Ryzykiem została zakończona. Prace w tym zakresie są kontynuowane w roku 2020.

W oparciu o informacje zawarte w sprawozdaniu dodatkowym biegłego rewidenta z badania sprawozdań finansowych Spółki za rok 2018, dotyczące dokumentowania wyceny kontraktów długoterminowych, Komitet Audytu wydał Radzie Nadzorczej Spółki rekomendację zalecenia Zarządowi TORPOL S.A. wprowadzenia w Spółce sformalizowanych procedur dotyczących kontroli wewnętrznej oraz stworzenia dokumentacji potwierdzającej comiesięczną weryfikację budżetów kontraktów długoterminowych. Ponadto, mając na uwadze znaczące obniżenie wyników podmiotów z polskiej branży budowlanej w roku 2019, wydał rekomendację Radzie Nadzorczej TORPOL S.A. do zobowiązania Zarządu Spółki do przeprowadzenia aktualizacji marż na realizowanych przez Spółkę kontraktach budowlanych. Komitet Audytu rekomendował również Radzie Nadzorczej TORPOL S.A. wystąpienie do Zarządu Spółki o przedstawienie projekcji przepływów pieniężnych Spółki za rok 2019, ze szczególnym uwzględnieniem dostępności finansowania dłużnego.

W 2019 roku Komitet Audytu dokonał również przeglądu sposobu wprowadzania przez Spółkę nowych regulacji w zakresie rachunkowości i sprawozdawczości. W przedmiotowym zakresie nie zidentyfikowano zakłóceń.

Komitet Audytu monitorował również prace Biura Audytu Wewnętrznego Spółki. W związku ze zrealizowaniem w 2018 r. przez audytora wewnętrznego nie wszystkich spośród zaplanowanych zadań audytowych, Komitet Audytu podjął m.in. uchwały ukierunkowane na zwiększenie efektywności działania Biura Audytu Wewnętrznego oraz wydał rekomendacje co do procesu raportowania wyników prowadzonych działań audytowych.

Ponadto, Komitet Audytu zatwierdził ramowy plan pracy Audytu Wewnętrznego na rok 2019, a następnie nadzorował wykonanie przez komórkę Audytu Wewnętrznego Spółki zaplanowanych zadań, a także zlecił uzupełnienie ramowego planu pracy o realizację dodatkowych zadań audytowych w zakresie zbywania majątku oraz amortyzacji. Audytorzy Wewnętrzni Spółki wykonali 9 z 10 zaplanowanych do wykonania w roku 2019 zadań, z których wykonania sporządzono i przekazano Komitetowi Audytu raporty. Wedle

informacji otrzymanych od Zarządu, korygujące działania pokontrolne zostały wdrożone. Niezrealizowane zadanie przeszło do Planu audytu na rok 2020, który przyjęty został z początkiem 2020 roku.

Komitet Audytu zlecił także przygotowanie informacji na temat polityki ubezpieczeniowej Spółki w zakresie rozliczania szkód na budowach. Zarząd Spółki złożył raport z obszarów objętych ubezpieczeniem i szkodowości na prowadzonych przez Spółkę kontraktach, do którego Komitet Audytu nie wniósł uwag.

Rok 2020 – od dnia 01 stycznia 2020 r. do dnia 13 marca 2020 r.

W okresie od dnia 01 stycznia 2020 r. do dnia publikacji raportu rocznego za 2019 rok Komitet Audytu odbył dwa posiedzenia oraz wideokonferencję z Zarządem Spółki, której przedmiotem było omówienie wstępnych jednostkowych i skonsolidowanych wyników finansowych Spółki za rok 2019. W posiedzeniu Komitetu Audytu w dniu 10 marca 2020 r. za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość udział wzięli biegły rewident Spółki, z którym omówione zostały zagadnienia związane z badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK TORPOL za rok 2019. Po zapoznaniu się ze sprawozdaniami finansowymi Spółki i Grupy Kapitałowej, sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz spółki TORPOL S.A. za 2019 rok, a także sprawozdaniem dodatkowym biegłego rewidenta dla Komitetu Audytu oraz na podstawie wykonanych uprzednio czynności z zakresu monitorowania procesu rewizji finansowej, dnia 13 marca 2020 r. Komitet Audytu podjął uchwały nr 05/2020 i nr 06/2020, na podstawie której zarekomendował Radzie Nadzorczej Spółki wydanie pozytywnej oceny do wyżej wskazanych sprawozdań.

Pozostałe uchwały Komitetu Audytu, podjęte w roku 2020 do dnia publikacji raportu rocznego dotyczyły m.in. następujących spraw:

- wydania Zarządowi TORPOL S.A. rekomendacji dotyczącej wdrożenia zaleceń pokontrolnych Biura Audytu Wewnętrznego,
 - zatwierdzenia ramowego planu pracy Audytu Wewnętrznego na rok 2020.
-
- **Komitet Wynagrodzeń**

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej TORPOL S.A. w dniu 28 października 2014 r. powołany został Komitet Wynagrodzeń jako organ doradzający Radzie Nadzorczej w zakresie zasad i systemu wynagradzania i premiowania Członków Zarządu oraz możliwych form i treści umów zawieranych z Członkami Zarządu.

Komitet Wynagrodzeń, mając na uwadze wymogi Ustawy o zasadach kształtowania wynagrodzeń² oraz poczynając od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w roku 2020 zgodnie z zasadami *Polityki Wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających TORPOL S.A.*³ przedstawia Radzie Nadzorczej opinie co do projektów umów, które mają być zawarte z Członkami Zarządu, propozycje dotyczące zasad oraz systemu wynagradzania i premiowania Członków Zarządu, sugestie dotyczące wynagradzania poszczególnych Członków Zarządu oraz możliwych form zawarcia umowy z Członkami Zarządu, a także współpracuje z Radą Nadzorczą przy wykonywaniu nadzoru nad spełnianiem obowiązków informacyjnych Spółki w zakresie wynagrodzeń. Komitet Wynagrodzeń może wydawać ogólne zalecenia co do poziomu i struktury wynagrodzeń Członków Zarządu oraz monitoruje poziom i strukturę wynagrodzeń Członków Zarządu w oparciu o informacje przekazywane przez Zarząd.

Komitet Wynagrodzeń opracowuje i przekazuje Radzie Nadzorczej ogólne zasady dotyczące realizowania systemów motywacyjnych dla pracowników lub Członków Zarządu, przygotowuje projekty takich programów oraz na bieżąco sprawdza informacje dotyczące realizacji programów motywacyjnych przekazywane w sprawozdaniach finansowych lub na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Komitet Wynagrodzeń przedstawia Radzie Nadzorczej opinie i sprawozdania dotyczące zakresu jego zadań. Komitet ten powinien konsultować się z Zarządem w celu ustalenia stanowiska w sprawie wynagrodzeń Członków Zarządu.

Skład osobowy Komitetu Wynagrodzeń na dzień 01 stycznia 2019 r.:

- Pani Monika Domańska – Przewodnicząca Komitetu Wynagrodzeń,
- Pani Jadwiga Dyktus – Członek Komitetu Wynagrodzeń,
- Pan Tomasz Hapunowicz – Członek Komitetu Wynagrodzeń.

Skład osobowy Komitetu Wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2019 r.:

- Pani Monika Domańska – Przewodnicząca Komitetu Wynagrodzeń,
- Pani Jadwiga Dyktus – Członek Komitetu Wynagrodzeń,
- Pan Tomasz Hapunowicz – Członek Komitetu Wynagrodzeń.

Skład Komitetu Wynagrodzeń nie ulegał zmianom ani w ciągu roku 2019, ani w okresie od dnia 01 stycznia 2020 roku do dnia 13 marca 2020 r.

² Ustawa z dnia 9 czerwca 2016 roku o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (Dz. U. poz. 1202)

³ Dokument, o którym mowa w art. 90d Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do organizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), którego przyjęcie znajduje się w porządku obrad ZWZ Spółki w 2020 r.

W okresie od dnia 01 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. odbyły się 3 posiedzenia Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej TORPOL S.A., których przedmiotem było w szczególności:

- wydanie Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji dotyczącej zawarcia przez Spółkę z Członkami Zarządu aneksów do umów o świadczenie usług zarządzania w TORPOL S.A., w przedmiocie uzupełnienia zapisów umowy dotyczących prawa do odprawy,
- wydanie Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji w zakresie wyznaczenia celów zarządczych do zrealizowania przez Członków Zarządu TORPOL S.A. w roku obrotowym 2019,
- podsumowanie prac Komitetu Wynagrodzeń w roku 2018,
- przyjęcie sprawozdania Komitetu Wynagrodzeń z działalności w 2018 roku oraz w okresie 01 stycznia – 15 marca 2019 r.,
- wydanie Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji w zakresie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu TORPOL S.A. z realizacji celów zarządczych w roku 2018,
- wydanie Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji w zakresie zawarcia porozumień do umów o świadczenie usług zarządzania w TORPOL S.A., dookreślających termin wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego za rok obrotowy 2018, należnego Członkom Zarządu z tytułu realizacji celów zarządczych wyznaczonych na rok 2018.

Rok 2020 – od dnia 01 stycznia 2020 r. do dnia 13 marca 2020 r.

W okresie od dnia 01 stycznia 2020 r. do dnia 13 marca 2019 r. Komitet Wynagrodzeń odbył jedno posiedzenie, na którym wydał rekomendację Radzie Nadzorczej Spółki dotyczącą celów zarządczych do zrealizowania przez Członków Zarządu TORPOL S.A. w roku obrotowym 2020.

2. Samoocena prac Rady Nadzorczej TORPOL S.A.

Rada Nadzorcza TORPOL S.A. sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, zgodnie z obowiązkami i uprawnieniami określonymi w Kodeksie spółek handlowych i innych przepisach prawa, postanowieniami Statutu Spółki oraz postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej TORPOL S.A. Ponadto, przy wykonywaniu swoich obowiązków Członkowie Rady Nadzorczej kierowali się zasadami zawartymi w Dobrych Praktykach 2016.

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej Spółki reprezentują wysoki poziom przygotowania zawodowego i legitymują się odpowiednim przygotowaniem merytorycznym, niezbędnym do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dokładali należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków, wykorzystując z zaangażowaniem swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie z zakresu prowadzenia i nadzorowania spółek prawa handlowego. Dzięki wysokim kompetencjom i zaangażowaniu poszczególnych Członków Rady Nadzorczej oraz sprawnej organizacji, Rada Nadzorcza skutecznie realizowała swoje statutowe zadania kierując się w swoim postępowaniu interesem Spółki.

Na podstawie powyższego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza zwraca się z wnioskiem o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej TORPOL S.A. z wykonania obowiązków pełnionych w okresie od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.

3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki TORPOL S.A. za 2019 r.

Zarząd Spółki realizując swój ustawowy obowiązek sporządził sprawozdanie finansowe TORPOL S.A. za 2019 r. obejmujące: bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r., rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

W 2019 r. Spółka uzyskała:

- 1) przychody netto ze sprzedaży w wysokości 1,57 mld zł, o 4,5% wyższe niż w 2018 r. - wzrost ten zdeterminowany został imponującym tempem realizacji robót budowlanych w ramach posiadanych kontraktów,
- 2) przychody z pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 1,6 mln zł,
- 3) przychody z działalności finansowej w wysokości 0,9 mln zł, których zasadniczą część stanowią odsetki i dodatnie różnice kursowe.

W 2019 roku Spółka poniosła:

- 1) koszty sprzedanych towarów, materiałów i usług w wysokości 1,5 mld zł, wyższe o 5,3% w porównaniu do roku 2018, realizując zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 70,5 mln zł wobec 77,6 mln zł w 2018 r.,
- 2) koszty sprzedaży i ogólnego zarządu łącznie w wysokości 29,2 mln zł, wobec 28,6 mln zł w 2018 r., co wynika ze stabilizacji poziomu kosztów stałych i zatrudnienia dostosowanego do skali działalności Spółki. W konsekwencji zysk netto ze sprzedaży wyniósł 41,3 mln zł, co oznacza spadek o 15,8% rdr.,
- 3) koszty działalności finansowej w wysokości 7 mln zł, wobec 33,3 mln zł w roku poprzednim, co wynika z braku negatywnych zdarzeń o jednorazowym charakterze, które miały miejsce w 2018 roku. Wpływ na wynik Spółki na działalności finansowej w

2019 roku miał przede wszystkim poziom naliczonych odsetek 3,4 mln zł oraz kosztów finansowych z tytułu transakcji leasingu finansowego 2,4 mln zł.

Nieznacznie wyższa dynamika wzrostu kosztu własnego sprzedaży w porównaniu do wzrostu sprzedaży podyktowana jest większym udziałem kontraktów o niższej marżowości w fakturowaniu, w szczególności w czwartym kwartale 2019 roku. W efekcie zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 70,5 mln zł, co oznacza spadek o 9,2% rdr.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było nieznacznie dodatnie w 2019 roku (+352 tys. zł) i pozostało praktycznie bez wpływu na podstawową działalność Spółki. W konsekwencji zysk operacyjny Spółki (EBIT) w ubiegłym roku wyniósł 41,6 mln zł, (spadek o 15,4% rdr.).

Na działalności finansowej Spółka zanotowała znaczną poprawę wyniku w 2019 roku (-6 mln zł w 2019 roku wobec -31,7 mln zł w 2018 roku), przede wszystkim ze względu na brak negatywnych zdarzeń o jednorazowym charakterze, które miały miejsce w 2018 roku. Wysokie koszty finansowe zrealizowane w 2018 roku były głównie pochodną ujęcia odpisu pożyczek udzielonych spółce Torpol Norge AS w kwocie 22,3 mln zł oraz spłaty kredytu Torpol Norge AS w DnB Bank Polska S.A. w ramach solidarnej odpowiedzialności za zobowiązania w kwocie 7,3 mln zł. Działalność finansowa Spółki w okresie sprawozdawczym była natomiast bezpośrednio związana z działalnością operacyjną Spółki, a na jej wynik na działalności finansowej w 2019 roku miał wpływ przede wszystkim poziom naliczonych odsetek 3,4 mln zł oraz kosztów finansowych z tytułu transakcji leasingu finansowego 2,4 mln zł.

W konsekwencji zysk brutto Spółki w 2019 roku wyniósł 35,6 mln zł, co oznacza ponad dwukrotny wzrost (o 18,1 mln zł) w porównaniu do 2018 roku.

Zysk netto za 2019 rok wyniósł 27,7 mln zł, co oznacza poprawę wyniku netto Spółki aż o 19,6 mln zł rdr.

Na koniec roku 2019 suma bilansowa osiągnęła wartość 1,26 mld zł i była wyższa w stosunku do stanu na koniec 2018 roku (834 mln zł) o 426 mln zł, co stanowi wzrost o 50,9% rdr. Wzrost ten jest konsekwencją realizacji rekordowego portfela zamówień. Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. aktywa trwałe stanowiły 16,7% wartości sumy bilansowej (wobec 17,4% na koniec 2018 roku). Wartość aktywów trwałych wyniosła 210,7 mln zł i była wyższa o 65,2 mln zł wobec stanu na koniec 2018 roku (145,5 mln zł). Aktywa obrotowe na koniec 2019 roku stanowiły 83,3% wartości bilansowej (wobec 82,6% według stanu na koniec 2018 roku). Wartość aktywów obrotowych wyniosła 1 047,5 mln zł, wobec 688,5 mln zł rok wcześniej, co stanowi wzrost o 359 mln zł (52,1%).

Udział kapitału własnego w sumie bilansowej na koniec 2019 roku wyniósł 18,2% - co

stanowi spadek w ciągu ubiegłego roku, na skutek znacznego wzrostu skali działalności Spółki. Wartość kapitałów własnych wyniosła na koniec 2019 roku 228,6 mln zł, co stanowi wzrost o 21,5 mln zł głównie z tytułu wygenerowanego zysku netto Emitenta w roku obrotowym. Wartość zobowiązań długoterminowych Spółki na koniec roku 2019 (116 mln zł) dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych z tytułu transakcji leasingu zwrotnego związanego z rozwojem parku maszynowego Spółki (m.in. zakup podbijarki, oczyszczarki i wagonów MFS), długoterminowej pożyczki od głównego akcjonariusza, TF Silesia sp. z o.o., transakcji leasingu finansowego oraz zobowiązań z tytułu kwot zatrzymanych.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych Spółki na koniec 2019 roku znacznie wzrosła i wyniosła 913,6 mln zł wobec 558,6 mln zł rok wcześniej, a najistotniejszą ich pozycję na koniec okresu sprawozdawczego stanowią:

- zobowiązania handlowe, które wynikają z bieżącej realizacji posiadanego portfela zamówień i dotyczą podwykonawców i dostawców,
- zaliczki otrzymane na dostawy 222,2 mln zł wobec 132,4 mln zł na koniec 2018 roku,
- zobowiązania z tytułu umów z klientami (172,9 mln zł na koniec okresu sprawozdawczego wobec 1,9 mln zł rok wcześniej) związane z odnotowaniem na niektórych kontraktach proporcjonalnie wyższego poziomu fakturowania niż wynikające z zaawansowania kosztowego kontraktów.

Spółka rozpoczęła rok 2019 dysponując środkami pieniężnymi w wysokości 33,3 mln zł, natomiast zakończyła 2019 rok posiadając środki pieniężne w kwocie 182,1 mln zł. Przepływy pieniężne netto łącznie w omawianym okresie były dodatnie i wyniosły 148,7 mln zł. Na koniec roku 2019 saldo operacyjnych przepływów pieniężnych było dodatnie i wykazało wartość 158,9 mln zł, głównie z powodu zmian w kapitale obrotowym, co wynikało przede wszystkim ze zmiany salda należności, zapasów i zobowiązań z wyłączeniem kredytów i pożyczek w badanym okresie – wzrost o 107 mln zł.

Saldo przepływów pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej na koniec 2019 roku było ujemne i wyniosło –20,8 mln zł (wobec ujemnej pozycji –34,4 mln zł w 2018 roku), co wynika głównie z dokonanych inwestycji rzeczowych w park maszynowy.

Saldo przepływów środków z działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 10,6 mln zł w 2019 roku wobec dodatnich przepływów 39,2 mln zł w ciągu 2018 roku, co jest spowodowane głównie wyższymi wpływami finansowymi z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek (20,1 mln zł powyżej wartość spłaconych kredytów i pożyczek).

4. Wniosek Zarządu TORPOL S.A. dotyczący podziału zysku wypracowanego przez spółkę TORPOL S.A. w roku 2019

W związku z wypracowaniem przez Spółkę zysku netto w roku 2019 w kwocie wynoszącej 27.745.040,95 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy czterdzieści złotych 95/100), Zarząd Spółki zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu spółki TORPOL S.A. przeznaczenie wypracowanego zysku na:

- a. zwiększenie kapitału rezerwowego – kwota 6.322.040,95 zł (słownie: sześć milionów trzysta dwadzieścia dwa tysiące czterdzieści złotych 95/100),
- b. wypłatę dywidendy – kwota 20.673.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące złotych 00/100), tj. 0,90 zł (słownie: zero złotych 90/100) na jedną akcję,
- c. zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych – kwota 750.000,00 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100).

Ponadto Zarząd TORPOL S.A. zaproponował, żeby dzień dywidendy był wyznaczony na 31 lipca 2020 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy został wyznaczony na dzień 30 października 2020 roku.

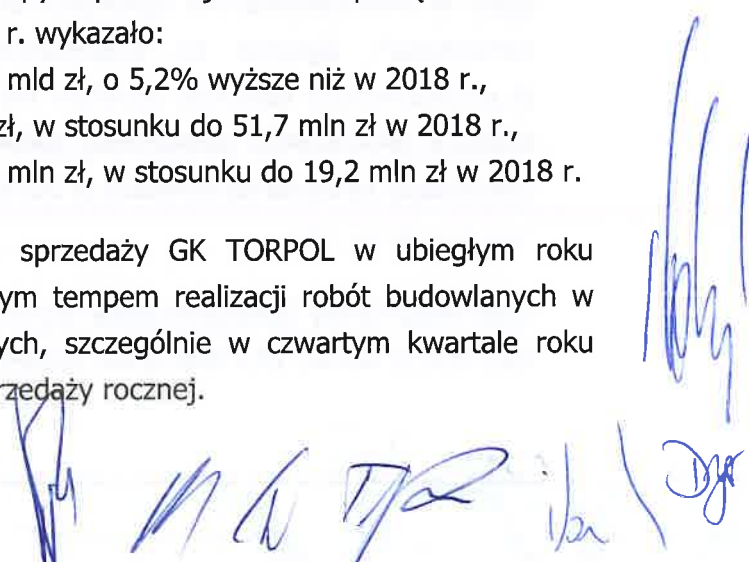
5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TORPOL za 2019 rok

Zarząd Spółki realizując swój ustawowy obowiązek sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TORPOL za 2019 r. obejmujące: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TORPOL sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. wykazało:

- 1) przychody ze sprzedaży w wysokości 1,6 mld zł, o 5,2% wyższe niż w 2018 r.,
- 2) wynik operacyjny na poziomie 42,9 mln zł, w stosunku do 51,7 mln zł w 2018 r.,
- 3) wynik finansowy netto w wysokości 29,1 mln zł, w stosunku do 19,2 mln zł w 2018 r.

Rekordowy poziom przychodów netto ze sprzedaży GK TORPOL w ubiegłym roku zdeterminowany był skalą oraz imponującym tempem realizacji robót budowlanych w ramach posiadanych projektów budowlanych, szczególnie w czwartym kwartale roku 2019, w którym zrealizowano ponad 1/3 sprzedaży rocznej.



Dynamika wzrostu kosztu własnego sprzedaży jest nieznacznie wyższa w porównaniu do tempa wzrostu przychodów netto ze sprzedaży. Jest to spowodowane głównie wspomnianym wcześniej większym udziałem w sprzedaży rocznej realizacji kontraktów pozyskanych w latach 2016-2017, charakteryzujących się niższą średnią rentownością. W efekcie zysk brutto ze sprzedaży wyniósł ok. 75,4 mln zł, co oznacza spadek o 9,3% rdr.

Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu łącznie w 2019 roku wzrosły nieznacznie o 3,7% rdr., co wynika w głównej mierze utrzymania kosztów stałych na tym zbliżonym poziomie na skutek stabilizacji zatrudnienia w działach administracyjnych oraz skali i struktury organizacji dostosowanej do rozmiaru realizowanego portfela zamówień. W konsekwencji zysk netto ze sprzedaży Grupy wyniósł ponad 42,5 mln zł w 2019 roku wobec 51,5 mln zł w 2018 roku.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było nieznacznie dodatnie (+0,35 mln zł w 2019 roku) i nie wpłynęło istotnie na podstawową działalność Grupy. Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) w 2019 roku wyniósł 42,9 mln zł w okresie sprawozdawczym (spadek o 17% rdr.).

Wynik na działalności finansowej w 2019 roku wyniósł -6 mln zł (przy stracie - 2,8 mln zł w 2018 roku), co wynika głównie z niższych przychodów odsetkowych, wyższych odsetek od kredytów i pożyczek z tytułu większego ich wykorzystania przy rosnącej skali robót budowlanych, a także wyższych kosztów z tytułu transakcji leasingu finansowego, co związane jest z istotnymi zakupami inwestycji rzeczowych w 2019 roku.

W 2019 roku zysk brutto Grupy wyniósł 36,8 mln zł wobec 48,4 mln zł w roku 2018.

Podatek dochodowy w 2019 roku wyniósł 7,2 mln zł i był niższy o 1,8 mln zł w porównaniu z 2018 rokiem.

Zysk netto Grupy z działalności kontynuowanej za 2019 rok wyniósł 29,6 mln zł, co oznacza spadek o 25% w stosunku do roku poprzedniego.

W związku z decyzją o likwidacji spółki Torpol Norge AS, wyniki likwidowanej spółki zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w odrębnej pozycji „Działalność zaniechana”. Zgodnie ze stosowanymi przez Spółkę zasadami księgowymi, w skonsolidowanym rachunku wyników nie wykazano przychodów ze sprzedaży netto ani kosztów prowadzenia działalności, jedynie wynik netto na tej działalności. Strata na działalności zaniechanej wyniosła w 2019 roku 443 tys. zł wobec straty w wysokości 20,3 mln zł w 2018 roku.

Zysk netto Grupy (uwzględniający wynik działalności zaniechanej) za 2019 roku wyniósł 29,1 mln zł wobec 19,2 mln zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 52,1% rdr.

6. Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za 2019 r.

Zarząd Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, sporządził sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za rok obrotowy 2019, a także zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości – odrębnie sporządzone sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności niefinansowej Grupy Kapitałowej TORPOL za 2019 r. (Raport zrównoważonego rozwoju TORPOL S.A. oraz Grupy Kapitałowej TORPOL za 2019 rok).

Biegli rewidenci zapoznali się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 i uznali, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz § 70 oraz § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 29 marca 2018 r. („Rozporządzenie”), i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TORPOL.

Ponadto biegli rewidenci, w świetle wiedzy o spółce TORPOL S.A. oraz Grupie Kapitałowej TORPOL i ich otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TORPOL, nie stwierdzili istotnych zniekształceń w sprawozdaniu Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za 2019 r.

Zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach, biegli rewidenci poinformowali, że w sprawozdaniu Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019, Spółka zamieściła informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 oraz art. 55 ust. 2c Ustawy o rachunkowości oraz że Spółka sporządziła takie odrębne sprawozdanie. Biegli rewidenci oświadczyli, że nie wykonali żadnych prac atestacyjnych dotyczących odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych.

7. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Spółka opublikowała na swojej stronie internetowej oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2019 stanowiące część sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL i spółki TORPOL S.A. za 2019 rok.

Biegli rewidenci zapoznali się z oświadczeniem Zarządu Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego oraz uznali, że informacje zawarte w oświadczeniu uwzględniają informacje określone w § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia.

Ponadto biegli rewidenci oświadczyli, iż informacje wskazane w § 70 ust. 6 pkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i Rozporządzenia zawarte w przedmiotowym oświadczeniu są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TORPOL i spółki TORPOL S.A. za 2019 r.

8. Sprawozdanie Zarządu TORPOL S.A. o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za 2019 r.

Zarząd TORPOL S.A. działając zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, sporządził sprawozdanie o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za 2019 r., wskazujące:

- a) wydatki reprezentacyjne w kwocie netto: 354.234,61 PLN,
- b) wydatki na usługi marketingowe, public relations i komunikacji społecznej w kwocie netto: 273.443,27 PLN,
- c) wydatki na usługi prawne w kwocie netto: 450.316,73 PLN,
- d) wydatki na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem w kwocie netto: 474.345,04 PLN.

9. Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie oceny sprawozdania Zarządu TORPOL S.A. z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL i spółki TORPOL S.A. za 2019 r. sprawozdania finansowego TORPOL S.A. za 2019 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego TORPOL S.A. za 2019 r., a także wniosku Zarządu TORPOL S.A. odnośnie podziału wypracowanego zysku.

Zgodnie z przepisem art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych w zw. z przepisem art. 395 § 2 i 5 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza zobowiązana jest do oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składania Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego spółki TORPOL S.A. za rok obrotowy 2019 wraz z oceną sprawozdania Zarządu TORPOL S.A. z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL i spółki TORPOL S.A. za 2019 r.

Rada Nadzorcza bazując na wynikach przeprowadzonego przez Ernst & Young Audyt Polska

Sp. z o.o. sp. komandytowa badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2019 i wydaniem opinii bez zastrzeżeń, dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego TORPOL za rok obrotowy 2019 oraz sprawozdania z działalności Emitenta w roku obrotowym 2019 (sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL w formie jednego dokumentu), nie stwierdzając niezgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Powyższa ocena została wydana po przeprowadzeniu analizy:

- a) treści ww. sprawozdań, przedłożonych i podpisanych przez Zarząd Spółki,
- b) informacji udzielonych przez Zarząd Spółki na posiedzeniach Rady Nadzorczej,
- c) sprawozdania firmy audytorskiej Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. komandytowa z badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2019,
- d) sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 131 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- e) uwzględniając wyniki spotkań z przedstawicielami ww. firmy audytorskiej w tym z kluczowym biegłym rewidentem.

W opinii audytora sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”).

Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TORPOL S.A. za 2019 r.

Rada Nadzorcza TORPOL S.A. bazując na wynikach przeprowadzonego przez Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. komandytowa badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2019 i wydaniem opinii bez zastrzeżeń, dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego TORPOL za rok obrotowy 2019 nie stwierdzając niezgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Powyższa ocena została wydana po przeprowadzeniu analizy:

- a) treści ww. sprawozdań, przedłożonych przez Zarząd Spółki,

- b) informacji udzielonych przez Zarząd Spółki,
- c) sprawozdania firmy audytorskiej Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. komandytowa z badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2019,
- d) sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 131 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- e) uwzględniając wyniki spotkań z przedstawicielami ww. firmy audytorskiej w tym z kluczowym biegłym rewidentem.

W opinii audytora skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Ocena wniosku Zarządu Spółki w zakresie podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w 2019 roku

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu skierowanym do Walnego Zgromadzenia Spółki o przeznaczenie zysku netto wypracowanego przez spółkę TORPOL S.A. za rok obrotowy 2019 obejmujący okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., w kwocie wynoszącej 27.745.040,95 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy czterdzieści złotych 95/100), na:

- a. zwiększenie kapitału rezerwowego – kwota 6.322.040,95 zł (słownie: sześć milionów trzysta dwadzieścia dwa tysiące czterdzieści złotych 95/100),
- b. wypłatę dywidendy – kwota 20.673.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące złotych 00/100), tj. 0,90 zł (słownie: zero złotych 90/100) na jedną akcję,
- c. zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych – kwota 750.000,00 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100).

Ponadto Zarząd TORPOL S.A. zaproponował, żeby dzień dywidendy był wyznaczony na 31 lipca 2020 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy został wyznaczony na dzień 30 października 2020 roku.

Uwzględniając uzasadnienie Zarządu Spółki dotyczące sposobu przeznaczenia wypracowanego przez Spółkę zysku netto za rok obrotowy 2019, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedmiotowy wniosek.

Opinia Rady Nadzorczej nt. sprawozdania Zarządu TORPOL S.A. o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za 2019 r.

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu Spółki o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za 2019 r., pozytywnie opiniuje przedmiotowe sprawozdanie.

10. Wnioski do Walnego Zgromadzenia

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za 2019 r., sprawozdaniem Zarządu z działalności niefinansowej Grupy Kapitałowej TORPOL za 2019, jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2019 r., sprawozdaniem biegłego rewidenta, wnioskiem Zarządu dotyczącym podziału zysku netto wypracowanego przez Spółkę w roku 2019, oraz sprawozdaniem o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za 2019 r., a także biorąc za podstawę własne ustalenia i wnioski postanowiła zwrócić się do Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A. o:

- zatwierdzenie przedstawionego przez Zarząd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, składającego się z: bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r., sprawozdania z rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych, sprawozdania z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz informacji dodatkowych, obejmujących informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające,
- zatwierdzenie przedstawionego przez Zarząd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TORPOL za 2019 r. obejmującego: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające,

- zatwierdzenie przedstawionego przez Zarząd: sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL i spółki TORPOL S.A. w roku obrotowym 2019, sprawozdania Zarządu z działalności niefinansowej Grupy Kapitałowej TORPOL za 2019, sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za 2019 r.,
- zatwierdzenie wniosku dotyczącego podziału zysku netto za 2019 rok.

Mając na uwadze wnioski powyższe oraz pozytywnie oceniając współpracę z Zarządem Spółki, Rada Nadzorcza zwraca się ponadto do Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A., o:

- udzielenie Członkom Zarządu TORPOL S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2019.

11. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Ocena sytuacji spółki TORPOL S.A. oraz Grupy Kapitałowej TORPOL

Struktura Grupy Kapitałowej TORPOL na dzień 31 grudnia 2019 r., oprócz TORPOL S.A., przedstawia się następująco:

- Torpol Oil & Gas Sp. z o.o. (97,78% udziału TORPOL S.A. w kapitale zakładowym),
- Torpol d.o.o. za usluge w likwidacji (100 % udziału TORPOL S.A. w kapitale zakładowym),
- Afta Sp. z o.o. w likwidacji (100 % udziału TORPOL S.A. w kapitale zakładowym),
- Lineal sp. z o.o. (50% udziału TORPOL S.A. w kapitale zakładowym).

TORPOL S.A. posiada również wyodrębniony oddział zagraniczny w Oslo – powstały w 2010 roku. Oddział Torpol Norge NUF w całości przejął zobowiązania z tytułu rękojmi za wady i usterki, jakie mogłyby pojawić się w związku z zakończonymi projektami na rynku norweskim. Spółka jest również stroną umowy spółki NLF Torpol Astaldi s.c. (NLF) z siedzibą w Łodzi. NLF jest spółką celową, która została powołana do koordynowania i zarządzania wykonaniem robót budowlanych w ramach realizacji zakończonego kontraktu „Łódź Fabryczna”. TORPOL posiada w spółce 50% udziałów, natomiast pozostałe 50% posiada spółka Astaldi S.p.A. z siedzibą w Rzymie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, struktura Grupy Kapitałowej TORPOL przedstawia się następująco:

- Torpol Oil & Gas Sp. z o.o. (97,78% udziału TORPOL S.A. w kapitale zakładowym),
- Torpol d.o.o. za usluge w likwidacji (100 % udziału TORPOL S.A. w kapitale zakładowym),

- Lineal sp. z o.o. (50% udziału TORPOL S.A. w kapitale zakładowym).

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresie od 01 stycznia 2020 r. do dnia 13 marca 2020 r. nie zostały podjęte żadne strategiczne decyzje dotyczące przyszłości wybranych spółek zależnych.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa TORPOL kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną. Działalność w Polsce obejmowała przede wszystkim realizację projektów infrastrukturalnych dla spółki PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. (PKP PLK) oraz kontraktu kolejowego na rzecz spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. W dużej mierze położono nacisk również na realizację końcowej fazy grupy kontraktów pozyskanych w trudnym okresie 2016-2017 roku, kiedy Spółka, jak również inne podmioty działające na rynku budowlanym, odczuwały skutki tzw. luki inwestycyjnej (niskiej podaży przetargów/zamówień publicznych), co spowodowało nasilenie konkurencji i presję cenową. Konsekwentnie rozwijana również była działalność operacyjna spółki Torpol Oil & Gas sp. z o.o., która stopniowo usamodzielnia się i umacnia swoją pozycję w sektorze oil&gas. Podkreślić należy osiągnięcie pozytywnego wyniku netto przez tę spółkę drugi rok z rzędu oraz zbudowanie rekordowego portfela zamówień o wartości 73,5 mln zł netto.

Ponadto kontynuowano proces optymalizacji struktury kapitałowej Grupy. Proces ten przebiegł zgodnie z założeniami Emitenta. W dniu 15 listopada 2019 roku właściwy sąd w Norwegii zakończył procedurę likwidacji Torpol Norge AS, z kolei po okresie sprawozdawczym wykreślono spółkę Afta sp. z o.o. z rejestru przedsiębiorców. Ostatnim etapem optymalizacji jest likwidacja spółki zależnej Emitenta w Chorwacji, która powinna zostać zakończona w ciągu najbliższych 2-3 miesięcy.

Działalność Grupy Kapitałowej TORPOL podzielona została na dwa segmenty w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi:

- drogi kolejowe (generalne wykonawstwo kompleksowych usług budowy i modernizacji obiektów w branży budownictwa kolejowego na rzecz PKP PLK S.A.),
- pozostałe (urządzenia elektryczne, usługi projektowe, pozostałe usługi nieujęte w innych segmentach).

Ponadto, ze względu na likwidację spółki Torpol Norge AS w 2019 roku, Emitent podjął decyzję o wyłączeniu przychodów i kosztów zrealizowanych przez tę spółkę i prezentowaniu całości wygenerowanego wyniku netto w pozycji pn. „działalność zaniechana”.

Działalność GK TORPOL to w przeważającej części świadczenie kompleksowych usług w zakresie budownictwa infrastruktury kolejowej, co stanowi 97% udziału w przychodach ze sprzedaży w 2019 roku. Głównym odbiorcą usług w tym obszarze jest PKP PLK S.A., która z mocy ustawy odpowiada za zarządzanie infrastrukturą kolejową w Polsce. W roku 2019

sprzedaż GK TORPOL w ok. 86% (wartość 1,34 mld zł) kierowana była do PKP PLK S.A. (wobec 1,33 mld zł w 2018 roku).

Sprzedaż w ramach segmentu „pozostałe” to sprzedaż realizowana przez spółkę zależną Torpol Oil & Gas. Wolumen przychodów ze sprzedaży na koniec 2019 roku osiągnął poziom 43,4 mln zł, co stanowi 2,7% udziału w przychodach Grupy ze sprzedaży w roku 2019.

Podmioty GK TORPOL nie są powiązane ze spółką PKP PLK S.A. Poza PKP PLK S.A., udział sprzedaży na rzecz Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. wyniosła w 2019 roku 11,5% w sprzedaży Grupy ogółem. Poza wskazanym przypadkiem, nie istnieją odbiorcy usług, których udział w 2019 roku w całkowitych przychodach ze sprzedaży GK TORPOL i Spółki przekroczył 10%.

Udział sprzedaży krajowej w sprzedaży ogółem w Grupie i w Spółce wynosi 100% i wynika ze specyfiki posiadanego portfela realizowanych kontraktów, w którym dominującą rolę odgrywają kontrakty kolejowe realizowane na rzecz głównego odbiorcy GK TORPOL, spółki PKP PLK S.A.

Sytuacja ekonomiczno-finansowa Grupy Kapitałowej TORPOL w 2019 roku była zdeterminowana bardzo wysokim tempem realizacji robót budowlanych w ramach posiadanego portfela zamówień, ale również presją na marże z tytułu wzrostu cen materiałów, ich transportu i energii oraz wynagrodzeń w sektorze budowlanym, a także negatywnym postrzeganiem branży budowlanej przez sektor bankowy i ubezpieczeniowy. Na wyniki Grupy miało wpływ również przesunięcie terminu zakończenia i rozliczenia jednego z istotnych kontraktów Spółki z końcówki czwartego kwartału ubiegłego roku na pierwszy kwartał 2020 roku.

Na dzień niniejszego Sprawozdania Grupa Kapitałowa TORPOL posiada portfel zamówień na podstawie podpisanych umów o wartości niemal 3,09 mld zł netto bez udziału konsorcjantów, pozwalający na prowadzenie prac niemal do końca 2022 roku.

W Spółce średnia rentowność na sprzedaży brutto portfela zamówień (nie uwzględniając działalności zaniechanej) wyniosła odpowiednio 4,7% w 2019 roku wobec 5,45% w 2018 roku. Średnia marża na sprzedaży brutto portfela zamówień w okresie sprawozdawczym wyniosła odpowiednio 4,5% wobec 5,18% w 2018 roku. Nieznacznie wyższy poziom marży na sprzedaży brutto wygenerowanej przez Grupę w porównaniu do Spółki wynika z rentowności działalności realizowanej przez TOG, która ze względu na swój niszowy technologiczny charakter, potrafi generować wyższą rentowność niż ta możliwa do uzyskania na rynku kolejowym.

Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego w Spółce

Zarząd Spółki odpowiada za skuteczność systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej, compliance oraz audytu wewnętrznego, a także wprowadza niezbędne korekty i udoskonalenia w razie zmiany poziomu ryzyka w działalności Spółki, czynników otoczenia gospodarczego oraz nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemów i procesów. Ponadto Zarząd określa zasady funkcjonowania komórek organizacyjnych biorących udział w zarządzaniu Spółką i odpowiada za opracowanie, wprowadzenie oraz aktualizację pisemnych polityk, strategii oraz procedur w tym zakresie.

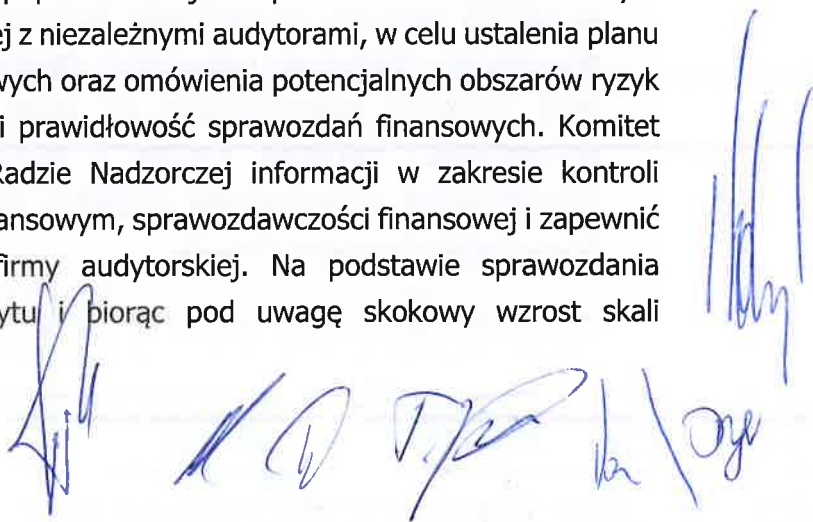
Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej i ocenia jego adekwatność i skuteczność za pośrednictwem Komitetu Audytu. Komitet dokonuje oceny m.in. w oparciu o wyniki badań prowadzonych przez Biuro Audytu Wewnętrznego Spółki, o których jest informowany w sprawozdaniach z audytów i wydanych w ich wyniku rekomendacji. Raporty z audytów z opinią są przekazywane Przewodniczącemu Komitetu Audytu.

Ocena systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem

System monitorowania i raportowania ryzyka ma charakter ciągły i obejmuje wszystkie obszary funkcjonowania Spółki oraz poszczególnych obszarów wpływu na otoczenie. Zarządzanie ryzykiem odbywa się jako skoordynowane działania realizowane lokalnie, tj. w ramach zarządzania procesami realizowanymi na poszczególnych placach budowy oraz na poziomie centrali Spółki, tj. poprzez utworzone w 2019 roku Biuro Zarządzania Ryzykiem, do którego zadań należą w szczególności: identyfikowanie, definiowanie, ocena i monitorowanie ryzyk występujących w działalności Spółki, a także opracowanie i aktualizacja rejestru ryzyk Spółki oraz mapy kluczowych ryzyk zgodnie z posiadanymi procedurami wewnętrznymi.

Zarząd TORPOL S.A. jest odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej m.in. w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej.

Sporządzenie sprawozdań rocznych poprzedzone jest spotkaniem Komitetu Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej z niezależnymi audytorami, w celu ustalenia planu i zakresu badania sprawozdań finansowych oraz omówienia potencjalnych obszarów ryzyk mogących mieć wpływ na rzetelność i prawidłowość sprawozdań finansowych. Komitet Audytu ma za zadanie dostarczyć Radzie Nadzorczej informacji w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem finansowym, sprawozdawczości finansowej i zapewnić niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej. Na podstawie sprawozdania przygotowanego przez Komitet Audytu i biorąc pod uwagę skokowy wzrost skali



działalności Spółki, a także działania wdrożone przez Spółkę, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie ww. systemów jako dopasowanych do obecnej wielkości i złożoności operacji Spółki, a także do zwiększonych wymogów regulacyjnych.

Ocena systemu compliance

W minionym roku sprawozdawczym nadzór zgodności działalności z prawem (compliance), realizowany był w sposób skuteczny i efektywny oraz adekwatny do skali prowadzonej działalności przez wyodrębnione w strukturze poszczególne jednostki organizacyjne oraz stanowiska odpowiadające odpowiednio za obszar prawny, finansowy oraz kontrolingu. Scentralizowany system zarządzania zgodnością istnieje w Spółce od dnia 01 stycznia 2018 r. Powołany przez Zarząd Spółki Pełnomocnik ds. Zgodności jest odpowiedzialny za przyjmowanie zgłoszeń o nadużyciach bądź podejrzeniach ich popełnienia, prowadzenie wstępnego postępowania wyjaśniającego, prowadzenie rejestru zgłoszeń o naruszeniach oraz sporządzanie sprawozdania na temat zgłoszonych naruszeń. Swoje działania Pełnomocnik ds. Zgodności prowadzi w oparciu o wdrożony w Spółce Kodeks Etyki oraz Postępowania w Biznesie oraz akty wykonawcze do Kodeksu.

Spółka zapewnia pracownikom dostęp do informacji i właściwej interpretacji w zakresie przepisów prawa powszechnie obowiązującego jak również regulacji wewnętrznych.

Ocena funkcjonowania audytu wewnętrznego

Celem audytu wewnętrznego jest planowanie i realizacja zadań audytowych, w tym wykonywanie zleconych kontroli doraźnych, a także działalność o charakterze doradczym i opiniotwórczym. Realizując funkcję audytu wewnętrznego Spółka kieruje się Kodeksem Etyki i Międzynarodowymi Standardami Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego.

Dyrektor Biura Audytu Wewnętrznego realizuje swoje zadania poprzez roczne plany audytu. Wyniki prac audytu wewnętrznego zawierają rekomendacje korygujące funkcjonujące w Spółce mechanizmy kontrolne, a także sugerujące zmiany o charakterze efektywnościowym.

Uwzględniając Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz wymogi Ustawy o biegłych, Komitet Audytu dokonał oceny co do skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym wszystkich istotnych mechanizmów kontrolnych, zwłaszcza dotyczących raportowania finansowego i działalności operacyjnej. Zgodnie z rekomendacją III.R.1. Dobrych Praktyk 2016 jednostki odpowiedzialne za wyżej wskazane systemy i funkcje zostały wyodrębnione, natomiast zgodnie z zasadą III.Z.2 Dobrych Praktyk 2016 osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio Prezesowi Zarządu.

Jednostka organizacyjna kierowana przez Dyrektora Biura Audytu Wewnętrznego jest

umiejscowiona w strukturze organizacyjnej TORPOL S.A. w bezpośredniej podległości Prezesa Zarządu, co zapewnia niezależność, obiektywizm i zachowanie prawidłowej realizacji funkcji audytu, przy czym zapewnione są jednocześnie mechanizmy udziału Komitetu Audytu w kształtowaniu i zatwierdzaniu planu pracy Biura Audytu Wewnętrznego, jak i również raportowania Dyrektora Biura Audytu Wewnętrznego bezpośrednio do Komitetu Audytu.

W 2019 roku w spółce TORPOL S.A. zostały przeprowadzone zadania audytowe o charakterze planowym i doraźnym. Wynikiem tych prac były spostrzeżenia, wnioski i rekomendacje, które przyczyniły się do poprawy m.in. systemu kontroli wewnętrznej w TORPOL S.A. oraz systemu zarządzania ryzykiem. Rada Nadzorcza ocenia obecną strukturę istniejącego w spółce TORPOL S.A. systemu audytu wewnętrznego jako adekwatną do dotychczasowej skali prowadzonej działalności. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zakres prac wykonanych w roku 2019 przez Biuro Audytu Wewnętrznego oraz działania podjęte w celu rozwoju tej komórki. Przyjęty do realizacji plan audytu wewnętrznego na 2020 r. obejmuje swoim zakresem istotne zagadnienia i obszary systemu kontroli wewnętrznej.

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

Działając w oparciu o zasadę II.Z.10.3 Dobrych Praktyk 2016, zgodnie z którą poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Rada Nadzorcza TORPOL S.A. dokonała analizy sposobu wykonywania przez Spółkę w roku 2019 obowiązków informacyjnych w zakresie:

- (a) publikacji raportów bieżących dotyczących przypadków incydentalnego złamania lub odstąpienia od stosowania poszczególnych zasad ładu korporacyjnego,
- (b) zamieszczenia w rocznym sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, oraz
- (c) zamieszczenia na internetowej stronie korporacyjnej Spółki wymaganych ujawnień.

Szczegółowy opis zakresu stosowania przez TORPOL S.A. rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze Dobrych Praktyk 2016 zawiera przekazane do publicznej wiadomości w dniu 13 marca 2020 r. sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i spółki TORPOL S.A. za rok 2019 dostępne również na stronie internetowej Spółki.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła naruszeń w ww. zakresie wobec czego ocenia, iż Spółka prawidłowo i rzetelnie wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania ładu

korporacyjnego.

13. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringu, charytatywnej lub innej o podobnym charakterze

Spółka podejmuje działania charytatywne i sponsoringowe. Podstawowe zasady dotyczące działań w tym obszarze zostały nakreślone w obowiązującym Kodeksie Etyki oraz Postępowania w Biznesie TORPOL S.A., a w przygotowaniu - zgodnie z zaleceniami korygującymi wskazanymi przez Biuro Audytu Wewnętrznego – są szczegółowe regulacje obejmujące przedmiotowe obszary. Wszelkie decyzje w zakresie działań charytatywnych i sponsoringowych podejmowane są po indywidualnym rozpatrzeniu wniosków. W 2019 roku Spółka angażowała się charytatywnie w inicjatywy społeczne i wsparcie organizacji pozarządowych i samorządowych. Do działań w tych obszarach zaliczyć można:

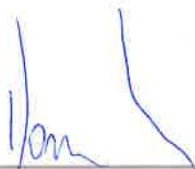
- udział drużyny firmowej TORPOL RUNNING TEAM w imprezach biegowych, z których środki przekazywane są na cele charytatywne (Business Run Poznań, sztafeta maratońska EKIDEN, Bieg dla Neuronków, Wings for Life Poznań 2019),
- zakup karnetów z życzeniami świątecznymi, z którego część dochodu zostaje przekazana na rzecz podopiecznych ośrodka terapeutyczno-rehabilitacyjnego dla osób niepełnosprawnych intelektualnie „Dolina Słońca” oraz Warsztatów Terapii Zajęciowej prowadzonych przez Fundację Anny Dymnej - Mimo Wszystko,
- wsparcie akcji charytatywnej RogaLOVE, przy okazji obchodów imienin patrona miasta Poznania- Św. Marcina, której celem było zebranie środków do zakupu cytofluorometru dla Stowarzyszenia Wspierania Transplantacji Szpiku i Onkologii Dziecięcej „Dzieciaki Chojraki” z Poznania,
- w ramach kontynuacji inicjatywy upamiętnienia obchodów 100-lecia odzyskania niepodległości oraz 100-nej rocznicy wybuchu Powstania Wielkopolskiego Spółka przekazała w darowiźnie Wielkopolskiemu Urzędowi Wojewódzkiemu specjalny projekt edukacyjny - „Budkę Niepodległości”,
- dokonanie darowizny finansowej na rzecz Duszpasterstwa Kolejarzy Archidiecezji Wrocławskiej celem finansowego wsparcia prac budowlanych, związanych z adaptacją wybranych pomieszczeń Dworca Głównego we Wrocławiu na potrzeby kaplicy dworcowej,
- sponsoring firmowej drużyny TORPOL RACING TEAM oraz projektu sportowego ROBIN IRON MAN, a także Dni Inżyniera 2019 - festynu organizowanego na Wydziale Budownictwa i Inżynierii Środowiska Politechniki Poznańskiej.

Na działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o podobnym charakterze w roku obrotowym 2019 Spółka przeznaczyła mniej niż 0,01 % wielkości sprzedaży za rok

obrotowy 2019. Rada Nadzorcza mając na uwadze realizowane kierunki działań oraz niewielką w stosunku do wielkości przychodów skalę tych wydatków, pozytywnie ocenia jej zakres i wartość środków na nią przeznaczoną.



Jadwiga Dyktus
Przewodnicząca Rady
Nadzorczej



Monika Domańska
Sekretarz Rady Nadzorczej



Tadeusz Kozaczyński
Członek Rady Nadzorczej



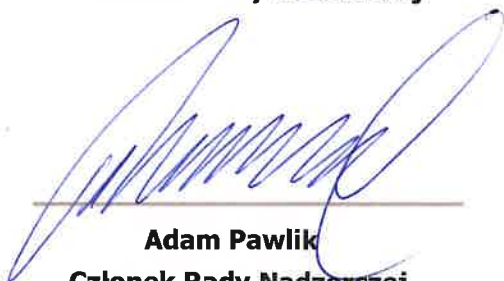
Szymon Adamczyk
Członek Rady Nadzorczej



Tomasz Hapunowicz
Członek Rady Nadzorczej



Konrad Orzełowski
Członek Rady Nadzorczej



Adam Pawlik
Członek Rady Nadzorczej



Sprawozdanie Zarządu TORPOL S.A. o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za 2019 r.

A small, handwritten mark or signature in the bottom right corner of the page, consisting of a few loops and a tail.

Wstęp

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie zapisu § 18 ust. III Statutu TORPOL S.A. („Spółka”) w związku z przepisem art. 17 ust. 6 Ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym z dnia 16 grudnia 2016 r. (Dz. U. z 2016 r. poz. 2259 z późniejszymi zmianami).

Wartości przedstawione w niniejszym sprawozdaniu nie uwzględniają wysokości podatku naliczonego, który dotyczył zakupu towarów, materiałów i usług związanych z przedmiotowymi wydatkami.

1. Wydatki reprezentacyjne

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

Wydatki reprezentacyjne	354.234,61 PLN
-------------------------	----------------

W roku 2019 Spółka przeznaczyła na wydatki związane z reprezentacją środki pieniężne w wysokości **354.234,61 PLN**, które w głównej mierze dotyczyły podtrzymywania dotychczasowych i budowania nowych relacji biznesowych.

2. Wydatki na usługi marketingowe, public relations i komunikacji społecznej

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

Wydatki na usługi marketingowe, public relations i komunikacji społecznej	304.502,02 PLN
---	----------------

W 2019 roku Spółka przeznaczyła łącznie **304.502,02 PLN** na wydatki z tytułu marketingu, public relations oraz komunikacji społecznej, z czego **90.490,16 PLN** stanowiły środki na usługi marketingowe, a **214.011,86 PLN** na usługi public relations oraz usługi z zakresu komunikacji społecznej.

Działania, jakie spółka TORPOL S.A. realizowała w 2019 roku w zakresie usług marketingowych miały na celu wzmocnienie pozycji oraz wizerunku Spółki na rynku, dzięki czemu Spółka może realizować założone cele oraz utrzymać wiodącą pozycję rynkową. Wydatki na cele marketingowe obejmowały również wsparcie organizacji takich wydarzeń jak: wystawa edukacyjna będąca częścią Pikniku Lotniczego w Poznaniu zorganizowanego z okazji obchodów 100-nej rocznicy akcji odbicia z rąk niemieckich lotniska Ławica przez powstańców wielkopolskich oraz inscenizacji wjazdu Ignacego Jana Paderewskiego do Poznania. Ponadto, część niniejszych wydatków przeznaczona została na promocję w mediach oraz usługi reklamowe w zakresie projektowania i druku materiałów informacyjnych, itp.

Realizowane działania w zakresie public relations i komunikacji społecznej kształtowały pozytywny wizerunek TORPOL S.A. wśród poszczególnych grup interesariuszy. Wydatki związane były głównie z budową i utrzymaniem relacji z inwestorami, z obecnością na rynku giełdowym oraz mediami i dotyczyły m.in. monitoringu mediów, przygotowania komunikatów prasowych, utrzymania płynności kursu akcji, organizacji lub udziału w konferencjach i wydarzeniach biznesowych, współpracy bieżącej z analitykami domów maklerskich, dziennikarzami oraz utrzymywaniem relacji z inwestorami instytucjonalnymi. Dodatkowo, w ramach komunikacji wewnętrznej wydatki związane były z budowaniem i utrzymywaniem relacji z pracownikami i dotyczyły m.in. organizacji spotkań pracowniczych. W kategorii tej znalazły się również wydatki Spółki przeznaczone na

działania nakierowane na wspieranie działalności charytatywnej poprzez wspieranie działalności sportowej pracowników, w tym grupy rowerowej TORPOL Racing Team i grupy biegowej TORPOL Running Team. Ponadto Spółka realizowała projekt sponsorski, w ramach którego Spółka wsparła finansowo swego pracownika w przygotowaniach oraz udziale w cyklu zawodów triathlonowych IRONMAN w roku 2019. Łączna wartość wydatków w tej kategorii wyniosła 50.080,86 PLN.

3. Wydatki na usługi prawne

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

Wydatki na usługi prawne 450.316,73 PLN

Wydatki z tytułu usług prawnych w 2019 roku związane były w szczególności ze świadczeniem na rzecz Spółki usług zewnętrznej obsługi prawnej, obejmującej m.in. przygotowywanie opinii prawnych, obsługę roszczeń i sporów, reprezentację w postępowaniach i sporach sądowych, prowadzenie postępowań mediacyjnych, a także doradztwo prawne w zakresie obowiązków informacyjnych spółki TORPOL S.A. jako spółki publicznej, koszty obsługi obrad Walnego Zgromadzenia Spółki oraz wsparcie prawne dla Rady Nadzorczej TORPOL S.A. i Komitetu Audytu.

4. Wydatki na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

Wydatki na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem 474.345,04 PLN

Wydatki z tytułu doradztwa związanego z zarządzaniem w 2019 roku zdeterminowane były w głównej mierze przez koszty związane ze świadczeniem usług doradczych w zakresie procesu wdrażania w Spółce Zintegrowanego Systemu Informatycznego klasy ERP. Na pozostałą część przedmiotowych wydatków składały się m.in. koszty doradztwa związane z procesem likwidacyjnym norweskiej spółki zależnej, oraz doradztwa z dziedziny podatków i rachunkowości.

Podsumowując, łączne wydatki reprezentacyjne, na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za 2019 r. wyniosły **1.583.398,40 PLN** i pozostały na poziomie zbliżonym do poziomu łącznych wydatków za 2018 r.




Grzegorz Grabowski
Prezes Zarządu



Krzysztof Miller
Wiceprezes Zarządu



Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu



Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Polityka wynagrodzeń

organów nadzorujących i zarządzających TORPOL S.A.

§ 1

Definicje

1. Zwroty użyte w niniejszym dokumencie oznaczają:

Członkowie Zarządu	Wszystkich członków Zarządu w tym Prezesa i Wiceprezesów Zarządu.
Kodeks Etyki	Kodeks etyki oraz postępowania w biznesie TORPOL S.A.
Komitet Wynagrodzeń	Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej TORPOL S.A.
Kodeksu Spółek Handlowych	Kodeks spółek handlowych z 15 września 2000 r. (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 505 ze zm.)
Polityka, Polityka Wynagrodzeń	Niniejszą Politykę wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających TORPOL S.A.
PPK	Pracownicze plany kapitałowe, wprowadzone ustawą z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych.
Rada Nadzorcza	Radę Nadzorczą TORPOL S.A.
Spółka	TORPOL S.A z siedzibą w Poznaniu.
Statut	Statut TORPOL S.A.
Strategia	Strategię TORPOL S.A. przyjmowaną w trybie uchwały Zarządu po akceptacji Rady Nadzorczej, której kluczowe cele oraz założenia publikowane są w trybie określonym w Ustawie o ofercie. Na dzień przyjęcia niniejszej Polityki wynagrodzeń jest to dokument pn.: „Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej TORPOL i spółki TORPOL S.A. na lata 2019-2023
Uchwały ZWZ o wynagrodzeniach	Odpowiednio Uchwałę nr 26 i/lub 27 Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A. z dnia 06 czerwca 2017 r. w sprawach: kształtowania wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Spółki oraz kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu Spółki.
Ustawa o ofercie publicznej, UOP	Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie TORPOL S.A.
Zarząd	Zarząd TORPOL S.A.

§ 2

Postanowienia Ogólne

[CEL]

1. Niniejsza Polityka wynagrodzeń przyjmowana jest przez Walne Zgromadzenie w celu określenia obowiązujących zasad i polityk dotyczących wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TORPOL S.A.
2. Spółka wypłaca wynagrodzenie Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej wyłącznie zgodnie z Polityką wynagrodzeń.

[PROCES DECYZYJNY]

3. W toku procesu decyzyjnego przeprowadzonego w celu ustanowienia i wdrożenia Polityki wynagrodzeń uwzględniono regulacje powszechnie obowiązujące, założenia i cele Strategii oraz wpływ rozwiązań przyjętych w Polityce wynagrodzeń na możliwość realizacji Strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki oraz warunki pracy i płacy pracowników Spółki innych niż Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej.
4. Proces decyzyjny przeprowadzony został przy udziale wszystkich organów Spółki z uwzględnieniem wiodącej roli Walnego Zgromadzenia, na forum którego Polityka poddana została pod dyskusję i głosowanie.

[KORELACJA POLITYKI ZE STRATEGIA]

5. Polityka stanowi element realizacji Strategii Spółki i przyczynia się do jej stabilności oraz efektywnej realizacji celów długoterminowych. Celem jej funkcjonowania jest zapewnienie właściwych środków motywacyjnych do realizacji długoterminowych celów strategicznych, poprzez koncentrację członków organów na interesie i wynikach Spółki oraz Grupy Kapitałowej TORPOL.
6. Strategia działania TORPOL S.A. jest bezpośrednio związana z kwalifikacjami kadry menedżerskiej oraz pracowników i jakością tworzonego przez Spółkę środowiska pracy. W konsekwencji tego, Spółka stale stara się dostosowywać środowisko pracy do zachodzących zmian rynkowych. W tym celu TORPOL S.A. m.in. przyjął oraz stosuje Kodeks etyki określający relacje na linii pracodawca – pracownik oraz pomiędzy pracownikami i ich przełożonymi oraz podejście Spółki do innych aspektów społecznych oraz środowiskowych. Elementem strategii Spółki jest aspekt zrównoważonego rozwoju uwzględniającego społeczną odpowiedzialność biznesu.
7. W związku z powyższym, w TORPOL S.A. stosowany jest podział wynagrodzenia pieniężnego Członków Zarządu na część stałą i zmienną, której wysokość jest w dużej części uzależniona od efektów ekonomicznych Spółki.

[SPOSÓB UWZGLĘDNIENIA PŁACY PRACOWNIKÓW INNYCH NIŻ CZŁONKOWIE ORGANÓW]

8. Spółka tworzy środowisko pracy, które motywuje do wysokiej wydajności, tak aby wszyscy pracownicy mogli pozytywnie przyczynić się do realizacji jej Strategii, wizji i wartości oraz zmierzać do osiągnięcia strategicznych celów Spółki.
9. W Spółce obowiązuje system wynagrodzeń oparty o ścisłe związanie poziomu premii z budżetami kontraktów i ich realizacją, co pozwoliło na efektywną realizację celów zarządczych oraz na związanie kluczowej kadry ze Spółką.
10. Wspólnym mianownikiem sposobu wyznaczania zmiennych części wynagrodzenia kluczowej kadry kierowniczej oraz Członków Zarządu jest efektywność realizacji postawionych celów:

w odniesieniu do pracowników na poziomie projektowo/zadaniowym, na poziomie Członków Zarządu – na poziomie globalnym.

11. W odniesieniu do Członków Zarządu cele zarządcze, których realizacja stanowi przesłankę wypłaty zmiennej części wynagrodzenia za dany rok obrotowy, określane są przez Radę Nadzorczą.
12. Przy ustanawianiu Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej uwzględniono także warunki pracy i płacy pracowników Spółki innych niż Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej poprzez m.in. odniesienie ich do realiów rynkowych.

§ 3

Zasady zatrudnienia Członków Zarządu

[RODZAJ STOSUNKU PRAWNEGO]

1. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata.
2. Treść umowy z danym Członkiem Zarządu określa Rada Nadzorcza zgodnie z zasadami określonymi Uchwałami ZWZ w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń oraz niniejszą Polityką.
3. W oparciu o powyższe, Spółka zawiera z poszczególnymi Członkami Zarządu umowy o świadczenie usług zarządzania na czas pełnienia funkcji, z obowiązkiem świadczenia osobistego Członka Zarządu (umowy menedżerskie), bez względu na to czy działa on w zakresie prowadzonej działalności.

[ZASADY WYPOWIADANIA UMÓW]

4. Okres wypowiedzenia Umowy jest odpowiednio nie dłuższy niż 3 miesiące w przypadku pełnienia przez Członka Zarządu powierzonej mu funkcji przez co najmniej 12 (dwanaście) miesięcy oraz miesięczny w przypadku pełnienia przez Członka Zarządu powierzonej mu funkcji przez okres krótszy niż 12 (dwanaście) miesięcy.
5. W przypadku wygaśnięcia mandatu Członka Zarządu w szczególności na skutek śmierci, odwołania lub złożenia rezygnacji Umowa rozwiązuje się z ostatnim dniem pełnienia funkcji bez konieczności dokonywania dodatkowych czynności.
6. Każda ze stron ma prawo wypowiedzenia Umowy o zarządzanie ze skutkiem natychmiastowym w przypadku istotnego naruszenia przez drugą stronę postanowień umowy o zarządzanie. Każda ze Stron ma prawo wypowiedzenia umowy o zarządzanie z innych przyczyn niż określone w zdaniu poprzednim.

[ZAKAZ KONKURENCJI]

7. Członków Zarządu obowiązuje zakaz konkurencji.
8. W trakcie trwania umowy z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej nie przysługuje żadne dodatkowe wynagrodzenie lub odszkodowanie.
9. Okres zakazu konkurencji nie może przekraczać 6 miesięcy po ustaniu pełnienia funkcji przez Członka Zarządu. Wysokość miesięcznego odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji nie może być wyższa niż 100% miesięcznego wynagrodzenia podstawowego otrzymywanego przez Członka Zarządu.
10. W razie niewykonania lub nienależytego wykonania przez Członka Zarządu umowy o zakazie konkurencji będzie on zobowiązany do zapłaty kary umownej na rzecz Spółki, nie niższej niż wysokość odszkodowania przysługującego za cały okres zakazu konkurencji.

§ 4

Podstawy sprawowania funkcji Członków Rady Nadzorczej

[KADENCJA]

1. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata. Liczbę Członków Rady Nadzorczej każdorazowo określa Walne Zgromadzenie.

[WYGAŚNIĘCIE MANDATU]

2. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być odwołani przez Walne Zgromadzenie przed upływem kadencji. Regulamin Rady dopuszcza także możliwość wybierania członków Rady Nadzorczej do Rady Nadzorczej następnym kadencji.

§ 5

Struktura i proporcje składników wynagrodzenia CZŁONKÓW ZARZĄDU

[SKŁADNIKI WYNAGRODZENIA ZARZĄDU]

1. Względem Członków Zarządu w Spółce dokonywane jest rozróżnienie pomiędzy:
 - a) wynagrodzeniem stałym, stanowiącym miesięczne wynagrodzenie podstawowe,
 - b) oraz wynagrodzeniem zmiennym, stanowiącym wynagrodzenie uzupełniające za rok obrotowy Spółki, które jest uzależnione od osiągniętych wyników.
2. Zmienne składniki wynagrodzenia przysługujące Członkom Zarządu są wypłacane w sposób przejrzysty i zapewniający efektywną realizację Polityki wynagradzania.

[PROPORCJE]

3. Poziom wynagrodzenia zmiennego Członków Zarządu za rok obrotowy Spółki nie może przekroczyć 100% podstawowego wynagrodzenia rocznego Członka Zarządu w poprzednim roku obrotowym. Ostateczna wysokość przysługującej części zmiennej wynagrodzenia ustalana jest przez Radę Nadzorczą i zależy od realizacji celów zarządczych.

[ŚWIADCZENIA DODATKOWE]

4. Członkom Zarządu przysługuje prawo do korzystania z określonych urządzeń i zasobów stanowiących mienie Spółki w zakresie niezbędnym do wykonania Usług. Szczegóły w tym zakresie określa Rada Nadzorcza w umowie o zarządzanie z danym Członkiem Zarządu, w tym także limity albo sposób ich określania dotyczące kosztów, jakie Spółka ponosi w związku z udostępnieniem i wykorzystywaniem przez Członka Zarządu urządzeń i zasobów do celów służbowych.
5. Tego typu świadczenia na rzecz Członków Zarządu mogą obejmować w szczególności:
 - a) korzystanie z przydzielonego do wyłącznej dyspozycji samochodu służbowego z możliwością korzystania za zryczałtowaną odpłatnością do celów prywatnych;
 - b) korzystanie z polis ubezpieczeniowych dotyczących pełnionych funkcji w szczególności D&O;
 - c) narzędzia i urządzenia techniczne niezbędne do wykonywania obowiązków Członka Zarządu;
 - d) pokrycie kosztów podróży służbowych, karty paliwowe,
 - e) zwrot udokumentowanych niezbędnych wydatków poniesionych w związku z wykonywaniem obowiązków służbowych w zakresie i wysokości odpowiedniej do powierzonych funkcji,
 - f) świadczenia wynikające z przepisów BHP,
 - g) szkolenia oraz udział w innych przedsięwzięciach, których tematyka dotyczy rodzaju wykonywanej pracy oraz mające na celu podnoszenie kwalifikacji.

[ODPRAWA]

6. W przypadku rozwiązania umowy albo wypowiedzenia umowy przez Spółkę z przyczyn innych niż naruszenie podstawowych obowiązków wynikających z umowy menedżerskiej, zarządzającemu przysługuje odprawa w wysokości 3-krotności wynagrodzenia stałego pod warunkiem pełnienia przez zarządzającego funkcji przez okres co najmniej 12 miesięcy przed rozwiązaniem umowy.
7. Odprawa nie przysługuje w przypadku:
 - a) zmiany funkcji pełnionej przez zarządzającego w składzie Zarządu,
 - b) powołania zarządzającego na kolejną kadencję Zarządu w okresie obowiązywania umowy,
 - c) objęcia funkcji członka Zarządu w spółce w ramach grupy kapitałowej,
 - d) rezygnacji z pełnienia funkcji,
 - e) zatrudnienia Członka Zarządu w spółce z udziałem Skarbu Państwa po zakończeniu kadencji.

[FUNKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH]

8. Członkowie Zarządu Spółki nie otrzymują wynagrodzenia ani nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek należących do Grupy Kapitałowej TORPOL S.A.

[INSTRUMENTY FINANSOWE]

9. Spółka nie przyznaje członkom organów wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych.

§ 6

Zasady kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu

[ZASADY OGÓLNE]

1. Warunki kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki w formie uchwały, zawierającej wzór umowy o świadczenie usług zarządzania na czas pełnienia funkcji, które każdorazowo stanowią załącznik do przedmiotowej uchwały. W ramach powyższego Rada Nadzorcza upoważniona jest do określenia kwotowo wynagrodzenia stałego dla poszczególnych Członków Zarządu.
2. Komitet Wynagrodzeń może wydawać ogólne rekomendacje Radzie Nadzorczej, co do poziomu i struktury wynagrodzeń Członków Zarządu oraz monitoruje poziom i strukturę wynagrodzeń Członków Zarządu.

[CZĘŚĆ STAŁA WYNAGRODZENIA]

3. Na dzień przyjęcia niniejszej Polityki wysokość części stałej wynagrodzenia Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza w oparciu o Uchwałę nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A. z dnia 06 czerwca 2017 roku w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu spółki TORPOL S.A. oraz z poszanowaniem przepisów powszechnie obowiązujących.
4. Kwota miesięcznego wynagrodzenia Członków Zarządu w części stałej ustalana jest przez Radę Nadzorczą poprzez porównanie z wysokością wynagrodzeń członków organów zarządzających spółek publicznych o podobnej skali lub przedmiocie działalności.

[CZĘŚĆ ZMIENNA WYNAGRODZENIA]

5. Rada Nadzorcza wyznacza szczegółowe cele zarządcze do zrealizowania przez Zarząd w danym roku obrotowym, których realizacja stanowi warunek wypłaty części zmiennej wynagrodzenia Członka Zarządu.
6. Ustalając cele zarządcze Rada Nadzorcza kieruje się Uchwałą nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A. z dnia 06 czerwca 2017 roku w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu spółki TORPOL S.A., przepisami powszechnie obowiązującymi oraz niniejszą Polityką.

[RODZAJE CELÓW ZARZĄDCZYCH ORAZ KRYTERIA I METODY OCENY ICH REALIZACJI]

7. Przy ocenie indywidualnych efektów pracy danej osoby objętej Polityką wynagrodzeń, decydujących o określeniu jej wynagrodzenia zmiennego uzależnionego od wyników, Spółka stosuje zarówno kryteria finansowe (ilościowe), jak i niefinansowe (jakościowe).
8. Zbiór finansowych oraz niefinansowych kryteriów branych pod uwagę przez Radę Nadzorczą przy uchwalaniu karty celów na dany rok mogą stanowić w szczególności:
 - a) wzrost zysku netto albo zysku przed pomniejszeniem o odsetki, podatki i amortyzację albo dodatnia zmiana tempa wzrostu jednego z tych wyników;
 - b) osiągnięcie albo zmiana wielkości produkcji albo sprzedaży;
 - c) wartość przychodów, w szczególności ze sprzedaży, z działalności operacyjnej, z pozostałej działalności operacyjnej lub finansowej;
 - d) zmniejszenie strat, obniżenie kosztów zarządu lub kosztów prowadzonej działalności;
 - e) realizacja strategii lub planu restrukturyzacji;
 - f) osiągnięcie albo zmiana określonych wskaźników, w szczególności rentowności, płynności finansowej, efektywności zarządzania lub wypłacalności;
 - g) realizacja inwestycji, z uwzględnieniem w szczególności skali, stopy zwrotu, innowacyjności, terminowości realizacji;
 - h) zmiana pozycji rynkowej spółki, liczonej jako udział w rynku lub według innych kryteriów lub relacji z kontrahentami oznaczonymi jako kluczowi według określonych kryteriów;
 - i) realizacja prowadzonej polityki kadrowej i wzrost zaangażowania pracowników.
9. Rada Nadzorczą upoważniona jest do określenia do końca I kwartału każdego roku obrotowego od 3 do 7 szczegółowych celów zarządczych oraz wag tych celów zarządczych w granicach 10 % - 35 % oraz obiektywnych i mierzalnych kryteriów ich realizacji i rozliczania, uwzględniając, że:
 - a) część zmienna wynagrodzenia przysługuje danemu Członkowi Zarządu po zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy, udzieleniu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków przez Walne Zgromadzenie oraz uzyskania przez Spółkę dodatniego wyniku finansowego netto,
 - b) wypłata części wynagrodzenia uzupełniającego może zostać odroczone w czasie, na okres nieprzekraczający 36 miesięcy, zależnie od spełnienia w określonym terminie warunków zgodnie z wyznaczonymi celami zarządczymi, wówczas ta część wynagrodzenia zmiennego może być wypłacana w całości albo w części na koniec okresu rozliczeniowego,
 - c) wynagrodzenie zmienne jest przeliczane proporcjonalnie; proporcjonalność uzależniona jest od liczby dni świadczenia usług przez Członków Zarządu w danym roku obrotowym.
10. Ustalając kryteria wypłaty zmiennej części wynagrodzenia Rada Nadzorczą powinna określić jasne, kompleksowe i zróżnicowane kryteria w zakresie wyników finansowych i niefinansowych, dotyczące przyznawania zmiennych składników wynagrodzenia, w tym kryteria dotyczące uwzględniania interesów społecznych, przyczyniania się Spółki do ochrony środowiska oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom społecznym działalności Spółki i ich likwidowanie oraz metody stosowane w celu określenia, w jakim zakresie kryteria, o których mowa w powyżej zostały spełnione.
11. Ostateczna wysokość przysługującej części zmiennej wynagrodzenia zależy od stopnia realizacji celów zarządczych określonych w składanym przez Zarząd sprawozdaniu z realizacji celów zarządczych, zatwierdzanym przez Radę Nadzorczą w ciągu 14 dni po jego otrzymaniu, po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy.

12. Spółce przysługuje roszczenie o zwrot wypłaconych zmiennych składników wynagrodzenia, jeżeli po jego wypłacie zostanie wykazane, że zostało ono przyznane na podstawie danych, które okazały się nieprawdziwe.

§7

Zasady kształtowania wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej

1. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie w formie uchwały. Na dzień przyjęcia niniejszej Polityki wynagrodzeń aktualny poziom wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej określony jest Uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 06 czerwca 2017 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Spółki.
2. Wyznaczając wysokość wynagrodzenia Członka Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie bierze pod uwagę wymogi w szczególności przepisów powszechnie obowiązujących, Statutu Spółki oraz ustalenia zawarte w Polityce wynagrodzeń.
3. Ze względu na funkcję pełnioną w Radzie Nadzorczej lub uczestnictwo w funkcjonującym w jej ramach Komitecie, wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej może zostać podwyższone do 10% w stosunku do ustalonej wysokości podstawowej.
4. Miesięczne wynagrodzenie przysługuje Członkom Rady Nadzorczej bez względu na liczbę i częstotliwość formalnie zwołanych posiedzeń. Wynagrodzenie nie przysługuje za ten miesiąc, w którym członek Rady Nadzorczej nie był obecny na żadnym z prawidłowo zwołanych posiedzeń, a nieobecność nie została usprawiedliwiona. O usprawiedliwieniu albo nieusprawiedliwieniu nieobecności Członka Rady Nadzorczej na posiedzeniu decyduje Rada Nadzorcza w drodze uchwały.
5. Wynagrodzenie obliczane jest proporcjonalnie do ilości dni pełnienia funkcji w przypadku, gdy powołanie lub odwołanie nastąpiło w czasie trwania miesiąca kalendarzowego.
6. Spółka pokrywa koszty poniesione w związku z wykonywaniem przez Członków Rady Nadzorczej powierzonych im funkcji, a w szczególności: koszty przejazdu z miejsca zamieszkania do miejsca odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej lub posiedzenia Komitetu Rady Nadzorczej i z powrotem, koszty zakwaterowania i wyżywienia.
7. Rada Nadzorcza otrzymuje jedynie stałe składniki wynagrodzenia.

§ 8

Opis głównych cech dodatkowych programów emerytalno-rentowych i programów wcześniejszych emerytur

Na dzień przyjęcia niniejszej Polityki wynagrodzeń, nie występują żadne dodatkowe programy emerytalno-rentowe lub programy wcześniejszych emerytur z wyjątkiem PPK.

§ 9

Opis środków podjętych w celu unikania konfliktów interesów związanych z polityką wynagrodzeń lub zarządzania takimi konfliktami interesów

Podmioty realizujące Politykę badają na bieżąco możliwość zaistnienia konfliktu interesów związanych z ustanowieniem, wdrożeniem oraz przeglądem Polityki w oparciu m.in. o funkcjonujące w Grupie Kapitałowej TORPOL S.A. rozwiązania z zakresu compliance w tym *Kodeks Etyki* oraz przyjęte na jego podstawie dokumenty wykonawcze pn.: „*Zasady postępowania w przypadku wystąpienia konfliktu interesów*” oraz funkcjonujący w Spółce system anonimowego zgłaszania naruszeń oparty o „*Zasady*

anonimowego zgłaszania naruszeń oraz ochrony sygnalistów w TORPOL S.A.” oraz powołaną Komisję ds. Etyki.

§ 10

Opis istotnych zmian wprowadzonych w stosunku do poprzednio obowiązującej polityki wynagrodzeń

1. Niniejsza Polityka Wynagrodzeń przyjęta została w 2020 roku zgodnie z wymogami Ustawy o ofercie po raz pierwszy, w związku z czym nie zawiera zmian w stosunku do poprzednio obowiązującej polityki.
2. Polityka nie narusza zasad ani nie zmienia wysokości części stałej i zmiennej wynagrodzeń należnych lub potencjalnie należnych Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej, a nie wypłaconych na dzień przyjęcia Polityki.

§ 11

Czasowe odstępianie od stosowania Polityki wynagrodzeń

1. W sytuacji, gdy jest to niezbędne do realizacji długoterminowych interesów i stabilności finansowej Spółki lub do zagwarantowania rentowności Spółki, Rada Nadzorcza Spółki może zdecydować o czasowym odstępianiu od stosowania niniejszej Polityki.
2. Decyzja ta jest podejmowana w drodze uchwały. Czasowe odstępianie od stosowania niniejszej Polityki może dotyczyć stałych i zmiennych składników wynagrodzenia Zarządu lub świadczeń niepieniężnych oraz nastąpić między innymi w następujących sytuacjach:
 - a) wprowadzenia przez uprawnione organy państwa stanu wyjątkowego, stanu klęski żywiołowej lub innych stanów nadzwyczajnych, w tym stanu epidemii.
 - b) utraty przez Spółkę stabilności finansowej lub rentowności oraz zajścia innych zdarzeń wpływających na jej wypłacalność,
 - c) wystąpienia nadzwyczajnych, nieprzewidzianych i powszechnych zdarzeń gospodarczych, które w istotny sposób wpływają na funkcjonowanie Spółki.
3. Okres czasowego odstępiania od stosowania Polityki określa Rada Nadzorcza. Niedopuszczalne jest trwałe odstępianie od stosowania Polityki.

§ 12

Sprawozdanie o wynagrodzeniach

1. Rada Nadzorcza corocznie sporządza sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z wymogami Ustawy o ofercie.
2. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę opiniującą sprawozdanie o wynagrodzeniach. Uchwała, o której mowa w zdaniu poprzednim, ma charakter doradczy. Sprawozdanie o wynagrodzeniach zawiera wyjaśnienie, w jaki sposób została w nim uwzględniona uchwała Walnego Zgromadzenia, o której mowa powyżej, odnosząca się do poprzedniego sprawozdania o wynagrodzeniach.
3. Odpowiedzialność za informacje zawarte w sprawozdaniu o wynagrodzeniach ponoszą Członkowie Rady Nadzorczej.
4. Spółka zamieszcza sprawozdanie o wynagrodzeniach na swojej stronie internetowej i udostępnia je bezpłatnie przez co najmniej 10 lat od zakończenia obrad Walnego Zgromadzenia, o którym mowa powyżej.

§ 13

Postanowienia końcowe

1. Za informacje zawarte w Polityce wynagrodzeń odpowiadają Członkowie Zarządu Spółki.
2. Polityka została przygotowywana przez Zarząd Spółki oraz zaopiniowana przez Radę Nadzorczą, a następnie przyjęta przez Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.
3. Uchwała w sprawie Polityki wynagrodzeń jest podejmowana przez Walne Zgromadzenie nie rzadziej niż co cztery lata. Istotna zmiana Polityki wynagrodzeń wymaga jej przyjęcia w drodze uchwały przez Walne Zgromadzenie.
4. Polityka wynagrodzeń wraz z uchwałą w sprawie Polityki, publikowana jest na stronie internetowej Spółki <https://www.torpol.pl> w sposób zgodny z Ustawą o ofercie.
5. Niniejsza Polityka wynagrodzeń wchodzi w życie z dniem jej przyjęcia przez Walne Zgromadzenie.