

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

16

/

2025

Data sporządzenia: 2025-04-30

Skrócona nazwa emitenta

TORPOL S.A.

Temat

Projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A. zwołanego na dzień 29 maja 2025 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. przekazuje w załączeniu treść projektów uchwał oraz dokumentów, które będą przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A., które odbędzie się w dniu 29 maja 2025 r.

Załączniki

Plik	Opis
Załącznik do RB_16_2025-Projekty uchwał ZWZ 29.05.2025..pdf	Projekty uchwał ZWZ zwołanego na dzień 29 maja 2025 r.
Załącznik do RB_16_2025-Sprawozdanie Zarządu o wydatkach re	Sprawozdanie Zarządu o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi PR oraz usługi doradztwa zw. z zarządzaniem za 2024 r.
Załącznik do RB_16_2025-Sprawozdanie RN z działalności 2024.	Sprawozdanie RN z działalności za 2024 r.
Załącznik do RB_16_2025-Sprawozdanie RN o wynagrodzeniach	Sprawozdanie RN o wynagrodzeniach za 2024 r.
Załącznik do RB_16_2025-RAP sprawozdanie o wynagrodzeniach	Raport biegłego z atestacji Sprawozdania RN o wynagrodzeniach za 2024 r.

TORPOL SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

TORPOL S.A.

Budownictwo (bud)

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)

61-119

Poznań

(kod pocztowy)

(miejscowość)

św. Michała

43

(ulica)

(numer)

+48 (61) 87 82 700

+48 (61) 87 82 790

(telefon)

(fax)

torpol@torpol.pl

www.torpol.pl

(e-mail)

(www)

9720959445

639691564

(NIP)

(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2025-04-30	Konrad Tuliński	Prezes Zarządu	Konrad Tuliński
2025-04-30	Krzysztof Drzewiecki	Wiceprezes Zarządu ds. Produkcji	Krzysztof Drzewiecki

**Projekty uchwał
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu zwołanego na dzień 29 maja 2025 r.**

Projekt uchwały do punktu nr 2 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 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, uchwala 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 jej 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 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 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 nad uchwałą w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki TORPOL S.A. za rok 2024.
6. Głosowanie nad uchwałą w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2024.
7. Głosowanie nad uchwałą w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za rok 2024 zawierającego oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju.
8. Głosowanie nad uchwałą 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 2024 r.
9. Głosowanie nad uchwałą w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej TORPOL S.A. z jej działalności za rok 2024 oraz za okres 01 stycznia – 23 kwietnia 2025 r.
10. Głosowanie nad uchwałą w sprawie określenia sposobu podziału zysku wypracowanego przez spółkę TORPOL S.A. w roku obrotowym 2024.
11. Głosowanie nad uchwałami w sprawie udzielenia absolutorium członkom organów spółki TORPOL S.A. z wykonania przez nich obowiązków w roku 2024.
12. Głosowanie nad uchwałą w sprawie zaopiniowania „Sprawozdania Rady Nadzorczej TORPOL S.A. o wynagrodzeniach za 2024 rok”.



13. Głosowanie nad uchwałą w sprawie zatwierdzenia nowego Regulaminu Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.

14. Zamknięcie obrad.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 5 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku**

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego
TORPOL S.A. za rok 2024**

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r., obejmującego: bilans sporządzony na dzień 31.12.2024 r., rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, w którym:

- a) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujący zysk netto w wysokości 62.188.947,92 zł (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony sto osiemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset czterdzieści siedem złotych 92/100),
- b) sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące na dzień 31 grudnia 2024 r. całkowite dochody w wysokości 62.250.946,94 zł (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć złotych 94/100) oraz zysk netto w wysokości 62.188.947,92 zł (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony sto osiemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset czterdzieści siedem złotych 92/100),
- c) bilans wykazujący na dzień 31 grudnia 2024 r. po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań sumę 1.163.821.369,00 zł (słownie: jeden miliard sto sześćdziesiąt trzy miliony osiemset dwadzieścia jeden tysięcy trzysta sześćdziesiąt dziewięć złotych 00/100),
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące na dzień 31 grudnia 2024 r. zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 269.633.347,36 zł (słownie: dwieście sześćdziesiąt dziewięć milionów sześćset trzydzieści trzy tysiące trzysta czterdzieści siedem złotych i 36/100),
- e) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące na dzień 31 grudnia 2024 r. zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 13.784.246,94 zł (słownie:



trzyście milionów siedemset osiemdziesiąt cztery tysiące dwieście czterdzieści sześć złotych i 94/100),

zatwierdza sprawozdanie finansowe TORPOL S.A. za rok 2024.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku**

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2024**

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TORPOL za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r., obejmującego: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2024 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 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) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujący zysk netto w wysokości 68.026.411,56 zł (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów dwadzieścia sześć tysięcy czterysta jedenaście złotych 56/100),
- b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące na dzień 31 grudnia 2024 r. całkowite dochody w wysokości 68.087.599,24 zł (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 24/100) oraz zysk netto w wysokości 68.026.411,56 zł (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów dwadzieścia sześć tysięcy czterysta jedenaście złotych 56/100),
- c) bilans wykazujący na dzień 31 grudnia 2024 r. po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań sumę 1.206.006.622,10 zł (słownie: jeden miliard dwieście sześć milionów sześć tysięcy sześćset dwadzieścia dwa złote 10/100),
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące na dzień 31 grudnia 2024 r. zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 275.604.684,42 zł (słownie: dwieście siedemdziesiąt pięć milionów sześćset cztery tysiące sześćset osiemdziesiąt cztery złote 42/100),



- e) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące na dzień 31 grudnia 2024 r. zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 19.620.899,24 zł (słownie: dziewiętnaście milionów sześćset dwadzieścia tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 24/100),

zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TORPOL za 2024 rok.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku**

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy
Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za rok 2024 zawierającego
oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 1 pkt 1 i 19 Statutu Spółki, a także w oparciu o przepis art. 63r Ustawy o rachunkowości, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu TORPOL S.A. z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za 2024 rok zawierającym oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju, postanawia zatwierdzić przedmiotowe sprawozdanie.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku**

**w sprawie rozpatrzenia i 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 2024 r.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie § 14 ust. 1 pkt 20 Statutu Spółki, uchwala 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 2024 r., postanawia zatwierdzić przedmiotowe sprawozdanie.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku**

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej TORPOL S.A.
z jej działalności w 2024 r. oraz w okresie 01 stycznia – 23 kwietnia 2025 r.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie § 14 ust. 1 pkt 21 Statutu Spółki w związku z przepisem art. 382 § 3 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej TORPOL S.A. z jej działalności w 2024 r. oraz w okresie 01 stycznia – 23 kwietnia 2025 r., zawierającym w szczególności oceny i informacje wskazane w przepisie art. 382 § 3¹ Kodeksu spółek handlowych, postanawia zatwierdzić przedmiotowe sprawozdanie.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku**

**w sprawie podziału zysku wypracowanego przez spółkę TORPOL S.A.
w roku obrotowym 2024**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) i art. 348 § 4 i § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 1 pkt 3 i 13 Statutu Spółki, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. postanawia o przeznaczeniu zysku netto wypracowanego przez spółkę TORPOL S.A. w roku obrotowym 2024 w kwocie 62.188.947,92 zł (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony sto osiemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset czterdzieści siedem złotych 92/100) na:

- a) wypłatę dywidendy w wysokości 31.009.500,00 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów dziewięć tysięcy pięćset złotych 00/100), tj. 1,35 zł na akcję,
- b) zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych kwotą 858.000,00 zł (słownie: osiemset pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych 00/100),
- c) zwiększenie kapitału rezerwowego kwotą 30.321.447,92 zł (słownie: trzydzieści milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy czterysta czterdzieści siedem złotych 92/100).

§ 2

1. Listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za 2024 r. (dzień dywidendy) ustala się na dzień 04 lipca 2025 r.
2. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się na dzień 25 lipca 2025 r.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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.



Projekty uchwał do punktu nr 11 planowanego porządku obrad

**Projekt Uchwały nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku**

**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Konradowi Tulińskiemu - Prezesowi Zarządu
z wykonania przez niego obowiązków w 2024 r.**

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Panu Konradowi Tulińskiemu – Prezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Tomaszowi Krupińskiemu - Wiceprezesowi
Zarządu z wykonania przez niego obowiązków w 2024 r.

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Panu Tomaszowi Krupińskiemu – Wiceprezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2024 r. do 24.06.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku**

**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Marcinowi Zachariaszowi - Wiceprezesowi
Zarządu z wykonania przez niego obowiązków w 2024 r.**

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Panu Marcinowi Zachariaszowi – Wiceprezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku

**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Krzysztofowi Drzewieckiemu -
Wiceprezesowi Zarządu z wykonania przez niego obowiązków w 2024 r.**

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Panu Krzysztofowi Drzewieckiemu – Wiceprezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 25.06.2024 r. do 31.12.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Jaromirowi Falandyszowi - Wiceprezesowi
Zarządu z wykonania przez niego obowiązków w 2024 r.

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Panu Jaromirowi Falandyszowi – Wiceprezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2024 r. do 24.06.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Robertowi Kowalskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków w 2024 r.

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Panu Robertowi Kowalskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2024 r. do 20.05.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Radosławowi Kantak – Członkowi Rady
Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków w 2024 r.

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Panu Radosławowi Kantak – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2024 r. do 20.05.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Markowi Litwińskiemu – Członkowi Rady
Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków w 2024 r.

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Panu Markowi Litwińskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2024 r. do 24.06.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 nr 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Tomaszowi Hapunowiczowi – Członkowi
Rady Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków w 2024 r.

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Panu Tomaszowi Hapunowiczowi – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2024 r. do 06.05.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Adamowi Pawlikowi – Członkowi Rady
Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków w 2024 r.

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Panu Adamowi Pawlikowi – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2024 r. do 24.06.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Szymonowi Adamczykowi – Członkowi Rady
Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków w 2024 r.

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Panu Szymonowi Adamczykowi – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 nr 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Michałowi Grodzkiemu – Członkowi Rady
Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków w 2024 r.

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Panu Michałowi Grodzkiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2024 r. do 24.06.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 nr 21
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku**

**w sprawie udzielenia absolutorium Pani Iwonie Zalewskiej -Malesa- Członkowi Rady
Nadzorczej z wykonania przez nią obowiązków w 2024 r.**

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Pani Iwonie Zalewskiej-Malesa – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w okresie od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 nr 22
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Marcinowi Michalskiemu – Członkowi Rady
Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków w 2024 r.

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Panu Marcinowi Michalskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 20.05.2024 r. do 31.12.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 nr 23
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Pani Aleksandrze Granosik-Kaczanowskiej –
Członkowi Rady Nadzorczej z wykonania przez nią obowiązków w 2024 r.

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Pani Aleksandrze Granosik-Kaczanowskiej – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w okresie od 24.10.2024 r. do 31.12.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 nr 24
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Pawłowi Bujnowskiemu – Członkowi Rady
Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków w 2024 r.

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Panu Pawłowi Bujnowskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 20.05.2024 r. do 31.12.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 nr 25
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Panu Konradowi Mitterskiemu – Członkowi Rady
Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków w 2024 r.

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, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. niniejszym udziela Panu Konradowi Mitterskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 20.05.2024 r. do 31.12.2024 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 26
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku**

**w sprawie zaopiniowania „Sprawozdania Rady Nadzorczej TORPOL S.A. o
wynagrodzeniach za 2024 rok”**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie art. 90g ust. 6 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. oraz § 14 ust. I pkt 18 Statutu Spółki w zw. z art. 395 § 2¹ Kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., po zapoznaniu się ze „Sprawozdaniem Rady Nadzorczej TORPOL S.A. o wynagrodzeniach za 2024 rok” przyjętym przez Radę Nadzorczą TORPOL S.A. Uchwałą nr 13/04/2025 r. z dnia 23 kwietnia 2025 r., pozytywnie opiniuje przedmiotowe sprawozdanie.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 27
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 29 maja 2025 roku**

w sprawie zatwierdzenia nowego Regulaminu Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A., działając na podstawie § 14 ust. I pkt 8 Statutu Spółki, uchwala co następuje:

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie TORPOL S.A. postanawia zatwierdzić i wprowadzić do stosowania z dniem 1 czerwca 2025 r. nowy Regulamin Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A. stanowiący załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
2. W związku z postanowieniem ust. 1, z dniem 31 maja 2025 r. moc traci Regulamin Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A. z dnia 19 marca 2012 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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.



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A. z dnia 29 maja 2025 r.

REGULAMIN WALNEGO ZGROMADZENIA TORPOL SPÓŁKA AKCYJNA

Postanowienia wstępne

§ 1

Użyte w regulaminie terminy będą posiadały następujące znaczenie:

- 1) Regulamin – niniejszy regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Spółki,
- 2) Spółka – Torpol S.A. z siedzibą w Poznaniu, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000407013,
- 3) Statut – statut Spółki,
- 4) Akcjonariusz(e) – akcjonariusz(e) Spółki,
- 5) Walne Zgromadzenie – walne zgromadzenie Spółki,
- 6) Rada Nadzorcza – rada nadzorcza Spółki,
- 7) Zarząd – zarząd Spółki,
- 8) Przewodniczący – przewodniczący Walnego Zgromadzenia,
- 9) Uczestnik Walnego Zgromadzenia – Akcjonariusz uprawniony do udziału w Walnym Zgromadzeniu lub jego pełnomocnik,
- 10) Pełnomocnik – osoba właściwie upoważniona do reprezentowania Akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu,
- 11) KSH – Kodeks spółek handlowych.

Zwołanie Walnego Zgromadzenia

§ 2

1. Zwołanie i przygotowanie Walnego Zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w KSH i w Statucie.
2. Obrady Walnego Zgromadzenia odbywają się zgodnie z przepisami KSH, Statutu oraz niniejszego Regulaminu. Walne Zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi Akcjonariuszy uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu.
3. Zarząd prowadzi czynności związane z obsługą przebiegu Walnego Zgromadzenia, przy czym może zlecić wykonanie tych czynności podmiotowi wyspecjalizowanemu w tym zakresie. Zlecenie może dotyczyć w szczególności obsługi głosowania wraz z obliczaniem liczby głosów przy wykorzystaniu urządzeń elektronicznych.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu

§ 3

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez Pełnomocnika.
2. Uczestnictwo Pełnomocnika Akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w imieniu Akcjonariusza, w sposób należyty.
3. Pełnomocnictwo powinno zostać udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i jego odwołaniu Akcjonariusz zawiadamia Spółkę za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wskazany w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
4. Wszelkie dokumenty sporządzone w języku obcym, w tym dokumenty urzędowe potwierdzające umocowanie Pełnomocnika Akcjonariusza, powinny być przedstawione wraz z tłumaczeniem na język polski dokonany przez tłumacza przysięgłego.
5. Przepisy Regulaminu o uczestnictwie oraz wykonywaniu praw przez Pełnomocnika stosuje się do uczestnictwa oraz wykonywania praw przez innego przedstawiciela Akcjonariusza. Przedstawiciel ustawowy osoby fizycznej powinien przedstawić dokument, z którego wynika jego prawo do reprezentowania Akcjonariusza. Przedstawiciel osoby prawnej bądź jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej powinien okazać aktualny odpis z właściwego rejestru, wymieniający osoby uprawnione do reprezentowania danego podmiotu.

Przebieg Zgromadzenia

§ 4

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo inny zastępujący go Członek Rady Nadzorczej, a w razie ich nieobecności Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie może podejmować wszelkie decyzje formalne, niezbędne do rozpoczęcia obrad. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.
3. Osoba dokonująca otwarcia Walnego Zgromadzenia informuje o obecności notariusza, który będzie protokołował przebieg obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 5

1. Przewodniczącego wybiera się spośród Uczestników Walnego Zgromadzenia.
2. Każdy z Uczestników Walnego Zgromadzenia ma prawo zgłosić do protokołu jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego. Osoby, których kandydatury zostaną zgłoszone, będą wpisywane w kolejności alfabetycznej na listę kandydatów, o ile wyrażą zgodę na kandydowanie.

3. Wybór Przewodniczącego odbywa się w głosowaniu tajnym poprzez głosowanie na każdego z kandydatów osobno, według kolejności umieszczenia na liście kandydatów. Przewodniczącym zostaje osoba, na którą jako pierwszą oddano bezwzględną większość głosów „za”.

4. Otwierający Walne Zgromadzenie czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania oraz ogłasza jego wyniki i przekazuje kierowanie obradami Walnego Zgromadzenia Przewodniczącemu.

§ 6

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami zgodnie z ustalonym porządkiem obrad oraz postanowieniami niniejszego Regulaminu. Przewodniczący zapewnia sprawny przebieg obrad oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez Uczestników Walnego Zgromadzenia i zapewnić respektowanie praw Akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.

2. Do obowiązków Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- 1) dbanie o sprawny i prawidłowy przebieg obrad,
- 2) udzielanie i odbieranie głosu,
- 3) zarządzanie głosowania, czuwanie nad jego prawidłowym przebiegiem oraz ogłaszanie jego wyników,
- 4) zarządzanie przerwy w obradach, przy czym zarządzenie takiej przerwy nie może mieć na celu utrudniania Akcjonariuszom wykonywania ich praw,
- 5) wydawanie stosownych zarządzeń porządkowych na sali obrad,
- 6) dopilnowanie wyczerpania porządku obrad,
- 7) rozstrzyganie wątpliwości regulaminowych.

3. Przewodniczący podpisuje protokół z Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po przygotowaniu tego protokołu przez notariusza.

4. Przewodniczący może wyznaczyć spośród Uczestników Walnego Zgromadzenia bądź innych osób biorących w nim udział osobę, która pełnić będzie funkcję Sekretarza, którego zadaniem będzie wykonywanie czynności pomocniczych powierzonych przez Przewodniczącego. Wyznaczenie Sekretarza nie wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

§ 7

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po wyborze podpisuje listę obecności zawierającą spis Uczestników Walnego Zgromadzenia z wyszczególnieniem liczby akcji, jaką każdy z nich posiada oraz liczby głosów im przysługujących.

2. Przy sporządzaniu listy obecności należy:

- 1) sprawdzić, czy Akcjonariusz jest uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
- 2) sprawdzić tożsamość Akcjonariusza bądź jego Pełnomocnika na podstawie dowodu osobistego, paszportu lub innego wiarygodnego dokumentu,
- 3) sprawdzić prawidłowość pełnomocnictwa lub innego umocowania do reprezentowania Akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu; domniemywa się, że

dokumenty pisemne potwierdzające prawo reprezentowania Akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu są zgodne z prawem i nie wymagają potwierdzeń, chyba że ich autentyczność lub ważność budzą wątpliwości Zarządu lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia,

- 4) uzyskać podpis Akcjonariusza lub jego Pełnomocnika na liście obecności,
- 5) wydać Akcjonariuszowi lub jego Pełnomocnikowi odpowiednio: kartę do głosowania lub elektroniczne urządzenie do głosowania.

3. Po podpisaniu listy obecności Przewodniczący stwierdza poprawność zwołania oraz zdolność Walnego Zgromadzenia do rozpatrywania spraw ujętych w planowanym porządku obrad, a następnie poddaje pod głosowanie porządek obrad.

4. Walne Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek obrad bez zmian albo zmienić kolejność rozpatrywania spraw ujętych w ogłoszonym porządku obrad. Może również podjąć uchwałę o skreśleniu z porządku obrad poszczególnych spraw. Uchwała o skreśleniu z porządku obrad określonej sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek Akcjonariuszy, może zostać podjęta jedynie za ich zgodą lub na ich wniosek.

5. Jeżeli Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o skreśleniu z porządku obrad któregoś z jego punktów, zgłoszone w tej sprawie wnioski pozostają bez biegu.

Komisja skrutacyjna i jej obowiązki

§ 8

1. Na wniosek Przewodniczącego, w szczególności w przypadku braku zapewnienia przez Spółkę elektronicznego systemu rejestracji oddawanych głosów, Walne Zgromadzenie wybiera 3-osobową komisję skrutacyjną spośród kandydatów zgłoszonych przez Uczestników Walnego Zgromadzenia.
2. Do zadań komisji skrutacyjnej należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem głosowań, ustalanie wyników głosowania i podawanie ich Przewodniczącemu.
3. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w przebiegu głosowania, komisja skrutacyjna ma obowiązek niezwłocznego powiadomienia o tym Przewodniczącego oraz jednoczesnego zgłoszenia wniosków co do dalszego postępowania.
4. Dokumenty zawierające wyniki każdego głosowania podpisują wszyscy członkowie komisji skrutacyjnej oraz Przewodniczący.
5. W przypadku braku powołania komisji skrutacyjnej jej rolę pełni Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

§ 9

1. W obradach Walnego Zgromadzenia biorą udział Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia. Biegły rewident powinien być obecny na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki. W obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mogą uczestniczyć Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu, których mandaty

wygasły przed dniem Walnego Zgromadzenia, a którzy sprawowali swe funkcje w roku obrotowym, za który sprawozdanie Zarządu oraz sprawozdanie finansowe ma być zatwierdzone przez to Zwyczajne Walne Zgromadzenia.

2. Sprawy objęte porządkiem obrad na wniosek Przewodniczącego lub Akcjonariusza referują odpowiednio przedstawiciele organów Spółki lub podmiot, na wniosek którego dany punkt porządku obrad został zamieszczony.

3. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident Spółki powinni, w granicach swych kompetencji, w zakresie niezbędnym do rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie oraz z uwzględnieniem przepisów KSH dotyczących udzielania informacji w toku Walnego Zgromadzenia, udzielać Uczestnikom Walnego Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.

§ 10

1. Prawo zabierania głosu przysługuje Akcjonariuszom lub ich Pełnomocnikom, członkom organów Spółki oraz osobom wskazanym przez Przewodniczącego na wniosek organów Spółki.

2. Przewodniczący może udzielić głosu zaproszonym gościom oraz ekspertom.

3. Na zarządzenie Przewodniczącego czas jednego wystąpienia może być ograniczony do 5 minut.

4. Ponowne zabranie głosu przez tego samego mówcę na ten sam temat, na zarządzenie Przewodniczącego, nie może trwać dłużej niż 3 minuty.

5. Ograniczenia zawarte w ustępach 3 i 4 tego paragrafu nie dotyczą referowania przez członków organów Spółki, osoby wskazane przez Zarząd i ekspertów spraw ujętych w porządku obrad. Udzielanie przez Członków Zarządu odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne Spółka wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa adresowanych do spółek publicznych, a udzielenie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

§ 11

1. W sprawach porządkowych Przewodniczący może udzielać głosu poza kolejnością. Wniosek w sprawie porządkowej może być zgłoszony przez każdego Uczestnika Walnego Zgromadzenia. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez Akcjonariuszy ich praw.

2. Za wnioski w sprawach porządkowych uważa się wnioski co do sposobu obradowania i głosowania, a w szczególności co do:

- 1) ograniczenia, odroczenia lub zamknięcia dyskusji,
- 2) zamknięcia listy mówców,
- 3) ograniczenia czasu przemówień,
- 4) sposobu prowadzenia obrad,
- 5) zarządzenia przerwy w obradach,
- 6) kolejności podejmowania uchwał.

3. Uczestnicy Walnego Zgromadzenia mogą zgłaszać wnioski merytoryczne dotyczące spraw objętych porządkiem obrad oraz wnioski o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

4. Wnioski merytoryczne mogą dotyczyć w szczególności:
 - 1) zmian projektów uchwał,
 - 2) skreślenia z porządku obrad określonej sprawy,
 - 3) zmiany kolejności rozpatrywania poszczególnych spraw,
 - 4) powoływania i odwoływania Członków Rady Nadzorczej.
5. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia poddaje wnioski pod głosowanie, które z zastrzeżeniem przepisu art. 408 § 2 KSH, przyjmuje się bezwzględną większością głosów oddanych.
6. Krótkie przerwy w obradach, niestanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez Przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudnienia Akcjonariuszom wykonywania ich praw.

§ 12

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane w drodze głosowania.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy KSH lub Statutu stanowią inaczej.
3. Głosowanie odbywa się w sposób jawny. Tajne głosowanie zarządza się:
 - 1) przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki,
 - 2) przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie likwidatorów Spółki,
 - 3) nad wnioskami o pociągnięcie do odpowiedzialności osób określonych w pkt 1) i 2),
 - 4) w innych sprawach osobowych,
 - 5) na żądanie choćby jednego z Uczestników Walnego Zgromadzenia.
4. Prawo żądania tajnego głosowania nie służy przy podejmowaniu uchwał w sprawach porządkowych. Walne Zgromadzenie może uchylić tajność głosowania w sprawach dotyczących wyboru powoływanych przez nie komisji.

§ 13

1. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie są zamieszczone na stronie internetowej Spółki.
2. Przed przystąpieniem do głosowania, Przewodniczący albo osoba przez niego wskazana odczytuje projekt uchwały, która ma zostać poddana pod głosowanie, po czym zwraca się do Uczestników Walnego Zgromadzenia z zapytaniem, czy zgłaszają wnioski w sprawie zmiany projektu uchwały. Jeżeli projekt uchwały został wydrukowany lub był udostępniony na stronie internetowej Spółki i jest nadal dostępny dla każdego obecnego Akcjonariusza, w szczególności poprzez prezentację na ekranie lub w inny sposób w trakcie Walnego Zgromadzenia, a żaden Akcjonariusz nie domaga się jego odczytania w całości, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może zaniechać odczytywania całości projektu uchwały odwołując się do wydrukowanej lub udostępnionej treści.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4 poniżej w przypadku zgłoszenia wniosków dotyczących zmiany projektów uchwał wnioski te są poddawane pod głosowanie przed rozpoczęciem głosowania nad projektem uchwały. Po zakończeniu głosowania nad wnioskami dotyczącymi zmian projektu uchwały Przewodniczący zarządza głosowanie nad projektem uchwały, uwzględniającym przyjęte – o ile miało to miejsce – zmiany.

4. Na wniosek Przewodniczącego oraz przy braku sprzeciwu przez żadnego z Akcjonariuszy, głosowanie nad projektem uchwały zawierającym proponowane zmiany może odbyć się bez uprzedniego odrębnego głosowania w sprawie przyjęcia wniosku o zmianę treści projektu uchwały.
5. Wyniki głosowania ogłaszane są przez Przewodniczącego. Po ogłoszeniu wyników głosowania Przewodniczący umożliwia Uczestnikom Walnego Zgromadzenia zgłoszenie, wraz ze zwięzłym uzasadnieniem, sprzeciwu do protokołu obrad Walnego Zgromadzenia sporządzanego przez notariusza w formie aktu notarialnego.
6. Walne Zgromadzenie może swoją uchwałę przyjętą wcześniej zmienić albo uchylić (reasumpcja).

Powoływanie i odwoływanie Rady Nadzorczej

§ 14

1. Kandydatury na Członków Rady Nadzorczej ma prawo zgłaszać każdy Uczestnik Walnego Zgromadzenia.
2. Kandydat na Członka Rady Nadzorczej musi złożyć pisemne oświadczenie, że wyraża zgodę na kandydowanie, oraz że nie był karany za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 KSH.
3. Na wniosek Akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
4. Osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę Członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego Członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych Członków Rady Nadzorczej.
5. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę Akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z ust. 4, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy Akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze Członków Rady Nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
6. Jeżeli na Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w ust. 3, nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru Członka Rady Nadzorczej, nie dokonuje się wyborów w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

§ 15

Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 16

1. Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza. W protokole stwierdza się prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał oraz wymienia się powzięte uchwały, a przy każdej uchwale: liczbę akcji, z których oddano ważne głosy, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów,

liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się" oraz zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami Uczestników Walnego Zgromadzenia.

2. Pełnomocnictwa do wykonywania prawa głosu lub dokumenty stwierdzające fakt działania Akcjonariusza przez innego przedstawiciela powinny być dołączone do księgi protokołów. Oprócz pełnomocnictwa do księgi protokołów dołącza się wypis aktu notarialnego zawierającego protokół oraz dowody zwołania Walnego Zgromadzenia.

Postanowienia końcowe

§ 17

1. Niniejszy Regulamin wchodzi w życie w dniu 1 czerwca 2025 r.
2. W sprawach nieobjętych Regulaminem mają odpowiednie zastosowanie właściwe przepisy prawa oraz postanowienia Statutu.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z wykonania usługi dającej racjonalną pewność w zakresie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach

Grant Thornton Polska P.S.A.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Torpol Spółka Akcyjna

Zostaliśmy zaangażowani do dokonania oceny załączonego sprawozdania o wynagrodzeniach Torpol Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Poznaniu przy ulicy św. Michała 43 za rok 2024 w zakresie kompletności zamieszczonych w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1-5 oraz 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Ustawa o ofercie publicznej).

Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi

Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą Spółki w celu spełnienia wymogów art. 90g ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej. Mające zastosowanie wymogi dotyczące sprawozdania o wynagrodzeniach są zawarte w Ustawie o ofercie publicznej.

Wymogi opisane w zdaniu poprzednim określają podstawę sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i stanowią, naszym zdaniem, odpowiednie kryteria do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność.

Zgodnie z wymogami art. 90g ust. 10 Ustawy o ofercie publicznej sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1-5 oraz 8 Ustawy o ofercie publicznej. Niniejszy raport stanowi spełnienie tego wymogu.

Przez ocenę biegłego rewidenta, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, stanowiącą podstawę do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność, rozumiemy ocenę czy, we wszystkich istotnych aspektach, zakres informacji zaprezentowanych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach jest kompletny, a informacje zostały ujawnione ze szczegółowością wymaganą przez Ustawę o ofercie publicznej.

Odpowiedzialność Członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z Ustawą o ofercie publicznej Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania o wynagrodzeniach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności za kompletność tego sprawozdania oraz za informacje w nim zawarte.

Odpowiedzialność Rady Nadzorczej obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie kompletnego sprawozdania o wynagrodzeniach wolnego od istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym celem była ocena kompletności informacji zamieszczonych w załączonym sprawozdaniu o wynagrodzeniach względem kryterium określonego w sekcji *Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi* i wyrażenie na podstawie uzyskanych dowodów niezależnego wniosku z wykonanej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność.

Wykonaliśmy usługę zgodnie z regulacjami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) *Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*, przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów, z późniejszymi zmianami (KSUA 3000 (Z)).

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało przygotowane kompletnie zgodnie z określonymi kryteriami.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oszacowania ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając oszacowanie tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem kompletnego sprawozdania w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Podsumowanie wykonanych prac oraz ograniczenia naszych procedur

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury obejmowały w szczególności:

- zapoznanie się z treścią sprawozdania o wynagrodzeniach i porównanie zawartych w nim informacji do mających zastosowanie wymogów,
- zapoznanie się z uchwałami Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczącymi polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz uszczegóławiającymi je uchwałami Rady Nadzorczej,
- ustalenie, poprzez porównanie do dokumentów korporacyjnych, listy osób odnośnie do których istnieje wymóg zamieszczenia informacji w sprawozdaniu o wynagrodzeniach i ustalenie, poprzez zapytania osób odpowiedzialnych za przygotowanie sprawozdania, a tam, gdzie uznaliśmy to za stosowne, również bezpośrednio osób których dotyczy wymóg zamieszczenia informacji, czy wszystkie informacje przewidziane kryteriami dotyczącymi sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach zostały ujawnione.

Nasze procedury miały wyłącznie na celu uzyskanie dowodów, że informacje zamieszczone przez Radę Nadzorczą w sprawozdaniu o wynagrodzeniach pod kątem ich kompletności są zgodne z mającymi zastosowanie wymogami. Celem naszych prac nie była ocena wystarczalności informacji umieszczonych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach pod kątem celu przygotowania sprawozdania o wynagrodzeniach ani ocena poprawności i rzetelności informacji w nim zawartych, w szczególności co do ujawnionych kwot, w tym dokonanych za poprzednie lata szacunków, liczb, dat, ujęcia w podziale, sposobów alokacji, zgodności z przyjętą polityką wynagrodzeń.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach nie podlegało badaniu w rozumieniu Krajowych Standardów Badania. W trakcie wykonanych procedur atestacyjnych nie przeprowadziliśmy badania ani przeglądu informacji wykorzystanych do sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i dlatego nie przyjmujemy

odpowiedzialności za wydanie lub aktualizację jakichkolwiek raportów lub opinii o historycznych informacjach finansowych Spółki.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas poniższego wniosku.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Przeprowadzając usługę biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w *Międzynarodowym kodeksie etyki zawodowych księgowych* (w tym w *Międzynarodowych standardach niezależności*) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów (Kodeks IESBA). Kodeks IESBA oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Przestrzegaliśmy również innych wymogów niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Wymogi zarządzania jakością

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości w brzmieniu przyjętym uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, które wymagają, aby firma audytorska zaprojektowała, wdrożyła i stosowała system zarządzania jakością obejmujący polityki lub procedury odnośnie do zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Wniosek

Podstawę sformułowania wniosku biegłego rewidenta stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego wniosek powinien być czytany z uwzględnieniem tych kwestii.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie o wynagrodzeniach, we wszystkich istotnych aspektach, zawiera wszystkie elementy wymienione w art. 90g ust. 1-5 oraz 8 Ustawy o ofercie publicznej.

Ograniczenie zastosowania

Niniejszy raport został sporządzony przez Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna (Grant Thornton) dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki i jest przeznaczony wyłącznie w celu opisanym w części *Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi* i nie powinien być wykorzystywany w żadnych innych celach.

Grant Thornton nie przyjmuje w związku z tym raportem żadnej odpowiedzialności wynikającej z relacji umownych i pozaumownych (w tym z tytułu zaniedbania) w odniesieniu do stron trzecich w kontekście niniejszego raportu. Powyższe nie zwalnia nas z odpowiedzialności w sytuacjach, w których takie zwolnienie jest wyłączone z mocy prawa.

Łukasz Wojciechowski

Biegły Rewident nr 12273 przeprowadzający usługę w imieniu
Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Poznań, 28 kwietnia 2025 roku.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej TORPOL S.A.
o wynagrodzeniach za 2024 rok**
(wraz z danymi porównawczymi za lata 2020-2023)

Poznań

Data zatwierdzenia – 23 kwietnia 2025 roku

SPIS TREŚCI

Spis treści.....	2
1. Wstęp.....	3
2. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej	3
2.1. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki oraz opis wzajemnych proporcji składników wynagrodzenia	4
<i>Tabela 1. Wynagrodzenia Członków Zarządu (dane w tys. zł)</i>	<i>4</i>
<i>Tabela 2. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej (dane w tys. zł).....</i>	<i>6</i>
2.2. Korelacja wysokości wynagrodzenia z realizacją długoterminowych wyników Spółki	7
2.3. Sposób zastosowania kryteriów dotyczących wyników	7
<i>Tabela 3. KPI – Kryteria efektywności.....</i>	<i>8</i>
2.4. Zmiana wynagrodzenia oraz wyników Spółki w ujęciu rocznym.....	8
<i>Tabela 4. Zmienność wynagrodzeń członków Zarządu w ujęciu rocznym</i>	<i>8</i>
<i>Tabela 5. Zmienność wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej w ujęciu rocznym</i>	<i>9</i>
<i>Tabela 6. Zmienność podstawowych danych dot. wyników Grupy oraz wynagrodzeń pracowników Spółki (bez członków organów) w ujęciu rocznym</i>	<i>9</i>
2.5. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy	9
2.6. Wynagrodzenie w formie instrumentów finansowych	9
2.7. Zwrot zmiennych składników wynagrodzenia.....	10
2.8. Odstępstwa od procedury wdrażania i stosowania Polityki wynagrodzeń	10
2.9. Świadczenia na rzecz osób najbliższych członków organów TORPOL	10
3. Uchwała doradcza akcjonariuszy.....	10
Podpisy	10

1. WSTĘP

Działając na podstawie art. 90g Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych [*Ustawa o ofercie*] Rada Nadzorcza TORPOL S.A. [*Rada Nadzorcza, RN*] sporządza corocznie sprawozdanie o wynagrodzeniach członków organów spółki TORPOL S.A. [*Spółka, TORPOL*] przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym [*Sprawozdanie*] zgodnie z Polityką wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających [*Polityka wynagrodzeń*] w Spółce przyjętą uchwałą nr 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 25 czerwca 2020 roku oraz podtrzymaną w dotychczasowym brzmieniu uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 24 czerwca 2024 roku i opublikowaną na stronie internetowej Spółki [<https://www.torpol.pl/relacje-inwestorskie/polityka-wynagrodzen/>].

Zgodnie z art. 90g ust. 3 Ustawy o ofercie dane za lata sprzed roku 2020 zostały pominięte.

Zgodnie z ustawą o ofercie członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za sporządzenie Sprawozdania zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności za jego rzetelność oraz kompletność. Odpowiedzialność Rady Nadzorczej obejmuje również zapewnienie funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie kompletnego Sprawozdania wolnego od istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za weryfikację poprawności informacji zawartych w Sprawozdaniu.

Sprawozdanie zostało przyjęte uchwałą Rady Nadzorczej nr [13/04/2025 z dnia 23 kwietnia 2025 roku oraz poddane ocenie biegłego rewidenta zgodnie z wymogami art. 90g ust. 10 Ustawy o ofercie.

O ile w sprawozdaniu nie nadano znaczenia definicjom, należy je rozumieć zgodnie ze znaczeniem nadanym w Polityce Wynagrodzeń.

2. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie stałe, natomiast wynagrodzenie członków Zarządu ustalane jest w indywidualnej umowie o świadczenie usług zarządzania pomiędzy członkiem Zarządu a Spółką, reprezentowaną w tym przedmiocie przez Radę Nadzorczą. Wynagrodzenie członka Zarządu złożone jest z:

- części stałej, stanowiącej miesięczne wynagrodzenie podstawowe,
- składnika zmiennego, stanowiącego wynagrodzenie uzupełniające za rok obrotowy Spółki, które jest uzależnione od osiągniętych wyników oraz realizacji celów zarządczych, opisanych w pkt 2.3 poniżej.

Zmienne składniki wynagrodzenia przysługujące członkom Zarządu są wypłacane w sposób przejrzysty i zapewniający efektywną realizację Polityki wynagrodzeń. Poziom wynagrodzenia zmiennego członków Zarządu za dany rok obrotowy Spółki nie może przekroczyć 100% podstawowego wynagrodzenia rocznego członka Zarządu w roku obrotowym, którego wynagrodzenie zmienne dotyczy. Warunkiem wypłaty części zmiennej wynagrodzenia jest wypracowanie dodatniego skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy.

2.1. WYSOKOŚĆ CAŁKOWITEGO WYNAGRODZENIA W PODZIALE NA SKŁADNIKI ORAZ OPIS WZAJEMNYCH PROPORCJI SKŁADNIKÓW WYNAGRODZENIA

Tabele 1-2 zawierają dane o wysokości wynagrodzenia wypłaconego w danym roku członkom organów w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1 Ustawy o ofercie (tj. stałego i zmiennego składnika wynagrodzenia oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia), natomiast pozostałe informacje zawierają opis innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, z których korzystają lub mogą korzystać członkowie organów Spółki.

TABELA 1. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU (DANE W TYS. ZŁ)

Imię i nazwisko (funkcja)	Rok	Część stała wynagrodzenia	Część zmienna wynagrodzenia	Inne świadczenia pieniężne	Łączna wartość wynagrodzenia	Proporcje pomiędzy składnikami wynagrodzenia (%) ¹
Konrad Tuliński (Wiceprezes Zarządu od 01.07.2020, Prezes Zarządu od 25.06.2024)	2024	472	420	0	892	100,0
	2023	420	378	0	798	90,0
	2022	420	315	0	735	75,0
	2021	420	150 (za 2020)	0	570	71,5
	2020	210	0	0	210	nd.
Marcin Zachariasz (Wiceprezes Zarządu od 15.10.2018)	2024	420	420	0	840	100,0
	2023	420	378	0	798	90,0
	2022	420	315	0	735	75,0
	2021	420	300 (za 2020) 315 (za 2019)	0 0	1 035	71,5 75,0
	2020	420	0	0	420	0,0
Krzysztof Drzewiecki (Wiceprezes Zarządu od 25.06.2024)	2024	182	0	0	182	0,0
Tomasz Krupiński (Wiceprezes Zarządu od 14.01.2016 do 24.06.2024)	2024	238	420	196 ²	854	100,0
	2023	420	378	0	798	90,0
	2022	420	315	0	735	75,0
	2021	420	300 (za 2020) 315 (za 2019)	0 0	1 035	71,5 75,0
	2020	420	294 (za 2018)	0	714	70,0
Jaromir Falandysz (Wiceprezes Zarządu od 15.09.2023 do 24.06.2024)	2024	238	123,7	91 ³	452,7	100,0
	2023	89	0	0	89	0,0
Grzegorz Grabowski (Prezes Zarządu od 17.03.2016 do 30.10.2023)	2024	0	435	111,8 ⁴	546,8	100,0
	2023	480	486	158 ⁵	1 124	90,0
	2022	540	405	0	945	75,0
	2021	540	386 (za 2020) 405 (za 2019)	0	1 331	71,5 75,0
	2020	540	378 (za 2018)	0	918	70,0
Krzysztof Miler (Wiceprezes Zarządu do 25.06.2020)	2021	0	175 (za 2020) 378 (za 2019)	0 0	553	61,0 75,0
	2020	287	353 (za 2018)	0	640	70,0
Michał Ulatowski (Wiceprezes Zarządu do 30.07.2018)	2020	nd.	170 (za 2018)	0	170	nd.

¹ Proporcja dotyczy relacji składnika zmiennego wypłaconego w danym roku obrotowym do podstawowego wynagrodzenia rocznego członka Zarządu w roku obrotowym, którego wynagrodzenie zmienne dotyczy.

² Świadczenie z tyt. odprawy (105 tys. zł) oraz umowy o zakazie konkurencji (91 tys. zł).

³ Świadczenie z tyt. umowy o zakazie konkurencji (91 tys. zł).

⁴ Świadczenie z tyt. umowy o zakazie konkurencji (111,8 tys. zł)

⁵ Świadczenie z tyt. odprawy (135 tys. zł) oraz umowy o zakazie konkurencji (23,25 tys. zł).

Ponadto Spółka zawiązała rezerwę na składnik zmienny wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu Spółki za rok 2024 (świadczenie potencjalne należne) w wysokości 1 525 tys. zł.

Spółka wykazuje w Tabeli 1 kwoty części zmiennej wynagrodzenia obejmujące rok, w którym zostały wypłacone lub stały się wymagalne. Część zmienna wynagrodzenia za 2023 rok stała się wymagalna w 2024 roku i została wypłacona członkom Zarządu w 2024 roku, wobec czego prezentowana jest w niniejszym Sprawozdaniu w części obejmującej 2024 rok.

Dane dotyczące części zmiennej wynagrodzenia za 2024 rok nie są ostateczne w momencie sporządzania niniejszego Sprawozdania. Zgodnie z § 6 ust. 11. Polityki wynagrodzeń 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. Część zmienna wynagrodzenia przysługuje danemu Członkowi Zarządu po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, którego dotyczy część zmienna wynagrodzenia, udzieleniu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków przez Walne Zgromadzenie oraz uzyskania przez Grupę Kapitałową TORPOL dodatniego wyniku finansowego netto. Odpowiednie dane dotyczące części zmiennej wynagrodzenia za 2024 rok zostaną zatem zaprezentowane w Sprawozdaniu za 2025 rok.

Zgodnie z przyjętą Polityką Wynagrodzeń członkom Zarządu przysługuje prawo do korzystania z określonych urządzeń i zasobów stanowiących mienie Spółki w zakresie niezbędnym do sprawowania funkcji. Szczegóły w tym zakresie Rada Nadzorcza może określić w umowie o świadczenie usług zarządzania z danym członkiem Zarządu, w tym także limity albo sposób ich wykorzystania, a także ustalenia dotyczące kosztów, jakie Spółka ponosi w związku z udostępnieniem i wykorzystywaniem urządzeń i zasobów przez członka Zarządu do celów służbowych. Poniżej zestawiono świadczenia niepieniężne, z których mogą korzystać lub korzystają członkowie Zarządu:

- ubezpieczenie szkód powstałych w następstwie roszczeń z tytułu odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej. Spółka zawarła 2 polisy na łączną sumę ubezpieczenia 140 mln zł. Okres ubezpieczenia wygasa w dniu 7 czerwca 2024 roku. Ochrona ubezpieczeniowa obejmuje m. in. członków władz (zarządów i rad nadzorczych) spółek należących do Grupy Kapitałowej TORPOL [Grupa]. Ze względu na fakt, że polisa ubezpieczeniowa nie wskazuje imiennie osób objętych ubezpieczeniem (ubezpieczonych), a wskazuje jedynie na grupy osób objętych ubezpieczeniem w okresie ubezpieczeniowym, to nie jest możliwe ustalenie przychodu danej osoby fizycznej (np. członka Zarządu) w postaci otrzymania nieodpłatnych świadczeń. W związku z powyższym Spółka (na podstawie wyroku Trybunału Konstytucyjnego z dnia 8 lipca 2014 roku, nr sygn. akt K 7/13, sentencja ogłoszona dnia 18 lipca 2014 r. w Dz. U. poz. 947) nie traktuje go jako świadczenie nieodpłatne;
- samochód służbowy przydzielony do wyłącznej dyspozycji z możliwością odpłatnego korzystania do celów prywatnych na podstawie umów najmu zawartych ze Spółką, reprezentowaną w tym przedmiocie przez Radę Nadzorczą;
- nieodpłatna możliwość korzystania z karty paliwowej na pokrycie kosztów podróży;
- program ubezpieczenia grupowego – świadczenie odpłatne;
- pakiet prywatnej opieki medycznej – świadczenie częściowo odpłatne;
- służbowe laptopy oraz telefony komórkowe, których nieodpłatne użytkowanie oraz sposób użytkowania zostały określone w odpowiednich regulacjach wewnętrznych Spółki oraz w umowie o świadczenie usług zarządzania;

- możliwość nieodpłatnego udziału w szkoleniach lub innych przedsięwzięciach, których tematyka dotyczy rodzaju wykonywanej pracy oraz mające na celu podnoszenie kwalifikacji w związku z wykonywaniem obowiązków służbowych;
- pokrycie przez Spółkę kosztów zakwaterowania przez okres pełnienia funkcji poza miejscem stałego zamieszkania;
- ponoszenie przez Spółkę dokumentowanych, niezbędnych wydatków poniesionych w związku z wykonywaniem obowiązków służbowych w zakresie i wysokości odpowiedniej do powierzonych funkcji;
- świadczenia wynikające z przepisów BHP.

Ponadto członkowie organów Spółki mają możliwość przystąpienia do pracowniczych planów kapitałowych (PPK), których zasada działania regulowana jest Ustawą z dnia 4 października 2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych (Dz. U. 2024 poz. 427).

Tabela 2. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej (dane w tys. zł)

Imię i nazwisko (funkcja)	Rok	Wynagrodzenie (część stała)	Inne świadczenia pieniężne	Łączna wartość wynagrodzenia
Marcin Michalski (Członek RN od 20.05.2024, Przewodniczący RN od 27.05.2024)	2024	0	0	0
Iwona Zalewska-Malesa (Członek RN od 24.05.2023, Sekretarz RN od 27.05.2024)	2024	79,3	0	79,3
	2023	46	0	46
Konrad Mitterski (Członek RN od 20.05.2024)	2024	46,2	0	46,2
Paweł Bujnowski (Członek RN od 20.05.2024)	2024	46,2	0	46,2
Aleksandra Granosik-Kaczanowska (Członek RN od 24.10.2024)	2024	13,2	0	13,2
Szymon Adamczyk (Członek RN od 09.07.2019)	2024	79,3	0	79,3
	2023	79	0	79
	2022	79	0	79
	2021	79	0	79
	2020	79	2	81
Robert Kowalski (Członek RN od 24.05.2023 do 20.05.2024, Przewodniczący RN od 12.06.2023 do 20.05.2024)	2024	39,6	0	39,6
	2023	46	0	46
Radosław Katak (Członek RN od 24.05.2023 do 20.05.2024, Sekretarz RN od 12.06.2023 do 20.05.2024)	2024	39,6	0	39,6
	2023	46	0	46
Michał Grodzki (Członek RN od 30.04.2021 do 24.06.2024)	2024	46,2	0	46,2
	2023	79	0	79
	2022	79	0	79
	2021	47	0	47
Tomasz Hapunowicz (Członek RN od 29.11.2016 do 06.05.2024)	2024	39,6	0	39,6
	2023	79	0	79
	2022	79	0	79
	2021	79	0	79
	2020	79	0	79
Adam Pawlik (Członek RN od 09.07.2019 do 24.06.2024)	2024	46,2	0	46,2
	2023	79	0	79
	2022	79	0	79
	2021	79	0	79
	2020	79	0	79
Marek Litwiński (Członek RN od 04.04.2022 do 24.06.2024)	2024	46,2	0	46,2
	2023	79	0	79
	2022	53	0	53
Monika Domańska (Członek RN od 01.12.2015 do 24.05.2023, Sekretarz RN)	2023	13	0	13
	2022	0	0	0
	2021	0	0	0

od 14.06.2017 do 25.06.2020, Przewodnicząca RN od 27.08.2020 do 24.05.2023)	2020	0	0	0
Jadwiga Dyktus	2023	13	0	13
(Członek RN od 09.03.2016, Przewodnicząca RN od 17.03.2016 do 25.06.2020, Sekretarz RN 27.08.2020 do 24.05.2023)	2022	0	0	0
	2021	0	0	0
	2020	0	0	0
Mirosław Barszcz	2023	40	0	40
(Członek RN od 30.04.2021 do 24.05.2023)	2022	79	0	79
	2021	47	0	47
Konrad Orzełowski	2021	33	0	33
(Członek RN od 29.12.2017 do 30.04.2021)	2020	79	0	79
Artur Miernik	2020	34	0	34
(Członek RN od 25.06.2020 do 30.11.2020)				
Tadeusz Kozaczyński	2020	40	0	40
(Członek RN od 30.09.2014 do 25.06.2020)				

Członkowie Rady Nadzorczej TORPOL nie otrzymują zmiennej części wynagrodzenia.

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń 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.

2.2. KORELACJA WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA Z REALIZACJĄ DŁUGOTERMINOWYCH WYNIKÓW SPÓŁKI

Poniżej opisano w jaki sposób całkowite wynagrodzenie jest zgodne z obowiązującą Polityką wynagrodzeń oraz przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki.

TORPOL wypłaca wynagrodzenie członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej wyłącznie zgodnie z Polityką wynagrodzeń.

Polityka wynagrodzeń 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.

Członkowie Zarządu zgodnie z Polityką wynagrodzeń otrzymywali część stałą wynagrodzenia przedstawioną w pkt 2.1. *Tabela 1*, natomiast członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali wynagrodzenie wykazane w *Tabeli 2*, na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 października 2019 roku w sprawie zmiany zasad kształtowania wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej spółki TORPOL S.A.

2.3. SPOSÓB ZASTOSOWANIA KRYTERIÓW DOTYCZĄCYCH WYNIKÓW

Wysokość części zmiennej wynagrodzenia przysługującej członkom Zarządu ustalana jest przez Radę Nadzorczą i zależy od realizacji celów zarządczych. Ustalając cele zarządcze Rada Nadzorcza kieruje się uchwałą nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A. z dnia 6 czerwca 2017 roku w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu spółki TORPOL S.A., przepisami powszechnie obowiązującymi oraz Polityką wynagrodzeń. Przy ocenie indywidualnych efektów pracy danej osoby, decydujących o określeniu jej wynagrodzenia zmiennego uzależnionego od wyników, Spółka stosuje zarówno kryteria finansowe (ilościowe), jak również niefinansowe (jakościowe).

TABELA 3. KPI – KRYTERIA EFEKTYWNOŚCI

Finalna wysokość składnika zmiennego wynagrodzenia za 2024 roku członka Zarządu jest uzależniona od stopnia realizacji każdego z pięciu poniższych celów zarządczych (KPI) dotyczących Grupy wskazanych poniżej, z zastrzeżeniem, że warunkiem wypłaty składnika zmiennego jest wygenerowanie skonsolidowanego zysku netto, a jego łączna wysokość nie może przekroczyć 100% podstawowego wynagrodzenia rocznego członka Zarządu w roku obrotowym, którego wynagrodzenie zmienne dotyczy. Kryteria mają charakter wspólny dla wszystkich członków Zarządu.

Kryterium efektywności	Waga
osiągnięcie wielkości przychodów Grupy za 2024 rok na określonym poziomie	20%
osiągnięcie wyniku finansowego netto Grupy za 2024 rok na określonym poziomie	35%
osiągnięcie skonsolidowanego zysku operacyjnego przed potrąceniem odsetek od zaciągniętych zobowiązań oprocentowanych, podatków, amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzacji (deprecjacji) rzeczowych aktywów trwałych (EBITDA) za rok 2024 na określonym poziomie	10%
nominalny wzrost wartości portfela zamówień obejmujący pozyskane w okresie od 01.04.2024 r. do 31.03.2025 r. postępowania oraz zamówienia dodatkowe	25%
uzyskanie na realizowanych przychodach w Grupie rentowności ze sprzedaży brutto (zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży) za 2024 rok na określonym poziomie	10%

2.4. ZMIANA WYNAGRODZENIA ORAZ WYNIKÓW SPÓŁKI W UJĘCIU ROCZNYM

Tabele 4-6 zawierają informację o zmienności wypłaconego wynagrodzenia członków organów w ujęciu rocznym, podstawowych wyników Grupy oraz średniego wynagrodzenia brutto pracowników TORPOL niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w latach 2020-2024 w sposób umożliwiający porównanie.

TABELA 4. ZMIENNOŚĆ WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU W UJĘCIU ROCZNYM (DANE W %)

	2020/2019	2021/2020	2022/2021	2023/2022	2024/2023
Wynagrodzenia członków Zarządu, w tym:	61,6	47,3	-30,4	14,5	4,5
Konrad Tuliński	nd.	171,5	28,9	8,6	11,8
Marcin Zachariasz	0,0	146,5	-29,0	8,6	5,3
Krzysztof Drzewiecki	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.
Tomasz Krupiński	70,0	45,0	-29,0	8,6	7,0
Jaromir Falandysz	nd.	nd.	nd.	nd.	410,6
Grzegorz Grabowski	70,0	45,0	-29,0	19,0	-51,4
Krzysztof Miler	26,9	-13,5	-100,0	nd.	nd.
Michał Ulatowski	904,7	-100,0	nd.	nd.	nd.

TABELA 5. ZMIENNOŚĆ WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W UJĘCIU ROCZNYM (DANE W %)

	2020/2019	2021/2020	2022/2021	2023/2022	2024/2023
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej, w tym:	-0,2	-7,2	23,1	33,7	-12,9
Marcin Michalski	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.
Iwona Zalewska-Malesa	nd.	nd.	nd.	nd.	72,4
Konrad Mitrski	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.
Paweł Bujnowski	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.
Aleksandra Granosik-Kaczanowska	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.
Szymon Adamczyk	103,4	-2,5	0,0	0,0	0,4
Robert Kowalski	nd.	nd.	nd.	nd.	-13,9
Radosław Kantak	nd.	nd.	nd.	nd.	-13,9
Michał Grodzki	nd.	nd.	69,6	0,0	-41,5
Tomasz Hapunowicz	-11,0	0,3	0,0	0,0	-49,9
Adam Pawlik	97,5	0,3	0,0	0,0	-41,5
Marek Litwiński	nd.	nd.	nd.	49,1	-41,5
Monika Domańska	nd.	nd.	nd.	nd.	-100,0
Jadwiga Dyktus	nd.	nd.	nd.	nd.	-100,0
Mirosław Barszcz	nd.	nd.	69,6	-49,4	-100,0
Konrad Orzełowski	-10,2	-58,2	-100,0	nd.	nd.
Artur Miernik	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.
Tadeusz Kozaczyński	-55,0	nd.	nd.	nd.	nd.
Jerzy Suchnicki	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.

TABELA 6. ZMIENNOŚĆ PODSTAWOWYCH DANYCH DOT. WYNIKÓW GRUPY ORAZ WYNAGRODZEŃ PRACOWNIKÓW SPÓŁKI (BEZ CZŁONKÓW ORGANÓW) W UJĘCIU ROCZNYM (DANE W %)

	2020/2019	2021/2020	2022/2021	2023/2022	2024/2023
Przychody netto ze sprzedaży	-13,2	-19,4	-3,3	0,7	33,5
EBITDA	32,6	47,3	92,3	-43,4	-27,6
Wynik finansowy netto	66,7	58,7	138,5	-44,5	-33,3
Nominalna wartość portfela zamówień Grupy	-47,9	-26,1	-17,2	148,2	44,3
Rentowność ze sprzedaży brutto (zysk brutto ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży)	52,6	80,9	84,3	-39,5	-40,2
Średnie wynagrodzenie pracowników (bez członków organów)	2,0	7,0	11,7	7,4	7,6

2.5. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA OD PODMIOTÓW NALEŻĄCYCH DO GRUPY

Zgodnie z przyjętą Polityką wynagrodzeń członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej, poza Spółką, nie otrzymują wynagrodzeń od pozostałych podmiotów należących do Grupy Kapitałowej TORPOL.

2.6. WYNAGRODZENIE W FORMIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Zgodnie z przyjętą Polityką wynagrodzeń Spółka nie przyznaje członkom organów wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych.

2.7. ZWROT ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZENIA

W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka nie korzystała z możliwości zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

2.8. ODSTĘPSTWA OD PROCEDURY WDRAŻANIA I STOSOWANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ

W toku procesu wdrażania Polityki wynagrodzeń oraz w okresie objętym Sprawozdaniem Spółka odpowiednio nie stosowała odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń ani odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90 f Ustawy o ofercie.

2.9. ŚWIADCZENIA NA RZECZ OSÓB NAJBLIŻSZYCH CZŁONKÓW ORGANÓW TORPOL

Zgodnie z przyjętą Polityką wynagrodzeń w skład wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie wchodzi świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych takich osób, o których mowa w art. 90g ust. 5 Ustawy o ofercie.

3. UCHWAŁA DORADCZA AKCJONARIUSZY

Walne Zgromadzenie 24 czerwca 2024 roku pozytywnie zaopiniowało „Sprawozdanie Rady Nadzorczej TORPOL S.A. o wynagrodzeniach za 2023 rok” przyjęte przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 10/05/2024 z dnia 13 maja 2024 roku. Uchwała nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie zawierała żadnych zaleceń ani uwag koniecznych do uwzględnienia w Sprawozdaniu.

4. PODPISY

Z upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki:

Imię i nazwisko	stanowisko	podpis	data
Marcin Michalski	Przewodniczący Rady Nadzorczej		



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ TORPOL S.A. W 2024 R.
oraz w okresie 01 stycznia – 23 kwietnia¹ 2025 r.

¹ Dzień przyjęcia niniejszego Sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności

Spis treści

Wstęp	4
1. Rada Nadzorcza TORPOL S.A. w 2024 r. oraz po dniu bilansowym.....	4
1.1. Informacja o istotnych zagadnieniach, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza, oraz liczba odbytych posiedzeń i podjętych uchwał	6
1.2. Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej	10
1.3. Komitety Rady Nadzorczej	11
2. Samoocena prac Rady Nadzorczej TORPOL S.A.	22
3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki TORPOL S.A. za 2024 rok.....	23
4. Wniosek Zarządu TORPOL S.A. dotyczący podziału zysku wypracowanego przez spółkę TORPOL S.A. w roku 2024.....	24
5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TORPOL za 2024 rok	25
6. Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za 2024 r. zawierające oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju oraz oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	27
7. 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 2024 r.	28
8. Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie oceny sprawozdania Zarządu TORPOL S.A. z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za 2024 rok zawierającego oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju, jednostkowego sprawozdania finansowego TORPOL S.A. za 2024 rok, skonsolidowanego sprawozdania finansowego TORPOL S.A. za 2024 rok, a także wniosku Zarządu TORPOL S.A. odnośnie do podziału zysku wypracowanego w roku 2024.....	29
9. 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 2024 r.	31
10. Wnioski do Walnego Zgromadzenia.....	31
11. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego	32
12. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego	38
13. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringu, charytatywnej lub innej o podobnym charakterze	38
14. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380 ¹ KSH.....	40
15. Ocena sposobu sporządzenia lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH.....	40

16. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ KSH..... 41
17. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1. DPSN 41

Wstęp

Działając na podstawie przepisu art. 382 § 1, 3 i 3¹ Kodeksu spółek handlowych („KSH”) oraz § 10 ust. 1 pkt 1) -3), 26), 31) i 33) Regulaminu Rady Nadzorczej TORPOL S.A., a także postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 (dalej: DPSN, Dobre Praktyki 2021), Rada Nadzorcza TORPOL S.A. (dalej: Rada Nadzorcza) niniejszym przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki TORPOL S.A. (dalej również: Spółka) Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2024 oraz w okresie 01 stycznia – 23 kwietnia 2025 r., tj. do dnia przyjęcia niniejszego Sprawozdania.

1. Rada Nadzorcza TORPOL S.A. w 2024 r. oraz po dniu bilansowym

Informacja o kadencji Rady Nadzorczej, składzie osobowym Rady Nadzorczej i pełnionych w niej funkcjach, a także zmianach w składzie Rady Nadzorczej w trakcie roku obrotowego oraz do momentu przyjęcia przedmiotowego sprawozdania

Członkowie Rady Nadzorczej TORPOL S.A. powoływani są przez Walne Zgromadzenie Spółki na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata, liczonej w pełnych latach obrotowych. Obecna kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu 24 czerwca 2024 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 2023.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 01 stycznia 2024 r.:

- Pan Robert Kowalski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Radosław Kantak – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pani Iwona Zalewska-Malesa – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Michał Grodzki – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Szymon Adamczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Hapunowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Adam Pawlik – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marek Litwiński – Członek Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2024 r.:

- Pan Marcin Michalski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Iwona Zalewska-Malesa – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pani Aleksandra Granosik-Kaczanowska – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Szymon Adamczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Bujnowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Konrad Mitterski – Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany składu osobowego Rady Nadzorczej Spółki w ciągu roku 2024 oraz po dniu bilansowym:

- 1) w dniu **5 maja 2024 roku** Pan Tomasz Hapunowicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 6 maja 2024 roku;
- 2) w dniu **20 maja 2024 roku** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki:
 - odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Radosława Kantaka oraz Pana Roberta Kowalskiego,
 - powołano do składu Rady Nadzorczej Pana Konrada Mitterskiego, Pana Pawła Bujnowskiego oraz Pana Marcina Michalskiego;
- 3) w dniu **24 czerwca 2024 roku** Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej Spółki na nową, wspólną trzyletnią kadencję. W skład Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji weszły następujące osoby: Pan Konrad Mitterski, Pan Szymon Adamczyk, Pan Paweł Bujnowski, Pan Marcin Michalski oraz Pani Iwona Zalewska-Malesa;
- 4) w dniu **24 października 2024 roku** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Panią Aleksandrę Granosik-Kaczanowską, zgłoszoną przez akcjonariusza MIRBUD S.A.;
- 5) w dniu **7 stycznia 2025 roku** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Tomasza Niedzielę, zgłoszonego przez akcjonariusza Centralny Port Komunikacyjny sp. z o.o.

Do daty publikacji Sprawozdania nie wystąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej Spółki na datę przyjęcia Sprawozdania (23 kwietnia 2025 roku) obejmuje 7 osób i przedstawia się następująco:

- Pan Marcin Michalski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Iwona Zalewska-Malesa – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pani Aleksandra Granosik-Kaczanowska – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Szymon Adamczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Bujnowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Konrad Mitterski – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Niedziela – Członek Rady Nadzorczej.

Żaden z Członków Rady Nadzorczej Spółki nie został powołany jako przedstawiciel pracowników Spółki.

W omawianym okresie Rada Nadzorcza nie oddelegowywała Członków Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki, ani nie zawieszala Członków Zarządu w pełnieniu funkcji.

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

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 1.3. poniżej.

Niezależnie od powyższego, 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 2.3. DPSN.

Członkowie Rady Nadzorczej, zgodnie z zasadą 4.9.2. 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 Szymon Adamczyk, Pan Konrad Milterski, Pan Paweł Bujnowski, Pani Aleksandra Granosik - Kaczanowska oraz Pan Tomasz Niedziela. Do czasu pozostawania w składzie Rady Nadzorczej kryteria te spełniał również Pan Tomasz Hapunowicz.

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

Rok 2024

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 2024 r. Rada Nadzorcza TORPOL S.A. odbyła 11 posiedzeń i podjęła 78 uchwał (w tym również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, zgodnie z § 17 ust. VII Statutu Spółki w związku z art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych). 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.

Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą w roku 2024 (w tym również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość) dotyczyły m.in. następujących kwestii:

- zatwierdzenia Planu Działalności Grupy Kapitałowej TORPOL na rok 2024,

- zatwierdzenia zmienionego Regulaminu Zarządu Spółki,
- przyjęcia zmienionego Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki,
- zatwierdzenia dokonania okresowej oceny typowych istotnych transakcji zawartych przez TORPOL S.A. z podmiotami powiązanymi,
- wyznaczenia celów zarządczych do zrealizowania przez Członków Zarządu TORPOL S.A. w 2024 roku,
- oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023,
- oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2023,
- oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za 2023 rok oraz sprawozdania Zarządu Spółki z działalności niefinansowej Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2023,
- oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za 2023 rok,
- 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 2023,
- rekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu TORPOL S.A. udzielenia absolutorium poszczególnym Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2023 roku,
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej TORPOL S.A. w roku 2023 oraz w okresie od 01 stycznia do 13 maja 2024 roku,
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej TORPOL S.A. w roku 2023 oraz w okresie od 01 stycznia do 13 maja 2024 roku,
- przyjęcia przez Radę Nadzorczą TORPOL S.A. „Sprawozdania Rady Nadzorczej TORPOL S.A. o wynagrodzeniach za 2023 rok” i zatwierdzenia oświadczenia na potrzeby biegłego rewidenta dotyczącego przedmiotowego sprawozdania oraz delegowania i upoważnienia Przewodniczącej Rady Nadzorczej do reprezentowania Rady Nadzorczej Spółki przy podpisaniu przez Radę Nadzorczą Spółki przedmiotowego sprawozdania oraz oświadczenia,
- rekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu TORPOL S.A. podtrzymania dotychczasowego brzmienia Polityki wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających TORPOL S.A.,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej TORPOL w roku 2023 oraz w okresie od 01 stycznia do 13 maja 2024 roku,
- rozpatrzenia i zaopiniowania spraw podlegających uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.,
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu TORPOL S.A. z wykonania celów zarządczych w roku obrotowym 2023 oraz ustalenia wysokości należnej wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego,
- wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej TORPOL S.A.,

- wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej TORPOL S.A.,
- wyboru Członków Komitetu Audytu,
- wyboru Członków Komitetu Wynagrodzeń,
- wszczęcia postępowania kwalifikacyjnego na Członków Zarządu spółki TORPOL S.A.,
- dopuszczenia kandydatów do rozmów kwalifikacyjnych w postępowaniu na Członków Zarządu spółki TORPOL S.A.,
- ustalenia liczby Członków Zarządu TORPOL S.A. na nową kadencję,
- powołania Prezesa i Wiceprezesów spółki TORPOL S.A.,
- ustalenia nowych warunków kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu TORPOL S.A.
- zawarcia z Członkami Zarządu spółki TORPOL S.A. umów o świadczenie usług zarządzania oraz delegowania i upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do reprezentowania Spółki przy zawarciu przez Spółkę z Członkami Zarządu spółki TORPOL S.A. umów o świadczenie usług zarządzania,
- zawarcia z Członkami Zarządu Spółki umów najmu samochodu służbowego oraz delegowania i upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do reprezentowania Spółki przy zawarciu przez Spółkę z Członkami Zarządu spółki TORPOL S.A. umów najmu samochodu służbowego,
- zatwierdzenia zmienionego Regulaminu Organizacyjnego spółki TORPOL S.A.,
- wyrażenia zgody na udzielenie darowizny pieniężnej z przeznaczeniem na pomoc humanitarną powodzianom,
- dokonania wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia usługi atestacyjnej Raportu zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2024 i 2025,
- wyrażenia zgody na udział Spółki w postępowaniach o udzielenie zamówień publicznych i niepublicznych 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.

Rok 2025 – do dnia 23 kwietnia 2025 roku

W okresie od dnia 01 stycznia 2025 roku do dnia 23 kwietnia 2025 r. łącznie Rada Nadzorcza TORPOL S.A. odbyła 5 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 omawianym okresie Rada Nadzorcza podjęła łącznie 46 uchwały (w tym również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, zgodnie z § 17 ust. VII Statutu Spółki w związku z art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych), m.in. w następujących sprawach:

- wszczęcia postępowania kwalifikacyjnego na Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych spółki TORPOL S.A.,
- powołania Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych spółki TORPOL S.A.,
- zawarcia z Wiceprezesem Zarządu ds. Handlowych spółki TORPOL S.A. umowy o świadczenie usług zarządzania oraz delegowania i upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do reprezentowania Spółki przy zawarciu przez Spółkę z Wiceprezesem Zarządu ds. Handlowych spółki TORPOL S.A. umowy o świadczenie usług zarządzania,
- zatwierdzenia Planu Działalności Grupy Kapitałowej TORPOL na rok 2025;
- wyznaczenia celów zarządczych do zrealizowania przez Zarząd TORPOL S.A. w 2025 roku;
- zatwierdzenia Strategii biznesowej Grupy Kapitałowej TORPOL na lata 2025 - 2030 oraz Strategii Zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej na lata 2025–2030,
- zmiany treści Regulaminu Rady Nadzorczej TORPOL S.A. oraz ustalenia tekstu jednolitego zmienionego regulaminu,
- potwierdzenia wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia usługi atestacyjnej Raportu zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2024 i 2025,
- przyjęcia aktualizacji Procedury oraz Polityki wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju TORPOL S.A.,
- ustalenia nowych warunków kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu TORPOL S.A.,
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej TORPOL S.A. w roku 2024 oraz w okresie 01 stycznia – 23 kwietnia 2025 roku,
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności Komitetu Wynagrodzeń Nadzorczej TORPOL S.A. w roku 2024 oraz w okresie 01 stycznia – 23 kwietnia 2025 roku,
- oceny wniosku Zarządu TORPOL S.A. dotyczącego podziału zysku netto za 2024 rok,
- zaopiniowania 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 rok 2024,
- rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu TORPOL S.A. udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2024 roku,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej TORPOL S.A. za rok 2024 oraz w okresie 01 stycznia – 23 kwietnia 2025 roku,
- przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej TORPOL S.A. o wynagrodzeniach za 2024 rok” i zatwierdzenia oświadczenia na potrzeby biegłego rewidenta dotyczącego przedmiotowego sprawozdania oraz delegowania i upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do reprezentowania Rady Nadzorczej Spółki przy podpisaniu przez Radę Nadzorczą Spółki przedmiotowego sprawozdania oraz oświadczenia,
- rozpatrzenia i zaopiniowania spraw podlegających uchwałom Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.,

- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu TORPOL S.A. z wykonania celów zarządczych w roku obrotowym 2024 oraz ustalenia wysokości należnej wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego,
- wyrażenia zgody na udział Spółki w postępowaniach o udzielenie zamówień publicznych i niepublicznych dotyczących realizacji projektów budowlanych,
- wyrażenia zgody na zawieranie przez TORPOL S.A. umów limitowych ubezpieczeniowych oraz gwarancyjnych, a także aneksów do tych umów,
- dokonania okresowej oceny typowych istotnych transakcji zawartych przez TORPOL S.A. z podmiotami powiązanymi.

Ponadto, działając na podstawie przepisu art. 382 § 3 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz 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. dokonała:

- oceny sprawozdania finansowego TORPOL S.A. za 2024 rok,
- oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TORPOL za 2024 rok,
- oceny sprawozdania Zarządu TORPOL S.A. z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za 2024 rok zawierającego oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju.

Ponadto, zgodnie z 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.

Powyższe oceny zawarte zostały w dalszej części niniejszego sprawozdania.

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

W roku obrotowym 2024 Rada Nadzorcza Spółki, działając w wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.:

- wyznaczyła cele zarządcze do zrealizowania przez Zarząd Spółki w 2024 roku,
- zatwierdziła sprawozdanie Zarządu TORPOL S.A. z wykonania celów zarządczych w roku obrotowym 2023 oraz ustaliła wysokość należnej wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego,
- zaktualizowała warunki kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu TORPOL S.A.,
- zawarła z Członkami Zarządu Spółki umowy o świadczenie usług zarządzania na czas pełnienia funkcji,

- 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 2025 roku do 23 kwietnia 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki, w wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A.:

- wyznaczyła cele zarządcze do zrealizowania przez Zarząd Spółki w 2025 roku,
- zaktualizowała warunki kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu TORPOL S.A.,
- zawarła z Członkami Zarządu Spółki umowy o świadczenie usług zarządzania na czas pełnienia funkcji oraz aneksy do umów o świadczenie usług zarządzania,
- zatwierdziła sprawozdanie Zarządu TORPOL S.A. z wykonania celów zarządczych w roku obrotowym 2024 oraz ustaliła wysokość należnej wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego,
- realizowała obowiązek nałożony przez Walne Zgromadzenie Spółki w zakresie podejmowania uchwał w sprawie usprawiedliwiania nieobecności Członka Rady Nadzorczej Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

1.3. Komitety Rady Nadzorczej

Realizując rekomendacje i zasady określone w Dobrych Praktykach 2021 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 kolegalnie 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,
- dwóch 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

W dniu 28 października 2014 roku powołany został Komitet Audytu, jako kolegalny 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 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 o biegłych rewidentach.

Skład osobowy Komitetu Audytu na dzień 01 stycznia 2024 roku:

- Pan Szymon Adamczyk – Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Niezależny),
- Pan Radosław Kantak – Członek Komitetu Audytu,
- Pan Adam Pawlik – Członek Komitetu Audytu (Członek Niezależny).

W dniu 20 maja 2024 roku, w związku z odwołaniem ze składu Rady Nadzorczej, swoją funkcję w Komitecie Audytu przestał pełnić Pan Radosław Kantak. Z kolei 27 maja 2024 roku Rada Nadzorcza wybrała na Członka Komitetu Audytu Pana Konrada Mitterskiego.

Ponadto, po powołaniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Członków Rady Nadzorczej Spółki na nową, wspólną trzyletnią kadencję, Rada Nadzorcza Spółki w dniu 24 czerwca 2024 r. dokonała wyboru następujących osób na Członków Komitetu Audytu: Pana Konrada Mitterskiego, Pana Szymona Adamczyka, Pana Pawła Bujnowskiego. Tego samego dnia Komitet Audytu podjął uchwałę o wyborze Pana Konrada Mitterskiego na Przewodniczącego Komitetu Audytu.

W okresie sprawozdawczym oraz do daty publikacji Sprawozdania nie wystąpiły inne zmiany w składzie Komitetu Audytu.

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na datę przyjęcia Sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodziły następujące osoby:

- Pan Konrad Mitterski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Szymon Adamczyk – Członek Komitetu Audytu,
- Pan Paweł Bujnowski – Członek Komitetu Audytu.

W ramach Komitetu Audytu ustawowe kryteria niezależności w rozumieniu przepisów Ustawy o biegłych rewidentach spełniają wszyscy Członkowie Komitetu Audytu.

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiada:

- Pan Konrad Mitterski w związku z posiadanym wykształceniem ekonomicznym, odbytymi

szkoleniami oraz zdobytymi kwalifikacjami i doświadczeniem zawodowym, w tym na stanowiskach nadzorczych, zarządczych i menadżerskich,

- Pan Szymon Adamczyk w związku z posiadaniem wykształceniem ekonomicznym oraz kwalifikacjami zdobytymi podczas sprawowania funkcji zarządczych w spółkach grupy Alumetal S.A. w okresie od lutego 2013 roku do września 2018 roku, a także funkcji nadzorczych w okresie od 2018 roku do teraz,
- Pan Paweł Bujnowski w związku z posiadaniem wykształceniem ekonomicznym, odbytymi szkoleniami oraz zdobytymi kwalifikacjami i doświadczeniem zawodowym, w tym na stanowiskach menadżerskich.

W związku z dotychczasowym przebiegiem kariery zawodowej Członków Komitetu Audytu każdy z nich posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Grupa.

Z zastrzeżeniem zadań wynikających wprost z przepisów ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

1) monitorowanie:

- procesu sprawozdawczości finansowej oraz procesu sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, w tym w zakresie ich sporządzania i znakowania zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, oraz procesu identyfikacji przez Spółkę informacji przedstawianych zgodnie ze standardami sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,
- skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w szczególności w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, w tym w zakresie jej sporządzania i znakowania zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,
- wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,

2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie i atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;

3) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz wyjaśnianie, w jaki sposób to badanie lub ta atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju przyczyniły się do rzetelności sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania lub atestacji,

- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,
- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie lub atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
- 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
- 8) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 Rozporządzenia 537, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6 powyżej,
- 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Spółce,
- 10) coroczne sporządzanie i przedkładanie Radzie Nadzorczej rocznego sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w minionym roku obrotowym.

W roku 2024 Komitet Audytu odbył 6 posiedzeń i podjął 9 uchwał (w tym uchwały podjęte w trybie korespondencyjnym). W posiedzeniach brali udział wszyscy Członkowie Komitetu Audytu. Ponadto, na wniosek Komitetu Audytu w posiedzeniach uczestniczyli również Członkowie Zarządu Spółki, pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, a także przedstawiciele firmy audytorskiej Spółki, tj. Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna, którzy m.in. udzielali informacji odnośnie do kwestii wynagrodzenia firmy audytorskiej, niezależności firmy audytorskiej oraz kluczowych biegłych rewidentów, sprawozdań finansowych Spółki, w tym procesu wykonywania czynności z zakresu rewizji finansowej, a także wszelkich innych informacji, o których przygotowanie wносił Komitet Audytu. Przedstawiciele firmy audytorskiej Spółki udzielili wszelkich niezbędnych wyjaśnień i informacji dotyczących procedury przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w roku 2024, jak również uwag oraz konkluzji z przeprowadzonego audytu.

Ponadto, Komitet Audytu kontrolował i monitorował niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, uznając, że kluczowy biegły rewident oraz ww. firma audytorska pozostają niezależni od spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TORPOL zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz zasadami etyki zawodowej.

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu monitorował stosowanie się przez Zarząd Spółki do właściwych przepisów prawa i innych regulacji, w szczególności Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. („Ustawa o rachunkowości”), w zakresie przygotowywanych przez Spółkę raportów oraz informacji finansowych i niefinansowych oraz stosowania się do zaleceń i spostrzeżeń firmy audytorskiej powołanej przez Radę Nadzorczą do zbadania rocznych

sprawozdań finansowych oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju. Komitet Audytu monitorował również zmiany stanu prawnego, dokonał corocznego przeglądu regulacji wewnętrznych Spółki w obszarze działalności Komitetu Audytu, w tym Regulaminu Rady Nadzorczej w części dotyczącej Komitetu Audytu oraz dokonał weryfikacji polityk i procedur związanych z wyborem firmy audytorskiej oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, potwierdzając ich zgodność z obowiązującymi przepisami prawa. Mając na uwadze zmiany przepisów w zakresie nowych obowiązków komitetów audytu w obszarze sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju wynikających z ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym, Komitet Audytu zaplanował i przeprowadził aktualizację powyższych regulacji w pierwszym kwartale roku 2025.

Komitet Audytu był również informowany o postępach prac w przygotowaniu Spółki do regulacyjnych wymogów raportowania w obszarze zrównoważonego rozwoju. Komitet wyraził zgodę na rozszerzenie zakresu usługi badania sprawozdań finansowych przez Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna o atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy za 2024 i 2025 rok.

W ramach nadzoru w zakresie sprawozdawczości finansowej, Komitet Audytu dokonał, przy współudziale Zarządu Spółki i biegłego rewidenta Spółki, weryfikacji rocznych sprawozdań finansowych Spółki i GK TORPOL za rok 2023, a także sprawozdania Zarządu o działalności TORPOL S.A. oraz GK TORPOL w roku 2023 i po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, zarekomendował Radzie Nadzorczej wydanie pozytywnej oceny do wyżej wskazanych sprawozdań. Ponadto, Komitet Audytu Rady Nadzorczej spotykał się z biegłym rewidentem w celu omówienia strategii i wyników przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK TORPOL za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku. Stwierdzono, że zarówno badanie, jak i przegląd odbyły się bez zakłóceń, a współpracę z Zarządem Spółki oraz jej pracownikami odpowiedzialnymi za przedłożenie materiałów niezbędnych do wykonania badania oceniono pozytywnie. Biegli rewidenci otrzymali możliwość zapoznania się z wszelkimi dokumentami niezbędnymi do dokonania rzetelnej oceny rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Spółki za 2023 rok oraz sprawozdań półrocznych i wydania stosownych sprawozdań odpowiednio z badania i przeglądu.

Analogiczne działania w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych Spółki i GK TORPOL za rok 2024 wykonane zostały w I kwartale 2025 r. przy udziale kluczowego biegłego rewidenta.

Komitet Audytu monitorował i przeglądał również sprawy związane ze skutecznością systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego w Spółce. Komitet

analizował informacje o najważniejszych obszarach ryzyka związanych z kontrolą wewnętrzną określonych w wyniku procesu samooceny i kontroli przeprowadzonej przez kierownictwo i/lub w wyniku ustaleń audytu wewnętrznego. Wykonując swoje zadania w przedmiotowym zakresie Komitet Audytu zatwierdził ramowy roczny plan zadań do realizacji przez Biuro Audytu Wewnętrznego Spółki w roku 2024, obejmujący w szczególności takie zagadnienia jak:

- ocena procesu raportowania niefinansowego,
- ocena działań Spółki mających na celu zmniejszenie ryzyka związanego z małą decyzyjnością po stronie Inżyniera kontraktu / Zamawiającego,
- ocena procesu likwidacji i ewidencji w księgach rachunkowych szkód powstałych na kontraktach budowlanych i w działalności przewozowej oraz ewidencji wypłat uzyskanych z gwarancji należytego wykonania umów złożonych przez podwykonawców,
- ocena stosowania "Instrukcji systemu oceny kontrahentów oraz tworzenia bazy kwalifikowanych kontrahentów w TORPOL",
- Ocena procesu zakupu usług sprzętowych na potrzeby realizowanych kontraktów.

Przyjęty plan prac Audytu Wewnętrznego obejmował także weryfikację realizacji zaleceń wynikających z wykonania zadań audytowych w latach 2021 - 2023.

Co więcej, w ramach kompetencji w zakresie audytu wewnętrznego, Komitet Audytu kontrolował w trakcie roku wykonanie zaplanowanych zadań audytowych na podstawie raportów Dyrektora Biura Audytu Wewnętrznego - audytorzy wewnętrzni Spółki wykonali 13 z 14 zadań zaplanowanych w roku 2024, jedno zadanie przesunięte zostało do zrealizowania w 2025 roku. Wedle informacji otrzymanych od Zarządu kluczowe działania korygujące, zalecone pokontrolnie przez audytorów wewnętrznych, zostały w większości wdrożone, część z nich pozostaje w toku realizacji.

W ramach kompetencji w zakresie audytu wewnętrznego, Komitet Audytu zapoznał się z propozycją Dyrektora Biura Audytu Wewnętrznego Spółki w zakresie ramowego planu prac na rok 2025, a następnie zatwierdził przedmiotowy ramowy plan prac Audytu Wewnętrznego na rok 2025. Co więcej, Komitet Audytu omawiał przy udziale Dyrektora Biura Audytu Wewnętrznego realizację i wyniki zadań przewidzianych w ramowym planie prac na rok 2024.

Oprócz wyżej wskazanych tematów, w roku 2024 Komitet Audytu m.in.:

- przyjął ramowy plan prac Komitetu Audytu na rok 2024,
- zarekomendował Radzie Nadzorczej TORPOL S.A. wystąpienie do Walnego Zgromadzenia o podział zysku netto za rok obrotowy 2023 w sposób zgodny z rekomendacją Zarządu Spółki,
- przyjął sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej TORPOL S.A. w roku 2023 oraz w okresie od 01 stycznia do 13 maja 2024 r.,
- dokonał wyboru Przewodniczącego Komitetu Audytu z uwagi na wybór Członków Komitetu Audytu na nową kadencję,

- wydał rekomendację dotyczącą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia usługi atestacyjnej Raportu zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2024 i 2025.

Rok 2025 – od dnia 01 stycznia 2025 r. do dnia 23 kwietnia 2025 r.

W okresie od 01 stycznia 2025 r. do dnia 23 kwietnia 2025 r., tj. dnia przyjęcia Sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w roku 2024, Komitet Audytu odbył 4 posiedzenia oraz podjął 9 uchwał.

W omawianym okresie Komitet Audytu odbył szkolenie z nowych kompetencji Komitetu Audytu wynikających ze zmienionych przepisów ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. W ramach przedmiotowego szkolenia przybliżone i omówione zostały w szczególności nowe obowiązki komitetów audytu dotyczące procesu sporządzania oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, jak również rola biegłego rewidenta, wynikające ze zmiany ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz ustawy o rachunkowości.

Realizując swoje obowiązki, Komitet Audytu zapoznał się z wynikami przeglądu systemu zarządzania ryzykiem w TORPOL S.A. po roku 2024, a także w związku ze zmianą stanu prawnego, dokonał weryfikacji obowiązujących polityk i procedur, a następnie przyjął Politykę wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju TORPOL S.A., zarekomendował Radzie Nadzorczej dokonanie zmian w treści Procedury wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych TORPOL S.A. oraz postanowił o przyjęciu Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie lub atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

W ramach kompetencji w zakresie audytu wewnętrznego realizowanych po dniu bilansowym, Komitet Audytu zapoznał się ze sprawozdaniem z realizacji przez Biuro Audytu Wewnętrznego zadań przewidzianych w ramowym planie prac na rok 2024, a także omówił przedkładane wyniki zadań audytowych przeprowadzonych przez audytorów wewnętrznych Spółki.

W omawianym okresie Komitet Audytu spotkał się również z przedstawicielami firmy audytorskiej obsługującej Spółkę, tj. Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna, w tym z kluczowym biegłym rewidentem, w celu omówienia postępu prac dotyczących badania sprawozdań finansowych Spółki i GK TORPOL za rok 2024 oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju - dyskusją objęte zostały najważniejsze obszary badania i atestacji, zarówno zrealizowane, jak i

będące w toku, istotne kwestie audytowo-księgowe, a także potwierdzona została niezależność firmy audytorskiej oraz biegłych rewidentów biorących udział w badaniu.

Po zakończeniu przez firmę audytorską czynności przewidzianych badaniem, podsumowanych przez kluczowego biegłego rewidenta na posiedzeniu Komitetu Audytu, a także po zapoznaniu się przez Komitet Audytu ze Sprawozdaniami finansowymi Spółki i GK TORPOL za rok 2024, Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za rok 2024 zawierającym oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju, jak również ze Sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Sprawozdaniem biegłego rewidenta z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dającej ograniczoną pewność oraz Sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, Komitet Audytu dokonał oceny prac biegłego rewidenta, procesu badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki TORPOL S.A. za rok 2024 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK TORPOL za rok 2024, a także poddał ocenie niezależność firmy audytorskiej.

Komitet Audytu pozytywnie ocenił prace biegłego rewidenta, który przeprowadził badanie ustawowe sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2024 oraz proces badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki TORPOL S.A. za rok 2024 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK TORPOL za rok 2024 i nie wniósł do nich zastrzeżeń. W szczególności Komitet Audytu pozytywnie ocenił zakres, przyjęte kryteria istotności, metodologię, kluczowe obszary, jak i poszczególne elementy badania, jako zgodne z planem przedstawionym wstępnie przez ww. biegłego rewidenta na etapie rozpoczynania badania, a jednocześnie zgodne z wiedzą i wyobrażeniem Komitetu Audytu w zakresie wymaganego zakresu badania. Komitet Audytu w toku współpracy z ww. biegłym ustalił, nie ograniczając się do tychże aspektów, że biegłemu rewidentowi zostały dostarczone wszystkie wskazane przez niego dokumenty dotyczące badanych sprawozdań finansowych, zakres badania nie został przez Spółkę ograniczony, komunikacja z osobami sporządzającymi sprawozdania finansowe i kadrą zarządzającą była prawidłowa oraz że nie zachodziły okoliczności wskazujące na przeszkody we wprowadzaniu korekt lub sugestii proponowanych przez biegłego.

Co więcej, Komitet Audytu po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta stwierdził zgodność Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz spółki TORPOL S.A. za rok 2024 zawierającego oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju z przepisami prawa oraz danymi zawartymi w sprawozdaniach finansowych.

Ponadto Komitet Audytu stwierdził, iż w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem nie zaszły przesłanki do stwierdzenia braku niezależności firmy audytorskiej, która przeprowadziła badanie ustawowe sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2024, tj. Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna, w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, w szczególności spełnione

zostały wymogi art. 69 - 73 Ustawy o biegłych rewidentach. Spełnienie przesłanek niezależności potwierdził reprezentujący ww. firmę audytorską biegły rewident w Sprawozdaniach niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych, jak również w pozostałych dokumentach przekazywanych Spółce w związku z badaniem, w szczególności Sprawozdaniem dodatkowym, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia 537/2014.

W związku z powyższym, Komitet Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej pozytywne zaopiniowanie ww. sprawozdań Spółki za 2024 rok w celu ich przedłożenia przez Zarząd Spółki do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Dodatkowo, w okresie od 1 stycznia 2025 r. do dnia przyjęcia niniejszego sprawozdania, Komitet Audytu:

- opracował w porozumieniu z Radą Nadzorczą i przyjął ramowy plan pracy Komitetu Audytu na rok 2025,
- wyraził zgodę na świadczenie przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółki usług dozwolonych niebędących badaniem, tj. przeprowadzenie weryfikacji pakietu konsolidacyjnego za rok 2024 i rok 2025 oraz przygotowanie odrębnego raportu na potrzeby sporządzenia przez spółkę Centralny Port Komunikacyjny Sp. z o.o. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CPK za rok 2024 i rok 2025,
- zarekomendował Radzie Nadzorczej pozytywne zaopiniowanie wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku netto wypracowanego przez TORPOL S.A. w roku 2024,
- przyjął Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu w roku 2024 oraz w okresie 01 stycznia – 23 maja 2025 r.

Podsumowując, Komitet Audytu w okresie sprawozdawczym sprawował nadzór nad sprawozdawczością finansową, sprawozdawczością zrównoważonego rozwoju, kontrolą wewnętrzną, systemem zarządzania ryzykiem oraz wewnętrznymi i zewnętrznymi audytami w Spółce. Na podstawie otrzymywanych cyklicznie informacji Komitet Audytu pozytywnie ocenia funkcjonowanie w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zarządzania ryzykiem zgodności oraz funkcji audytu wewnętrznego, ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego, sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju i działalności operacyjnej.

Komitet Audytu stwierdził, że w roku kończącym się 31 grudnia 2024 r., jak również w roku 2025 do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, prawidłowo wypełniał swoje zadania.

Szczegółowy opis zadań wykonywanych w roku 2024 oraz w części roku 2025 (do dnia 23 kwietnia 2025 r.), Komitet Audytu przedstawił Radzie Nadzorczej w formie Sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w ww. okresie.

- **Komitet Wynagrodzeń**

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.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Spółki w skład Komitetu Wynagrodzeń wchodzi przynajmniej dwóch Członków powoływanych przez Radę Nadzorczą spośród jej Członków. Komitet Wynagrodzeń 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 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. Komitet Wynagrodzeń składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie ze swojej działalności.

Skład osobowy Komitetu Wynagrodzeń na dzień 01 stycznia 2024 r.:

- Pan Robert Kowalski – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń,
- Pan Tomasz Hapunowicz – Członek Komitetu Wynagrodzeń.

Z dniem 6 maja 2024 roku, w związku ze złożeniem w dniu 5 maja 2024 roku rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, funkcję w Komitecie Wynagrodzeń przestał pełnić Pan Tomasz Hapunowicz.

Ponadto, w dniu 20 maja 2024 roku, w związku z odwołaniem ze składu Rady Nadzorczej, swoją funkcję w Komitecie Wynagrodzeń przestał pełnić Pan Robert Kowalski.

Następnie w dniu 27 maja 2024 roku Rada Nadzorcza wybrała na Członków Komitetu Wynagrodzeń Pana Marcina Michalskiego oraz Panią Iwonę Zalewską – Malesę. Tego samego dnia Komitet Wynagrodzeń podjął uchwałę o wyborze Pana Marcina Michalskiego na Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń.

W związku z powołaniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Członków Rady Nadzorczej Spółki na nową, wspólną trzyletnią kadencję, Rada Nadzorcza Spółki w dniu 24 czerwca 2024 r. dokonała wyboru następujących osób na Członków Komitetu Wynagrodzeń: Pana Marcina Michalskiego oraz Panią Iwonę Zalewską – Malesę. Tego samego dnia Komitet Wynagrodzeń podjął uchwałę o wyborze Pana Marcina Michalskiego na Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń.

W okresie sprawozdawczym oraz do daty publikacji Sprawozdania nie wystąpiły inne zmiany w składzie Komitetu Wynagrodzeń.

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na datę publikacji Sprawozdania w skład Komitetu Wynagrodzeń wchodzi następujące osoby:

- Pan Marcin Michalski – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń,
- Pani Iwona Zalewska - Malesa – Członek Komitetu Wynagrodzeń.

W roku 2024 Komitet Wynagrodzeń odbył 6 posiedzeń i podjął 10 uchwał (w tym również w trybie korespondencyjnym) w przedmiocie:

- wydania rekomendacji Radzie Nadzorczej TORPOL S.A. dotyczącej celów zarządczych do zrealizowania przez Członków Zarządu TORPOL S.A. w roku obrotowym 2024,
- przedłożenia Radzie Nadzorczej Spółki projektu sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za 2023 rok,
- przedstawienia Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji dotyczącej Polityki wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających TORPOL S.A.,
- przedstawienia Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji w zakresie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu TORPOL S.A. z wykonania celów zarządczych w roku obrotowym 2023 oraz wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego,
- przyjęcia Sprawozdania z działalności Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej TORPOL S.A. w 2023 r. oraz w okresie 01 stycznia – 25 kwietnia 2024 r.,
- wyboru Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń po dokonaniu przez Radę Nadzorczą uzupełnienia składu Komitetu Wynagrodzeń w konsekwencji odwołania przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dotychczasowych Członków Komitetu Wynagrodzeń,
- przedstawienia Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji w zakresie listy kandydatów, z którymi zostaną przeprowadzone rozmowy kwalifikacyjne na stanowiska członków Zarządu spółki TORPOL S.A.,
- wyboru Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń po dokonaniu przez Radę Nadzorczą wyboru Członków Komitetu Wynagrodzeń na kolejną kadencję,
- przedstawienia Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji w zakresie zmiany warunków kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu TORPOL S.A.,
- przedstawienia Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji w zakresie ponownej zmiany warunków kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu TORPOL S.A.

Rok 2025 – od dnia 01 stycznia 2025 r. do dnia 23 kwietnia 2025 r.

W omawianym okresie Komitet Wynagrodzeń odbył 4 posiedzenia i podjął 7 uchwał (w tym również w trybie korespondencyjnym), których przedmiotem było:

- przedstawienie Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji w zakresie przeprowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych spółki TORPOL S.A.,
- przedstawienie Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji w zakresie listy kandydatów, z którymi zostaną przeprowadzone rozmowy kwalifikacyjne na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych spółki TORPOL S.A.,
- przedstawienie Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji dotyczącej celów zarządczych do zrealizowania przez Zarząd TORPOL S.A. w roku 2025,
- przedstawienia Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji w zakresie zmiany warunków kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu TORPOL S.A., w tym wysokości wynagrodzenia stałego poszczególnych Członków Zarządu Spółki,
- przedłożenia Radzie Nadzorczej Spółki projektu sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za 2024 rok,
- wydania rekomendacji Radzie Nadzorczej TORPOL S.A. w zakresie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu TORPOL S.A. z wykonania celów zarządczych w roku obrotowym 2024 oraz wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego,
- przyjęcia Sprawozdania z działalności Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej TORPOL S.A. w 2024 r. oraz w okresie 01 stycznia – 23 kwietnia 2025 r.

Komitet Wynagrodzeń stwierdził, że w roku kończącym się 31 grudnia 2024 r., jak również w roku 2025 do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, prawidłowo wypełniał swoje zadania.

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 2021.

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 do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej TORPOL S.A. z wykonania obowiązków pełnionych w okresie od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r.

3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki TORPOL S.A. za 2024 rok

Zarząd Spółki realizując swój ustawowy obowiązek sporządził sprawozdanie finansowe TORPOL S.A. za 2024 r. obejmujące: bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 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 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

W 2024 roku Spółka odpowiadała za wygenerowanie 90,8% przychodów Grupy, koszt własny sprzedaży Spółki wynosi 91% kosztu Grupy, co oznacza, że Spółka w 2024 roku wygenerowała 87,4% zysku brutto ze sprzedaży Grupy. Zysk netto wypracowany przez TORPOL S.A. w okresie sprawozdawczym stanowił 91,4% skonsolidowanego zysku netto Grupy. W konsekwencji struktura rachunku zysków i strat Spółki i Grupy są do siebie bardzo zbliżone, a przyczyny zmian poszczególnych pozycji w okresie sprawozdawczym dotyczą zarówno Spółki, jak i Grupy.

W 2024 r. Spółka uzyskała:

- 1) przychody netto ze sprzedaży w wysokości 1,3 mld zł wobec 0,9 mld zł w 2023 r.,
- 2) przychody z pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 3,9 mln zł wobec 5,9 mln zł w roku 2023,
- 3) przychody z działalności finansowej w wysokości 15,5 mln zł wobec 25 mln zł w roku 2023.

Największy wpływ na skalę przychodów netto ze sprzedaży oraz osiągnięte wyniki finansowe miały następujące wydarzenia lub okoliczności:

- rozpoznanie średniej rentowności na sprzedaży brutto powyżej pierwotnie planowanych budżetów dla części kontraktów zakończonych w 2024 roku, z powodu braku materializacji istotnych czynników ryzyka uwzględnionych w pierwotnych wycenach;

- wzrost aktywności głównego zamawiającego Spółki, tj. PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w zakresie ogłaszania postępowań przetargowych;
- stabilizacja poziomu inflacji CPI, która za cały 2024 rok wyniosła 3,6% (w porównaniu do 11,4% w 2023 roku) ;
- realizacja projektu rozbudowy KRNiGZ w Lubiatowie (wspólnie ze spółką zależną TORPOL OIL & GAS sp. z o.o. – „TOG”) na rzecz ORLEN S.A., którego realizacja utrzymała istotną skalę działalności TOG, umocniła pozycję w sektorze oil&gas oraz dywersyfikację działalności Grupy;
- stabilizacja cen podstawowych materiałów w większości grup asortymentowych w stosunku do cen w 2023 roku, na skutek niższej dynamiki wzrostu produkcji i budownictwa w gospodarce.

Spółka poniosła w 2024 r. następujące koszty:

- 1) koszty sprzedanych towarów, materiałów i usług w wysokości 1,2 mld zł, tj. 59,5% wyższe w porównaniu do roku 2023, realizując zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 110,3 mln zł wobec 145,3 mln zł w 2023 r.,
- 2) koszty sprzedaży i ogólnego zarządu łącznie w wysokości 35,8 mln zł w stosunku 35,5 mln zł w 2023 r., wobec czego zysk netto ze sprzedaży wyniósł 74,5 mln zł, co oznacza spadek o 32,2% rdr.,
- 3) koszty działalności finansowej w wysokości 7,1 mln zł wobec 10,1 mln zł w roku poprzednim.

Zysk netto za 2024 rok wyniósł 62,2 mln zł, co oznacza spadek o 35,7% w stosunku do roku poprzedniego.

Spółka rozpoczęła rok 2024 dysponując środkami pieniężnymi w wysokości 503,5 mln zł, natomiast zakończyła 2024 rok posiadając środki pieniężne w kwocie 233,9 mln zł. Przepływy pieniężne netto łącznie w omawianym okresie były ujemne i wyniosły 269,6 mln zł.

4. Wniosek Zarządu TORPOL S.A. dotyczący podziału zysku wypracowanego przez spółkę TORPOL S.A. w roku 2024

W związku z wypracowaniem przez Spółkę zysku netto w roku 2024 w kwocie wynoszącej 62.188.947,92 zł (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony sto osiemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset czterdzieści siedem złotych 92/100), Zarząd Spółki zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu spółki TORPOL S.A. przeznaczenie wypracowanego zysku na:

- 1) wypłatę dywidendy w wysokości 31.009.500,00 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów dziewięć tysięcy pięćset złotych 00/100), tj. 1,35 zł na akcję,
- 2) zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych kwotą 858.000,00 zł (słownie: osiemset pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych 00/100),
- 3) zwiększenie kapitału rezerwowego kwotą 30.321.447,92 zł (słownie: trzydzieści milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy czterysta czterdzieści siedem złotych 92/100).

Ponadto Zarząd TORPOL S.A. zaproponował, żeby dzień dywidendy był wyznaczony na 4 lipca 2025 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy został wyznaczony na dzień 25 lipca 2025 roku.

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TORPOL za 2024 rok

Zarząd Spółki realizując swój ustawowy obowiązek sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TORPOL za 2024 r. obejmujące: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 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 2024 r. do 31 grudnia 2024 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 2024 r. wykazało:

- 1) przychody ze sprzedaży w wysokości 1,5 mld zł, o 33,5% wyższe niż w 2023 r.,
- 2) wynik operacyjny na poziomie 74,5 mln zł, w stosunku do 113,9 mln zł w 2023 r.,
- 3) wynik finansowy netto w wysokości 68 mln zł, w stosunku do 102 mln zł w 2023 r.

Wydarzenia i okoliczności, które miały największy wpływ na skalę przychodów netto ze sprzedaży oraz osiągnięte wyniki finansowe Grupy w roku 2024 są tożsame ze zdarzeniami wskazanymi w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki (pkt 3 niniejszego Sprawozdania).

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną, która obejmowała głównie realizację projektów infrastrukturalnych dla spółki PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. („PKP PLK”), ale również ORLEN S.A., PKP S.A., PKP Intercity S.A., PMT Linie Kolejowe Sp. z o.o., Miasta Łódź czy gminy Wrocław. Na wszystkich tych projektach Grupa zachowała wysoką jakość realizacji prac budowlanych. Nie zanotowano również istotnych zakłóceń w ciągłości i terminowości dostaw oraz pracy podwykonawców.

W 2024 roku przychody ze sprzedaży Grupy TORPOL do PKP PLK wyniosły około 1.066,1 mln zł, co stanowiło około 73,1% przychodów ze sprzedaży ogółem (w 2023 roku odpowiednio około 609,1 mln zł, to jest około 55,8% przychodów ze sprzedaży ogółem). Natomiast przychody ze sprzedaży Spółki na rzecz PKP PLK w 2024 roku wyniosły ok. 1.066,1 mln zł (co stanowiło ok. 80,5% przychodów ze sprzedaży ogółem) wobec 609,1 mln zł w 2023 roku (ok. 67,4% sprzedaży ogółem).

Z kolei sprzedaż Grupy do Grupy Kapitałowej ORLEN w 2024 roku wyniosła 173,1 mln zł, co stanowiło ok. 11,87% sprzedaży ogółem (w 2023 roku odpowiednio 227,6 mln zł i ok. 20,8% sprzedaży ogółem).

W okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 33,5% wyższym, niż zrealizowany w 2023 roku. Wartość zysku brutto ze sprzedaży w 2023 roku wyniosła 126,2 mln zł, co stanowi spadek o 21,3% rdr. Jest to efekt wyższego udziału w portfelu zamówień kontraktów realizowanych z niższą marżą niż średnia realizowana w 2023 roku.

Koszty ogólnego zarządu Grupy utrzymały się na poziomie bardzo zbliżonym do zrealizowanego w 2023 roku i wyniosły 44,0 mln zł (vs 44,2 mln zł w roku poprzednim), a ich strukturę dominowały wynagrodzenia wraz z ubezpieczeniami społecznymi oraz koszty usług obcych. Zysk ze sprzedaży Grupy spadł o 29,3% rdr. i wyniósł 82,2 mln zł.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej na koniec 2024 roku było ujemne (7,7 mln zł) i ukształtowało zysk operacyjny Grupy (EBIT) na koniec okresu sprawozdawczego na poziomie 74,5 mln zł, tj. o 34,6% niższym niż w roku 2023 (113,9 mln zł).

Zrealizowane dodatnie saldo działalności finansowej (8,1 mln zł), prezentujące wyniki Grupy w zakresie jej działalności inwestycyjnej i finansowej, to przede wszystkim pochodna wysokich przychodów finansowych (ok. 15,4 mln zł), w skład których weszły odsetki od kaucji i depozytów. Koszty finansowe natomiast kształtowały głównie odsetki od aktywnych umów leasingowych.

Na koniec 2024 roku suma bilansowa Grupy osiągnęła wartość 1,2 mld zł, co oznacza wzrost w okresie sprawozdawczym o 6,3% rdr. Pozytywnie na wysokość sumy bilansowej wpłynął wzrost długoterminowych zobowiązań z tytułu leasingu zwrotnego oraz wzrost poziomu zaliczek otrzymanych z tytułu realizowanych projektów. Sumę bilansową redukowało natomiast niższy poziom rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych, wynikających z bieżących rozliczeń kontraktowych.

Wartość aktywów trwałych na koniec 2024 roku wyniosła 232,7 mln zł i stanowiła 19,3% wartości sumy bilansowej (spadek udziału o 0,9% w stosunku do 2023 roku).

Wartość aktywów obrotowych na koniec 2024 roku wyniosła 973,3 mln zł (wzrost o 7,4% rdr.), co stanowiło 80,7% wartości sumy bilansowej wobec 79,8% według stanu na koniec 2023 roku.

Udział kapitału własnego w sumie bilansowej na koniec 2024 roku utrzymał się na poziomie zbliżonym do prezentowanego w 2023 roku i wynosił 53,1% (vs 53,9% w 2023 roku).

Wartość zobowiązań długoterminowych Grupy na koniec okresu sprawozdawczego nieznacznie wzrosła z poziomu 102 mln zł do poziomu 111,3 mln zł (udział w sumie bilansowej to 9,2%). Natomiast udział zobowiązań krótkoterminowych w sumie bilansowej utrzymał się na poziomie zbliżonym do prezentowanego w 2023 roku i wyniósł 46,9% (wobec 46,2% na koniec 2023 roku).

Zadłużenie finansowe brutto Grupy na koniec 2024 roku, które wyniosło 97,4 mln zł (wobec 83,3 mln zł rok wcześniej), było głównie pochodną aktywnych umów leasingowych, przeznaczonych na

realizację zakupu inwestycji rzeczowych (park maszynowy). Grupa TORPOL nie posiadała natomiast zadłużenia finansowego netto – poziom gotówki netto na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 143,0 mln zł (wobec 432,7 mln zł na koniec 2023 roku).

W 2024 roku Grupa realizowała ponadto dodatni, wysoki poziom kapitału obrotowego netto (407,4 mln zł vs 382,2 mln zł w 2023 roku). Oznacza to, że nie tylko aktywa trwałe, ale również część aktywów krótkoterminowych, pokryta była stabilnymi źródłami finansowania w postaci kapitału stałego.

Zdaniem Zarządu Spółki posiadane przez Grupę finansowanie w postaci limitów kredytowych odpowiadają obecnej kontraktacji i skali jej działalności, ponadto stanowią bufor płynnościowy, który pozwoli Grupie stabilnie prowadzić działalność w trudnym 2024 roku. Posiadany dostęp do limitów gwarancyjnych pozwala natomiast na dalszą wysoką aktywność Grupy podczas postępowań przetargowych. Wszystkie kowenanty finansowe obowiązujące spółki z Grupy znajdują się na poziomach wymaganych umowami finansowania.

6. Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za 2024 r. zawierające oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju oraz oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, sporządził sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za rok 2024 zawierające oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju oraz oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Biegli rewidenci zapoznali się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za rok 2024 i uznali, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju 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 jednostkowym 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 jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TORPOL, nie stwierdzili w sprawozdaniu Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za 2024 r., w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, istotnych zniekształceń.

Biegli rewidenci potwierdzili, że w sprawozdaniu Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za rok 2024 r. Spółka zamieściła informację o sporządzeniu wyodrębnionego oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju, o którym mowa w art. 63r Ustawy o rachunkowości oraz że oświadczenie to podlega odrębnej atestacji przeprowadzonej przez Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna oraz przez tego samego kluczowego biegłego rewidenta, który bada sprawozdania finansowe Spółki.

Biegli rewidenci potwierdzili, że na podstawie wykonanych procedur i uzyskanych dowodów w trakcie atestacji, nie istnieją przesłanki wskazujące na to, by sądzić, że:

- sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju nie była zgodna, we wszystkich istotnych aspektach, z wymogami Rozdziału 6c Ustawy o rachunkowości), w tym z Europejskimi Standardami Sprawozdawczości w zakresie Zrównoważonego Rozwoju (ESRS),
- proces oceny istotności przeprowadzony przez Grupę Kapitałową, w celu identyfikacji informacji ujętych w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (tzw. proces badania podwójnej istotności), nie był zgodny, we wszystkich istotnych aspektach z ESRS,
- Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju nie jest zgodna, we wszystkich istotnych aspektach, z wymogami sprawozdawczymi zawartymi w art. 8 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 roku w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088.

Ponadto, 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. 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 za 2024 r.

7. 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 2024 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 2024 r., wskazujące:

- 1) wydatki reprezentacyjne w kwocie netto: 167.687,26 zł,
- 2) wydatki na usługi marketingowe, public relations i komunikacji społecznej w kwocie netto: 1.668.308,65 zł,
- 3) wydatki na usługi prawne w kwocie netto: 695.323,96 zł,

4) wydatki na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem w kwocie netto: 677.009,00 zł.

Łączne wydatki reprezentacyjne, na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za 2024 r. wyniosły 3.208.328,87 zł i są nieznacznie wyższe niż wydatki poniesione przez Spółkę w 2023 r.

8. Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie oceny sprawozdania Zarządu TORPOL S.A. z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za 2024 rok zawierającego oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju, jednostkowego sprawozdania finansowego TORPOL S.A. za 2024 rok, skonsolidowanego sprawozdania finansowego TORPOL S.A. za 2024 rok, a także wniosku Zarządu TORPOL S.A. odnośnie do podziału zysku wypracowanego w roku 2024

Zgodnie z przepisem art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych w zw. z przepisem art. 395 § 2 i 5 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza przeprowadziła ocenę sprawozdania Zarządu TORPOL S.A. z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za 2024 rok zawierającego oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju, jednostkowego sprawozdania finansowego TORPOL S.A. za 2024 rok, skonsolidowanego sprawozdania finansowego TORPOL S.A. za 2024 rok, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty.

Rada Nadzorcza, po przeanalizowaniu sprawozdania Zarządu z działalności TORPOL S.A. z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za 2024 rok zawierającego oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju, sprawozdań finansowych TORPOL S.A. i Grupy TORPOL, ocen Rady Nadzorczej i jej Komitetu Audytu, a także po zapoznaniu się z wynikami przeprowadzonego przez Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna badania, nie stwierdza niezgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Powyższa ocena została wydana po przeprowadzeniu analizy:

- 1) treści ww. sprawozdań, przedłożonych i podpisanych przez Zarząd Spółki,
- 2) informacji udzielonych przez Zarząd Spółki na posiedzeniach Rady Nadzorczej,
- 3) sprawozdania firmy audytorskiej Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024,
- 4) sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 131 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,

oraz uwzględniając wyniki spotkań z przedstawicielami ww. firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem, a także rekomendację Komitetu Audytu w przedmiotowej sprawie przedstawioną podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 21 marca 2025 r.

Rada Nadzorcza potwierdza, że w jej ocenie:

- przedmiotowe sprawozdania są rzetelne i spełniają wymogi formalnoprawne,

- przedstawiane sprawozdania finansowe Spółki i Grupy przedstawiają jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości finansowej,
- sprawozdania zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę i Grupę przepisami prawa oraz statutem TORPOL S.A. ,
- Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące ładu korporacyjnego (DPSN).

Powyższą pozytywną ocenę dotyczącą sprawozdań Rada Nadzorcza wyraziła w Uchwałach nr 10/03/2025, 11/03/2025 i 12/03/2025 z dnia 21 marca 2025 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się również z wnioskiem Zarządu skierowanym do Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczącym podziału wypracowanego przez spółkę TORPOL S.A. zysku netto za rok obrotowy 2024. Uwzględniając rekomendację Komitetu Audytu z dnia 23 kwietnia 2025 r. w przedmiotowej sprawie, a także uzasadnienie Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia propozycję alokacji zysku netto wypracowanego przez spółkę TORPOL S.A. w roku 2024 w kwocie wynoszącej 62.188.947,92 zł (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony sto osiemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset czterdzieści siedem złotych 92/100), zakładającej przeznaczenie wypracowanego zysku na:

- 1) wypłatę dywidendy w wysokości 31.009.500,00 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów dziewięć tysięcy pięćset złotych 00/100), tj. 1,35 zł na akcję,
- 2) zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych kwotą 858.000,00 zł (słownie: osiemset pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych 00/100),
- 3) zwiększenie kapitału rezerwowego kwotą 30.321.447,92 zł (słownie: trzydzieści milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy czterysta czterdzieści siedem złotych 92/100).

Ponadto Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała propozycję Zarządu TORPOL S.A. w zakresie wyznaczenia dnia dywidendy na 4 lipca 2025 roku, a terminu wypłaty dywidendy na dzień 25 lipca 2025 roku.

9. 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 2024 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 2024 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 2024 r. zawierającym oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju, sprawozdaniami finansowymi TORPOL S.A. i Grupy TORPOL za 2024 r., sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania sprawozdań, sprawozdaniem biegłego rewidenta z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dającej ograniczoną pewność, wnioskiem Zarządu dotyczącym podziału zysku netto wypracowanego przez Spółkę w roku 2024, sprawozdaniem o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za 2024 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 2024 rok, składającego się z: bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2024 roku, 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 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku oraz informacji dodatkowych, obejmujących informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające,
- zatwierdzenie przedstawionego przez Zarząd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TORPOL za 2024 rok obejmującego: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 rok, 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 2024 rok do 31 grudnia 2024 rok oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające,

- zatwierdzenie przedstawionego przez Zarząd sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za 2024 rok zawierającego oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju,
- zatwierdzenie przedstawionego przez Zarząd sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za 2024 rok,
- zatwierdzenie wniosku Zarządu dotyczącego podziału wypracowanego przez spółkę TORPOL S.A. zysku netto za rok obrotowy 2024,
- podjęcie uchwały pozytywnie opiniującej Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej TORPOL S.A. w roku 2024.

Mając na uwadze powyższe wnioski 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 2024.

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 01 stycznia 2024 r. była następująca:

- TORPOL S.A.,
- TORPOL OIL & GAS Sp. z o.o. (97,78% udziału TORPOL S.A. w kapitale zakładowym).

Struktura Grupy Kapitałowej TORPOL na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień przyjęcia niniejszego sprawozdania nie uległa zmianom.

Spółka jest stroną umowy spółki NLF Torpol WEBUILD s.c. (NLF) z siedzibą w Łodzi. NLF jest spółką celową (wcześniej NLF Torpol Astaldi s.c.), 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 WEBUILD S.p.A. (następca prawny spółki Astaldi S.p.A.).

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną, która obejmowała głównie realizację projektów infrastrukturalnych dla spółki PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., ale również ORLEN S.A., PKP S.A., PKP Intercity S.A., PTM Linie Kolejowe Sp. z o.o. (Grupa Kapitałowa KGHM), Miasta Łódź czy gminy Wrocław. Największy wpływ na skalę

przychodów netto ze sprzedaży oraz osiągnięte wyniki finansowe miały następujące wydarzenia lub okoliczności:

- rozpoznanie średniej rentowności na sprzedaży brutto powyżej pierwotnie planowanych budżetów dla części kontraktów zakończonych w 2024 roku, z powodu braku materializacji istotnych czynników ryzyka uwzględnionych w pierwotnych wycenach;
- wzrost aktywności głównego zamawiającego Grupy TORPOL w zakresie ogłaszania postępowań przetargowych;
- stabilizacja poziomu inflacji CPI, która za cały 2024 rok wyniosła 3,6% (w porównaniu do 11,4% w 2023 roku);
- realizacja projektu rozbudowy KRNiGZ w Lubiatowie (wspólnie ze spółką zależną TOG) na rzecz ORLEN S.A., którego realizacja utrzymała istotną skalę działalności TOG, umocniła pozycję w sektorze oil&gas oraz dywersyfikację działalności Grupy;
- stabilizacja cen podstawowych materiałów w większości grup asortymentowych w stosunku do cen w 2023 roku, na skutek niższej dynamiki wzrostu produkcji i budownictwa w gospodarce.

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa TORPOL posiadała portfel zamówień o wartości ponad 3,5 mld zł netto bez udziału konsorcjantów:

- ponad 3,4 mld zł netto – projekty realizowane przez TORPOL;
- prawie 0,13 mld zł netto – projekty realizowane przez TOG.

W 2024 roku Spółka złożyła 18 ofert (w porównaniu do 20 ofert w 2023 roku) dla 6 zamawiających, w tym 11 ofert na rzecz PKP PLK. Skumulowana wartość złożonych przez Spółkę ofert wyniosła łącznie ok. 4,4 mld zł netto, w tym ok. 1,6 mld zł netto na rzecz PKP PLK. W okresie sprawozdawczym Spółka pozyskała 8 zamówień na łączną kwotę niemal 3,6 mld zł netto, w tym zamówienie od PKP PLK o wartości 3,4 mld zł netto, które realizowane jest przez konsorcjum z udziałem Spółki (oferta złożona w 2022 roku).

TOG w okresie sprawozdawczym złożył 46 ofert (w porównaniu do 29 ofert w 2023 roku) o łącznej skumulowanej wartości 551,9 mln zł netto. Spośród postępowań, w których TOG wziął udział, 8 pozostaje nierozstrzygniętych, a 6 postępowań unieważniono. Pozyskanych zostało 14 zamówień o łącznej wartości niemal 93,2 mln zł netto, w tym 2 zamówienia o łącznej wartości ponad 3,2 mln zł netto, dla których ofertę złożono w 2023 roku. Ponadto po okresie sprawozdawczym spółka zależna pozyskała jedno zamówienie (umowa podwykonawcza) na rzecz generalnego wykonawcy o wartości około 14 mln zł netto.

Zarząd Spółki przekazał, iż średnia rentowność na sprzedaży brutto z posiadanego portfela zamówień w Grupie w 2024 roku wyniosła 8,66% (wobec 14,69% w 2023 roku). Natomiast średnia rentowność na sprzedaży brutto z posiadanego portfela zamówień dla Spółki w okresie sprawozdawczym wyniosła 8,33% (wobec 16,07% w 2023 roku). Niższy poziom marży na

sprzedaży brutto wygenerowanej przez Grupę i Spółkę rdr. wynika z malejącego wpływu projektów pozyskanych w 2019 roku, realizowanych znacznie powyżej pierwotnie zakładanych rentowności oraz rozpoznania średniej rentowności na sprzedaży brutto powyżej pierwotnie planowanych budżetów.

Ponadto, sytuacja finansowa i płynnościowa Spółki pozostaje bardzo dobra. Posiadane przez nią zasoby i odpowiednie zaplecze rzeczowe, finansowe i kadrowe pozwalają na prawidłową realizację portfela zamówień oraz wysoką aktywność w pozyskiwaniu nawet największych projektów infrastrukturalnych.

Aktualne działania Spółki skupiają się na utrzymaniu płynnej realizacji projektów i ich rentowności, kontraktacji robót dodatkowych oraz wysokiej aktywności podczas postępowań przetargowych w obszarze modernizacji i rewitalizacji linii kolejowych, ale również z obszaru infrastruktury tramwajowej, obiektów inżynierskich, budownictwa kubaturowego i przemysłowego oraz oil&gas.

W celu zapewnienia wzrostu możliwości produkcyjnych podczas kulminacji projektów budowlanych na rynku, Grupa zamierza dalej rozwijać park maszynowy, głównie z przeznaczeniem rozwoju segmentu robót torowych i sieciowych. W 2025 roku planuje ponieść nakłady inwestycyjne na poziomie ok. 61,9 mln zł, które finansowane będą:

- leasingiem – w kwocie 28,0 mln zł;
- ze środków własnych – w kwocie 33,9 mln zł.

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 przede wszystkim PKP PLK),
- pozostałe (wykonawstwo w zakresie budownictwa tramwajowego, drogowego, kubaturowego, usługi z zakresu działalności TOG związane z projektowaniem i kompleksową realizacją budowy instalacji do oczyszczania i uzdatniania ropy naftowej i gazu ziemnego oraz związane z budownictwem przemysłowym, głównie dla branż energetycznej i chemicznej).

Działalność GK TORPOL to w przeważającej części świadczenie kompleksowych usług w zakresie budownictwa infrastruktury kolejowej, za którą odpowiada TORPOL S.A. Przychody netto ze sprzedaży w 2024 r. w tym segmencie wzrosły o 531 mln zł w stosunku do roku 2023 i wyniosły 1,2 mld zł, co stanowi 85,6% udziału w przychodach netto ze sprzedaży ogółem w 2024 roku. Głównym odbiorcą usług w tym obszarze jest PKP PLK, która z mocy ustawy odpowiada za zarządzanie infrastrukturą kolejową w Polsce. W roku 2024 sprzedaż GK TORPOL w ok. 73,1%

(wartość niemal 1,1 mld zł) kierowana była do PKP PLK S.A. (vs około 609,1 mln zł i około 55,8% przychodów ze sprzedaży ogółem w roku 2023).

Sprzedaż w ramach pozostałej działalności realizowana jest głównie w segmencie oil&gas, tramwajowym oraz kubaturowym. Sprzedaż Grupy TORPOL do Grupy Kapitałowej ORLEN w 2024 roku wyniosła 173,1 mln zł, co stanowiło ok. 11,87% sprzedaży ogółem (w 2023 roku odpowiednio 227,6 mln zł i ok. 20,8% sprzedaży ogółem).

Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę informacje przekazane przez Zarząd Spółki podczas posiedzeń Rady Nadzorczej, w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za rok 2024 zawierającym oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju, własne spostrzeżenia oraz analizy, jak również w oparciu o informacje przekazywane przez biegłego rewidenta Spółki, ocenia ogólną sytuację ekonomiczno – finansową Spółki jako stabilną. W opinii Rady Nadzorczej powyższe czynniki i uwarunkowania determinują dobre perspektywy rozwoju Grupy, sprzyjające realizacji celów przyjętych w Strategii biznesowej Grupy Kapitałowej TORPOL na lata 2025-2030 oraz Strategii Zrównoważonego Rozwoju Grupy TORPOL na lata 2025-2030.

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. Powyższe obejmuje również aspekty związane ze zrównoważonym rozwojem. Spółka na bieżąco monitoruje poszczególne ryzyka działalności oraz wdraża plany postępowania z wybranymi ryzykami, starając

się ograniczyć prawdopodobieństwo ich wystąpienia oraz potencjalny wpływ na Spółkę, w przypadku ich materializacji. 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. Działając w oparciu o oceny i treść sprawozdania przygotowanego przez Komitet Audytu, a także biorąc pod uwagę 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 01 stycznia 2018 roku. 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. Obowiązujący w GK TORPOL system compliance systematycznie rozbudowywany jest

również w celu zapewnienia przestrzegania minimalnych gwarancji, o których mowa w Rozporządzeniu w sprawie taksonomii niefinansowej UE².

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

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie ww. systemu compliance, jako dopasowanego do obecnej wielkości i złożoności operacji Spółki, a także do wymogów regulacyjnych.

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 2021 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 3.2. DPSN jednostki odpowiedzialne za wyżej wskazane systemy i funkcje zostały wyodrębnione, natomiast zgodnie z zasadami 3.5. i 3.6. DPSN osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi zarządu lub innemu członkowi zarządu, a za zarządzaniem audytem wewnętrznym - organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu.

Jednostka organizacyjna kierowana przez Dyrektora Biura Audytu Wewnętrznego jest umiejscowiona w strukturze organizacyjnej TORPOL S.A. w bezpośredniej podległości Prezesowi 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.

² Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 (D.U. UE L 198/13)

W 2024 roku w spółce TORPOL S.A. zostały przeprowadzone zadania audytowe o charakterze planowym. 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 obecnej skali prowadzonej działalności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zakres prac wykonanych w roku 2024 przez Biuro Audytu Wewnętrznego, a także współpracę z Komitetem Audytu. Przyjęty do realizacji plan audytu wewnętrznego na 2024 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 2.11.4. DPSN, zgodnie z którą poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa, raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę stosowania przez spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania, 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 2024 obowiązków informacyjnych w zakresie:

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

Szczegółowy opis zakresu stosowania przez TORPOL S.A. rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze Dobrych Praktyk 2021 zawiera przekazane do publicznej wiadomości w dniu 21 marca 2025 r. sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL oraz spółki TORPOL S.A. za rok 2024 zawierające oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju, 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 zasad ładu korporacyjnego.

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

Działania TORPOL S.A. w obszarze sponsoringu polegają na finansowaniu przedsięwzięć, wydarzeń

lub działalności podmiotów (organizacji) w celu promocji marki Spółki, jak również wsparcia działań z dziedziny społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR). W tym celu Spółka przyjęła w 2020 r. dokument regulujący przedmiotowy obszar pn.: „Zasady działań sponsoringowych oraz udzielania darowizn w TORPOL S.A.”. Zgodnie ze wskazanym dokumentem, działania sponsoringowe mogą być podejmowane przez Spółkę wyłącznie, gdy w roku obrotowym poprzedzającym podjęcie takich działań Spółka odnotowała zysk operacyjny, a w dniu podpisania stosownych umów posiadała wolne środki na rachunku bieżącym. Co więcej, regulacja wskazuje, iż Spółka może prowadzić działania sponsoringowe wyłącznie samodzielnie, bez możliwości korzystania z usług podmiotów trzecich, tzn. Spółka zobowiązana jest do samodzielnego zawierania umów sponsoringu bezpośrednio z podmiotami sponsorowanymi, jak również przekazywania środków finansowych bezpośrednio na rachunek podmiotów sponsorowanych.

TORPOL S.A. prowadzi działalność sponsoringową w formie sponsoringu finansowego, rzeczowego i usługowego (np. wynajem sprzętu, wykonawstwo usług budowlanych). Spółka nie angażuje się w projekty utożsamiane z inną konkurencyjną marką, o charakterze politycznym, służące jakiegokolwiek dyskryminacji, naruszające prawo oraz ogólnie przyjęte normy społeczne. Wszelkie decyzje w zakresie działań charytatywnych i sponsoringowych podejmowane są po indywidualnym rozpatrzeniu wniosków.

W 2024 roku działalność sponsoringowa Spółki w głównej mierze obejmowała kontynuację wsparcia działalności firmowych drużyn sportowych TORPOL RUNNING TEAM oraz TORPOL RACING TEAM. Wydatki związane z tą kategorią obejmowały opłaty startowe za udział w wydarzeniach sportowych, również o charakterze charytatywnym, oraz zakup strojów sportowych z logo firmy TORPOL.

Ponadto, po raz kolejny pracownicy TORPOL S.A zrealizował projekt wolontariacki w ramach uruchomionego w 2021 r. w Spółce Programu Wolontariatu Pracowniczego „Wspólnym Torem”. Program ten jest elementem strategii społecznej odpowiedzialności biznesu TORPOL S.A., który powstał w wyniku przekonania Zarządu oraz pracowników Spółki, iż inicjatywy i działania na rzecz społeczności lokalnych są jedną z podstawowych powinności firmy odpowiedzialnej społecznie. Projekt pod nazwą „KOLEJ na sprzątnięcie, więc uTORuj przedział i POCIAGnij pędzlem dla Średzkiej Ciufci z Klasą” realizowany był na rzecz Towarzystwa Przyjaciół Kolejki Średzkiej „BANA” i dotyczył przygotowania taboru Średzkiej Kolei Powiatowej do sezonu letniego 2024 r.

Mając na uwadze społeczną odpowiedzialność biznesu oraz biorąc pod uwagę katastrofalne skutki powodzi, jaka dotknęła w 2024 r. południowo-zachodnią część Polski, TORPOL S.A., chcąc włączyć się we wsparcie najbardziej potrzebujących, przekazał darowiznę pieniężną w łącznej wysokości 300.000,00 zł, tj.:

- 150.000,00 zł na rzecz Polskiego Czerwonego Krzyża oraz
- 150.000,00 zł na rzecz Caritas Polska,

z przeznaczeniem na pomoc humanitarną powodzianom, realizowaną w ramach prowadzonych przez w/w podmioty kierunkowych akcji pomocowych.

Rada Nadzorcza mając na uwadze realizowane kierunki działań sponsoringowych, charytatywnych lub innych o podobnym charakterze, oraz skalę tych wydatków, pozytywnie ocenia jej zakres i wartość środków na nią przeznaczoną.

14. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ KSH

Zgodnie z przepisem art. 380¹ KSH, Zarząd zobowiązany jest, bez dodatkowego wezwania, do udzielania Radzie Nadzorczej informacji o:

- 1) uchwałach zarządu i ich przedmiocie;
- 2) sytuacji spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym;
- 3) postępowaniu w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności spółki, z uwzględnieniem odstępstw od wcześniej wyznaczonych kierunków, z uzasadnieniem odstępstw;
- 4) transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność;
- 5) zmianach uprzednio udzielonych radzie nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację spółki.

Co więcej, obowiązek ten - w zakresie określonym punktami 2) -5) - dotyczy również posiadanych przez Zarząd Spółki informacji dotyczących spółek zależnych.

Rada pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd wyżej wskazanych obowiązków – informacje i dokumenty w przedmiotowym zakresie były kompletne i przekazywane przez Zarząd Spółki w terminach wynikających z KSH.

15. Ocena sposobu sporządzenia lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH

W okresie sprawozdawczym objętym niniejszym Sprawozdaniem, Rada Nadzorcza nie żądała od Zarządu sporządzenia lub przekazania w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących Spółki, w szczególności jej działalności lub majątku.

Wobec powyższego, Rada Nadzorcza odstępuje od wydania przedmiotowej oceny.

16. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ KSH

W trakcie roku obrotowego 2024, jak również do dnia przyjęcia niniejszego Sprawozdania, Rada Nadzorcza nie zlecała w trybie określonym w art. 382¹ KSH zbadania przez doradcę zewnętrznego na koszt Spółki określonych spraw dotyczących działalności Spółki lub jej majątku.

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

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki różnorodności odnoszącej się konkretnie i bezpośrednio do organu zarządzającego oraz nadzorującego, jednakże mimo braku sformalizowanego dokumentu w tym obszarze przy powoływaniu osób na kluczowe stanowiska, odpowiednie organy spółki kierują się zasadami kwalifikacji, kompetencji, doświadczenia zawodowego oraz merytorycznego przygotowania bez jakichkolwiek uprzedzeń do płci czy wieku.

Mimo braku sformalizowanej polityki różnorodności, Spółka podejmuje działania mające na celu konstruktywne zarządzanie różnorodnością w organizacji. Ponadto przy powoływaniu osób na kluczowe stanowiska, odpowiednie organy Spółki kierują się zasadami kwalifikacji, kompetencji, doświadczenia zawodowego oraz merytorycznego przygotowania bez jakichkolwiek uprzedzeń do płci, wieku, rasy, cech indywidualnych czy orientacji. Ponadto Emitent promuje tworzenie mechanizmów urzeczywistniających zdedywersyfikowane zespoły, zapewnia równość w dostępie do awansów wewnętrznych opartych o obiektywne przesłanki.

W obowiązującym w Spółce Kodeks Etyki oraz Postępowania w Biznesie ujęta została również polityka różnorodności funkcjonująca na poziomie całego przedsiębiorstwa – polityka ta nie odnosi się w sposób indywidualny do organu zarządzającego oraz nadzorującego.

Marcin Michalski
Przewodniczący Rady
Nadzorczej

Iwona Zalewska-Malesa
Sekretarz Rady Nadzorczej

Paweł Bujnowski
Członek Rady Nadzorczej

Konrad Mitterski
Członek Rady Nadzorczej

Szymon Adamczyk
Członek Rady Nadzorczej

Aleksandra Granosik-
Kaczanowska
Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Niedziela
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 2024 r.**

Two handwritten signatures in blue ink. The first signature is a stylized, cursive 'D' followed by a horizontal line. The second signature is a more complex, cursive script.

Wstęp

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie zapisu § 18 ust. III pkt 1 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. 2024 poz. 125).

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 2024 roku

Wydatki reprezentacyjne	167.687,26 PLN
-------------------------	----------------

W roku 2024 Spółka przeznaczyła na wydatki związane z reprezentacją środki pieniężne w wysokości **167.687,26 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 2024 roku

Wydatki na usługi marketingowe, public relations i komunikacji społecznej	1.668.308,65 PLN
---	------------------

W 2024 roku Spółka przeznaczyła łącznie **1.668.308,65 PLN** na wydatki z tytułu marketingu, public relations oraz komunikacji społecznej. Znaczną część wydatków w tej kategorii stanowią wydatki związane z obecnością Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Działania, jakie spółka TORPOL S.A. realizowała w 2024 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 przede wszystkim wydatki na promocję w mediach, usługi reklamowe w zakresie projektowania i druku materiałów informacyjnych oraz na wykonanie dokumentacji fotograficznej i wideo z inwestycji realizowanych przez Spółkę.

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 np. monitoringu mediów, przygotowania komunikatów prasowych, utrzymania płynności kursu akcji, współpracy bieżącej z analitykami domów maklerskich, dziennikarzami oraz utrzymywaniem relacji z inwestorami instytucjonalnymi.

Działania TORPOL S.A. w obszarze sponsoringu polegają na finansowaniu przedsięwzięć, wydarzeń lub działalności podmiotów (organizacji) w celu promocji marki Spółki, jak również wsparcia działań z dziedziny społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR). W tym celu Spółka przyjęła w 2020 r. dokument regulujący

przedmiotowy obszar pn.: „Zasady działań sponsoringowych oraz udzielania darowizn w TORPOL S.A.”. Zgodnie ze wskazanym dokumentem, działania sponsoringowe mogą być podejmowane przez Spółkę wyłącznie, gdy w roku obrotowym poprzedzającym podjęcie takich działań Spółka odnotowała zysk operacyjny, a w dniu podpisania stosownych umów posiadała wolne środki na rachunku bieżącym. Co więcej, regulacja wskazuje, iż Spółka może prowadzić działania sponsoringowe wyłącznie samodzielnie, bez możliwości korzystania z usług podmiotów trzecich, tzn. Spółka zobowiązana jest do samodzielnego zawierania umów sponsoringu bezpośrednio z podmiotami sponsorowanymi, jak również przekazywania środków finansowych bezpośrednio na rachunek podmiotów sponsorowanych. Spółka nie angażuje się w projekty utożsamiane z inną konkurencyjną marką, o charakterze politycznym, służące jakiegokolwiek dyskryminacji, naruszające prawo oraz ogólnie przyjęte normy społeczne. Wszelkie decyzje w zakresie działań charytatywnych i sponsoringowych podejmowane są po indywidualnym rozpatrzeniu wniosków.

W 2024 roku działalność sponsoringowa Spółki w głównej mierze obejmowała kontynuację wsparcia działalności firmowych drużyn sportowych TORPOL RUNNING TEAM oraz TORPOL RACING TEAM. Wydatki związane z tą kategorią obejmowały opłaty startowe za udział w wydarzeniach sportowych, również o charakterze charytatywnym, oraz zakup strojów sportowych z logo firmy TORPOL – łączna wartość wydatków na przedmiotowe cele w tej kategorii wyniosła 13.250,94 PLN.

Co więcej, w 2024 r. pracownicy TORPOL S.A. zrealizowali projekt wolontariacki w ramach funkcjonującego w Spółce od roku 2022 Programu Wolontariatu Pracowniczego „Wspólnym Torem”. Program ten jest elementem strategii społecznej odpowiedzialności biznesu TORPOL S.A., który powstał w wyniku przekonania Zarządu oraz pracowników Spółki, iż inicjatywy i działania na rzecz społeczności lokalnych są jedną z podstawowych powinności firmy odpowiedzialnej społecznie. Projekt pod nazwą „KOLEJ na sprzątnięcie, więc uTORuj przedział i POCIAGnij pędzlem dla Średzkiej Ciufci z Klasą” realizowany był na rzecz Towarzystwa Przyjaciół Kolejki Średzkiej „BANA” i dotyczył przygotowania taboru Średzkiej Kolei Powiatowej do sezonu letniego 2024 r. W jego ramach zespół wolontariuszy brał udział w przeglądzie taboru i infrastruktury torowej, malowaniu krawędzi peronów, a także w czyszczeniu wagonów i strefy pasażerskiej oraz uzupełnianiu płynów eksploatacyjnych.

Ponadto, realizując cele strategii społecznej odpowiedzialności biznesu spółka TORPOL S.A. udzieliła wsparcia na pomoc poszkodowanym w powodzi w wysokości 300.000,00 PLN - środki zostały przekazane za pośrednictwem organizacji PCK oraz Caritas Polska. Środki zebrane w ramach prowadzonych akcji przeznaczone zostały m.in. na zaopatrzenie potrzebujących w żywność oraz wszelkie środki niezbędne do funkcjonowania, a także na zakup sprzętu do oczyszczania i osuszania zniszczonych mieszkań i budynków.

3. Wydatki na usługi prawne

Rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

Wydatki na usługi prawne

695.323,96 PLN

Wydatki z tytułu usług prawnych w 2024 roku wyniosły **695.323,96 PLN** i związane były w szczególności ze świadczeniem na rzecz Spółki stałych i doraźnych 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

podczas obrad Walnego Zgromadzenia Spółki oraz wsparcie prawne Rady Nadzorczej TORPOL S.A. i Komitetu Audytu.

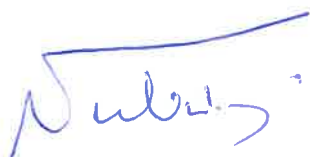
4. Wydatki na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem

Rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

Wydatki na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem	677.009,00 PLN
--	----------------

Wydatki z tytułu doradztwa związanego z zarządzaniem w 2024 roku zdeterminowane były w głównej mierze przez koszty usługi analizy otoczenia rynkowego, a także doradztwa z dziedziny podatków i rachunkowości. Na pozostałą część przedmiotowych wydatków składały się m.in. koszty doradztwa związane z przygotowaniem strategii biznesowej i zrównoważonego rozwoju, z aktualizacją regulacji wewnętrznych wynikających z wdrożenia tzw. Minimalnych Gwarancji, a także ze sporządzeniem raportu zrównoważonego rozwoju za rok 2024.

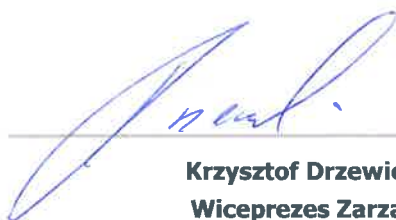
Podsumowując, łączne wydatki reprezentacyjne, na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za 2024 r. wyniosły **3.208.328,87 PLN** i są wyższe niż wydatki poniesione przez Spółkę w 2023 r. w kwocie 2.562.237,80 PLN.



Konrad Tuliński
Prezes Zarządu



Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Drzewiecki
Wiceprezes Zarządu



Jacek Poniewierski
Wiceprezes Zarządu