



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL
oraz spółki TORPOL S.A. za 2024 rok zawierające
oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju**

data publikacji – 21 marca 2025 roku

Poznań



Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	8
	Dane skonsolidowane	8
	Dane jednostkowe	9
2.	Informacje o Grupie Kapitałowej TORPOL	10
3.	Sytuacja ekonomiczno-finansowa	10
3.1.	Podsumowanie sytuacji w okresie sprawozdawczym	10
3.2.	Rynki zbytu	11
3.3.	Rynki zaopatrzenia	12
	Warunki zaopatrzenia	12
	Dostawcy	12
	Podwykonawcy	13
3.4.	Portfel zamówień	13
3.5.	Komentarz do wyników finansowych Grupy	14
	Omówienie głównych pozycji rachunku zysków i strat	14
	Omówienie pozycji bilansowych	15
	Omówienie pozycji rachunku przepływów pieniężnych	17
3.6.	Komentarz do jednostkowych wyników finansowych Spółki	18
3.7.	Ocena wskaźników rentowności	20
3.8.	Prognozy wyników finansowych	21
3.9.	Instrumenty finansowe	21
3.10.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi	22
	3.10.1. Ocena wskaźników płynności	22
	3.10.2. Wskaźniki struktury finansowania i zadłużenia	23
3.11.	Inwestycje	24
	Bieżące inwestycje	24
	Plany inwestycyjne	24
	3.11.1. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	25
3.12.	Emisje papierów wartościowych	25
4.	Działalność w okresie sprawozdawczym	25
4.1.	Najważniejsze projekty realizowane przez GK TORPOL	25
4.2.	Zamówienia pozyskane w 2024 roku	26
4.3.	Umowy znaczące	27
	4.3.1. Znaczące umowy o roboty budowlane	27
	4.3.2. Umowy finansowe	27
	4.3.3. Umowy ubezpieczenia	31
	4.3.4. Umowy współpracy oraz kooperacji	31

4.4.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	31
4.5.	Informacja o gwarancjach i poręczeniach	31
4.6.	Pozostałe istotne zdarzenia	32
5.	Rynek, strategia i perspektywy rozwoju	35
5.1.	Opis rynków działalności	35
5.1.1.	Rynek kolejowy	35
5.1.2.	Rynek tramwajowy	39
5.1.3.	Rynek oil&gas	39
5.1.4.	Pozostałe rynki działalności	40
5.2.	Kierunki strategiczne Grupy Kapitałowej	40
5.3.	Perspektywy rozwoju Grupy	41
5.4.	Czynniki wzrostu i ryzyka dla realizacji strategii	42
6.	Oświadczenie w sprawie ładu korporacyjnego	46
6.1.	Określenie stosowanego zbioru zasad	46
6.2.	Zasady, od stosowania których Emitent odstąpił w 2024 roku	46
6.3.	Zasady, od stosowania których Emitent odstępuje w 2024 roku	48
6.4.	Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem	48
6.5.	Informacje o akcjach i akcjonariacie	49
6.5.1.	Struktura kapitału zakładowego	49
6.5.2.	Akcje TORPOL S.A. na GPW	49
6.5.3.	Akcje własne	49
6.5.4.	Struktura akcjonariatu	49
6.5.5.	Potencjalne zmiany w strukturze akcjonariatu	49
6.5.6.	Wykaz akcji i udziałów podmiotów z Grupy Kapitałowej w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	50
6.5.7.	Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne	50
6.5.8.	Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu	50
6.5.9.	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych	50
6.5.10.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	50
6.6.	Władze TORPOL S.A.	50
6.7.	Sposób działania walnego zgromadzenia oraz opis praw akcjonariuszy	52
6.8.	Opis zasad zmiany statutu TORPOL S.A.	52
6.9.	Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających i nadzorujących	53
7.	Pozostałe informacje dotyczące Grupy TORPOL	53
7.1.	Podstawa oraz zasady sporządzenia	53
7.2.	Istotne sprawy sądowe i sporne	53

7.3.	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	55
8.	Oświadczenie dotyczącego zrównoważonego rozwoju	56
8.1.	Informacje ogólne	56
8.1.1.	Podstawa sporządzenia oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju	56
8.1.2.	Szacowanie łańcucha wartości, źródła niepewności oraz szacunki.....	57
8.1.3.	Informacje nt. organów Emitenta	57
8.1.3.1.	Zarząd	57
8.1.3.2.	Rada Nadzorcza	59
8.1.4.	Kodeksy etyczne w Grupie TORPOL	63
8.1.5.	Polityka różnorodności w odniesieniu do organu zarządzającego i nadzorującego	63
8.1.6.	Zarządzenie aspektami zrównoważonego rozwoju.....	64
8.1.7.	Kompetencje organów w obszarze zrównoważonego rozwoju	67
8.1.8.	Polityka wynagrodzeń oraz program motywacyjny	67
8.1.9.	Zarządzanie ryzykiem	68
8.1.9.1.	System zarządzania ryzykiem	68
8.1.9.2.	Zarządzanie ryzykiem projektu.....	68
8.1.9.3.	Audyt wewnętrzny	69
8.1.10.	Proces należytej staranności	69
8.1.11.	Zintegrowane Systemy Zarządzania	71
8.1.12.	Zarządzanie ryzykiem w procesie sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju.....	72
8.1.13.	Strategia biznesowa	73
8.1.14.	Strategia w obszarze zrównoważonego rozwoju	74
8.1.15.	Strategia 2025-2030	75
8.1.15.1.	Strategia Grupy Kapitałowej TORPOL na lata 2025-2030	75
8.1.15.2.	Strategia zrównoważonego rozwoju na lata 2025-2030.....	75
8.1.16.	Podstawowe informacje o działalności Grupy	84
8.1.17.	Zaangażowanie zainteresowanych stron	89
8.1.18.	Proces badania podwójnej istotności.....	95
8.1.19.	Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz proces zarządzania nimi	98
8.1.20.	Indeks zagadnień (ESRS)	103
8.2.	Informacje o środowisku	107
8.2.1.	Taksonomia UE	107
8.2.1.1.	Ramy regulacyjne Taksonomii UE	107
8.2.1.2.	Zasady rachunkowości.....	108
8.2.1.3.	Ocena kwalifikowalności do systematyki zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2020/852.....	110
8.2.1.4.	Informacje kontekstowe.....	113
8.2.1.5.	Minimalne Gwarancje	118
8.2.1.6.	Tabela wyników – wskaźnik obrotu.....	123

8.2.1.7.	Tabela wyników – wskaźnik nakładów inwestycyjnych	125
8.2.1.8.	Tabela wyników – wskaźnik wydatków operacyjnych	128
8.2.1.9.	Podsumowanie	130
8.2.2.	Oddziaływanie na środowisko	130
8.2.3.	Polityka środowiskowa	131
8.2.4.	Podejście do oddziaływania na środowisko	131
8.2.5.	Zmiany klimatu	132
8.2.5.1.	Informacje nt. zagadnień klimatycznych	132
8.2.5.2.	Ocena istotności zagadnień klimatycznych	133
8.2.5.3.	Zależności pomiędzy działalnością Grupy TORPOL a aspektami klimatycznymi	134
8.2.5.4.	Wpływy związane z klimatem.....	137
8.2.5.5.	Działania i zasoby związane z aspektami klimatycznymi.....	138
8.2.5.6.	Zużycie energii i koszyk energetyczny	138
8.2.5.7.	Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych	139
8.2.5.8.	Pozostałe informacje nt. kwestii klimatycznych.....	143
8.2.6.	Zanieczyszczenia.....	144
8.2.6.1.	Istotne wpływy, ryzyka i szanse w obszarze zanieczyszczeń	144
8.2.6.2.	Polityki związane z zanieczyszczeniem	145
8.2.6.3.	Działania i zasoby związane z zanieczyszczeniem	145
8.2.6.4.	Rodzaje zanieczyszczeń	147
8.2.7.	Zasoby wodne.....	148
8.2.8.	Bioróżnorodność	151
8.2.8.1.	Istotne wpływy, ryzyka i szanse związane z bioróżnorodnością i ekosystemami	151
8.2.8.2.	Lokalizacja działalności	152
8.2.8.3.	Działania i zasoby związane z bioróżnorodnością i ekosystemami	153
8.2.9.	Zasoby i odpady.....	154
8.2.9.1.	Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz działania związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym	154
8.2.9.2.	Zasoby wprowadzane	156
8.2.9.3.	Zasoby odprowadzane i odpady.....	158
8.3.	Informacje dotyczące kwestii społecznych	161
8.3.1.	Własne zasoby pracownicze.....	161
8.3.1.1.	Relacje z pracownikami	161
8.3.1.2.	Polityki związane z własnymi zasobami pracowniczymi	163
8.3.1.3.	Procedury współpracy z własnymi zasobami pracowniczymi i przedstawicielami pracowników w kwestiach wpływów.....	165
8.3.1.4.	Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez własne zasoby pracownicze.....	166

8.3.1.5.	Prywatność w miejscu pracy	166
8.3.1.6.	Świadczenia i warunki zatrudnienia	167
8.3.1.7.	Cele związane z własnymi zasobami pracowniczymi	169
8.3.1.8.	Charakterystyka pracowników jednostki	169
8.3.1.9.	Charakterystyka pozostałych zasobów pracowniczych.....	171
8.3.1.10.	Mierniki różnorodności	171
8.3.1.11.	Szkolenia i rozwój umiejętności	171
8.3.1.12.	Incydenty, skargi i poważne wpływy na przestrzeganie praw człowieka.....	172
8.3.1.13.	Bezpieczeństwo pracy	172
8.3.2.	Osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości.....	176
8.3.2.1.	Łańcuch wartości	176
8.3.2.2.	Bezpieczeństwo i higiena pracy w łańcuchu wartości.....	178
8.3.2.3.	Polityki związane z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości	180
8.3.2.4.	Prywatność w łańcuchu wartości	180
8.3.2.5.	Pozostałe informacje nt. pracowników w łańcuchu wartości.....	180
8.3.3.	Dotknięte społeczności.....	181
8.3.3.1.	Wpływ na społeczności lokalne	181
8.3.3.2.	Organizacja prac budowlanych.....	182
8.3.3.3.	Wpływ na infrastrukturę kraju	183
8.3.3.4.	Działalność charytatywna i sponsoringowa	186
8.3.4.	Konsumenci i użytkownicy końcowi - bezpieczeństwo użytkowników.....	186
8.3.4.1.	Użytkownicy końcowi	186
8.3.4.2.	Współpraca z użytkownikami końcowymi	188
8.3.4.3.	Jakość świadczonych usług.....	188
8.3.5.	Działania w obszarze zachowań konkurencyjnych.....	190
8.4.	Informacje związane z ładem korporacyjnym	190
8.4.1.	Kultura korporacyjna i polityki związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	190
8.4.2.	Zgodność z regulacjami	193
8.4.3.	Przeciwdziałanie korupcji	194
8.4.4.	Zarządzanie relacjami z dostawcami i podwykonawcami	196
8.5.	Pozostałe zagadnienia	200
8.5.1.	Zarządzanie pozostałymi zagadnieniami	200
8.5.2.	Wyniki finansowe	201
8.5.3.	Podatki.....	201
8.5.4.	Zrównoważone produkty i usługi oraz zrównoważone finansowanie	202
8.5.5.	Innowacyjność	203
8.5.6.	Cyfryzacja.....	203
8.5.7.	Bezpieczeństwo przewozów kolejowych	204

8.5.8. Polityka informacyjna związana ze statusem spółki publicznej	206
Oświadczenia Zarządu TORPOL S.A.	207
Podpisy	208

1. Wybrane dane finansowe

Dane finansowe Grupy Kapitałowej TORPOL [Grupa, Grupa TORPOL] oraz spółki TORPOL S.A. [Emitent, Spółka, TORPOL] zaprezentowane poniżej zostały przeliczone na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansu przeliczone zostały według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2024 roku (1 EUR = 4,2730 zł) i na dzień 31 grudnia 2023 roku (1 EUR = 4,3480 zł);
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone zostały po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego z miesięcy w danym okresie sprawozdawczym, tzn. dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku (1 EUR = 4,3042 zł) oraz dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku (1 EUR = 4,5284 zł).

Prezentowane dane liczbowe w niniejszym sprawozdaniu [Sprawozdanie] zostały podane w tysiącach złotych, z wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej. W przypadku transakcji wyrażonych w walutach innych niż polski złoty, transakcje są przeliczane na polskie złote przy zastosowaniu średniego kursu NBP obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Sprawozdanie zawiera stwierdzenia odnoszące się do przyszłości i oceny przyszłości przez Zarząd Emitenta, oparte na pewnych założeniach, które mogą być obciążone ryzykiem i niepewnością. W związku z tym Grupa nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek decyzje podjęte na podstawie tych informacji.

Dane skonsolidowane

Pozycja	tys. zł		tys. EUR	
	FY 2024	FY 2023	FY 2024	FY 2023
Przychody netto ze sprzedaży	1 458 172	1 092 204	338 779	241 190
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	126 210	160 414	29 323	35 424
Zysk (strata) ze sprzedaży	82 223	116 246	19 103	25 670
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	74 545	113 915	17 319	25 156
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	82 602	129 171	19 191	28 525
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	68 026	102 019	15 805	22 529
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-212 479	46 964	-49 366	10 371
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 865	-1 140	-3 454	-252
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-48 261	-25 971	-11 213	-5 735
Przepływy pieniężne netto razem	-275 605	19 853	-64 032	4 384
Zysk (strata) netto na 1 akcję (w zł/€)	2,96	4,44	0,69	0,98
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję (w zł/€)	2,96	4,44	0,69	0,98
Zadeklar. lub wypł. dywid. na 1 akcję (w zł/€)	2,11	0,00	0,49	0,00
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	232 676	228 982	54 453	52 664
Aktywa obrotowe	973 330	906 003	227 786	208 372
Aktywa razem	1 206 006	1 134 985	282 239	261 036
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	677 234	625 833	158 491	143 936
Zobowiązania długoterminowe	111 300	102 021	26 047	23 464
Zobowiązania krótkoterminowe	565 934	523 812	132 444	120 472
Kapitał własny	528 772	509 152	123 747	117 100
Kapitał zakładowy	4 594	4 594	1 075	1 057
Ilość akcji (w szt.)	22 970 000	22 970 000	22 970 000	22 970 000
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł/€)	23,02	22,17	5,39	5,10
Rozwodniona wartość księg. na 1 akcję (w zł/€)	23,02	22,17	5,39	5,10

Dane jednostkowe

Pozycja	tys. zł		tys. EUR	
	FY 2024	FY 2023	FY 2024	FY 2023
Przychody netto ze sprzedaży	1 323 847	904 218	307 571	199 677
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	110 306	145 317	25 628	32 090
Zysk (strata) ze sprzedaży	74 460	109 785	17 299	24 244
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	66 676	107 596	15 491	23 760
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	75 122	122 513	17 453	27 054
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	62 189	96 650	14 448	21 343
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-204 001	95 609	-47 396	21 113
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 344	13 774	-3 333	3 042
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-51 289	-22 187	-11 916	-4 900
Przepływy pieniężne netto razem	-269 634	87 196	-62 644	19 255
Zysk (strata) netto na 1 akcję (w zł/€)	2,71	4,21	0,63	0,93
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję (w zł/€)	2,71	4,21	0,63	0,93
Zadeklar. lub wypł. dywid. na 1 akcję (w zł/€)	2,11	0,00	0,49	0,00

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	232 724	229 192	54 464	52 712
Aktywa obrotowe	931 097	850 441	217 902	195 594
Aktywa razem	1 163 821	1 079 633	272 366	248 306
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	644 068	573 664	150 730	131 937
Zobowiązania długoterminowe	110 005	100 347	25 744	23 079
Zobowiązania krótkoterminowe	534 063	473 317	124 985	108 859
Kapitał własny	519 753	505 969	121 637	116 368
Kapitał zakładowy	4 594	4 594	1 075	1 057
Ilość akcji (w szt.)	22 970 000	22 970 000	22 970 000	22 970 000
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł/€)	22,63	22,03	5,30	5,07
Rozwodniona wartość księg. na 1 akcję (w zł/€)	22,63	22,03	5,30	5,07

2. Informacje o Grupie Kapitałowej TORPOL

Informacje nt. modelu biznesowego oraz zakresu działalności Grupy Kapitałowej TORPOL zostały zamieszczone w Oświadczeniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju w punkcie 8.1.15. *Podstawowe informacje o działalności Grupy.*

3. Sytuacja ekonomiczno-finansowa

3.1. Podsumowanie sytuacji w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym Grupa Emitenta 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. (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)¹;
- realizacja projektu rozbudowy KRNiGZ² 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.

Zdaniem Emitenta, należy w dalszym ciągu mieć na uwadze niesprzyjające i nieprzewidywalne otoczenie rynkowe, czy trudną do przewidzenia aktywność głównych inwestorów dla branży kolejowej w 2025 roku. W szczególności należy wskazać:

- opóźnienia transferu funduszy z UE dla Polski w ramach perspektywy 2021 – 2027 oraz Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności, a w konsekwencji brak potwierdzenia struktury finansowania projektów oraz potencjalny wzrost cen materiałów i surowców, kosztów ich transportu, a także wydłużenie terminów dostaw po ich odblokowaniu;
- silną konkurencję podczas postępowań przetargowych w segmentach kolejowym, tramwajowym oraz kubaturowym - w szczególności ze strony podmiotów z kapitałem zagranicznym i tym samym presję wykonawców na marżę;
- dopuszczanie do postępowań przetargowych podmiotów, które nie dysponują odpowiednim potencjałem produkcyjnym;
- zmiany zakresów i przesunięcia terminów realizacji projektu Centralnego Portu Komunikacyjnego [**CPK**], w tym w szczególności komponentu kolejowego,
- sytuację związaną z trwającą wojną w Ukrainie i ryzyko dalszej eskalacji działań wojennych oraz negatywny wpływ kolejnych sankcji o charakterze gospodarczym, co może istotnie zakłócać łańcuch dostaw strategicznych surowców i powodować wzrost cen.

¹ <https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/ceny-handel/wskazniki-cen/wskazniki-cen-towarow-i-uslug-konsumpcyjnych-pot-inflacja-roczne-wskazniki-cen-towarow-i-uslug-konsumpcyjnych/>.

² Kopalnia ropy naftowej i gazu ziemnego.

W 2024 roku Grupa zachowała ciągłość operacyjną i wysoką jakość realizacji prac budowlanych na wszystkich prowadzonych projektach. Nie odnotowano również istotnych zakłóceń w ciągłości i terminowości dostaw oraz pracy podwykonawców.

Sytuacja finansowa Grupy pozostaje bardzo dobra, a posiadane przez nią zasoby i odpowiednie zaplecze rzeczowe, finansowe oraz kadrowe, pozwalają na prawidłową realizację portfela zamówień, a także wysoką aktywność w pozyskiwaniu nawet największych projektów infrastrukturalnych.

Aktualne działania Grupy 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 inżynieryjnych, budownictwa kubaturowego i przemysłowego oraz *oil&gas*.

Potencjalnymi czynnikami rozwoju, które w najbliższych latach mogą determinować rozwój działalności Grupy, są m.in.:

- rekordowe plany inwestycyjne PKP PLK, które w latach 2025-2030, zgodnie z rządowymi programami inwestycyjnymi z Krajowym Programem Kolejowym do 2030 roku (z perspektywą do 2032 roku) [**KPK**] na czele, mogą wynieść nawet 164,4 mld zł (102,15 mld zł bez projektów utrzymaniowych);
- planowane istotne inwestycje kolejowe w ramach CPK, w tym inwestycje w koleje dużych prędkości [**KDP**], mogą osiągnąć wartość 76,84 mld zł w latach 2024-2032;
- odblokowanie funduszy strukturalnych z UE dla Polski, w tym przede wszystkim z programów FEniKS i CEF-2;
- kontynuacja Programu Inwestycji Dworcowych;
- istotne nakłady inwestycyjne głównych graczy na rynku *oil&gas*.

Rekordowe plany inwestycyjne na rynku kolejowym wymagają wdrożenia nowych technologii na kolei, co będzie obciążać Grupę oraz jej konkurencję do dokonania istotnych nakładów finansowych i inwestycyjnych. Działania Grupy skupiają się zatem na zachowaniu odpowiedniego poziomu płynności finansowej, dyscypliny kosztowej oraz utrzymaniu ciągłości operacyjnej i efektywności ekonomicznej.

3.2. Rynki zbytu

Dla celów zarządczych działalność Grupy została podzielona na segmenty w oparciu o rodzaj świadczonych usług. Grupa wyodrębnia zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- drogi kolejowe – generalne wykonawstwo kompleksowych usług budowy i modernizacji obiektów w branży budownictwa kolejowego. Głównym odbiorcą usług jest PKP PLK;
- pozostałe – wykonawstwo w zakresie budownictwa tramwajowego, drogowego, kubaturowego, usługi 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 spółki zależnej TOG).

Tabela poniżej prezentuje przychody netto ze sprzedaży zrealizowane w poszczególnych segmentach operacyjnych w okresie sprawozdawczym oraz w 2023 roku (dane w tys. zł).

GRUPA	rok 2024	Struktura (%)	rok 2023	Struktura (%)	Zmiana	Zmiana (%)
drogi kolejowe	1 248 460	85,6%	716 899	65,6%	531 561	74,1%
pozostałe	209 712	14,4%	375 305	34,4%	-165 593	-44,1%
Razem	1 458 172		1 092 204		365 968	33,5%

EMITENT	rok 2024	Struktura (%)	rok 2023	Struktura (%)	Zmiana	Zmiana (%)
drogi kolejowe	1 248 460	94,3%	716 899	79,3%	531 561	74,1%
pozostałe	75 387	5,7%	187 319	20,7%	-111 932	-59,8%
Razem	1 323 847		904 218		419 629	46,4%

Głównym odbiorcą usług Grupy jest PKP PLK, która z mocy ustawy odpowiada za zarządzanie infrastrukturą kolejową w Polsce. W 2024 roku przychody ze sprzedaży Grupy TORPOL do PKP PLK wyniosły ok. 1.066,1 mln zł, co stanowiło ok. 73,1% przychodów ze sprzedaży ogółem (w 2023 roku odpowiednio ok. 609,1 mln zł i ok. 55,8% przychodów ze sprzedaży ogółem).

Sprzedaż Spółki na rzecz PKP PLK w 2024 roku wyniosła 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).

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).

W pozostałych przypadkach nie istnieją odbiorcy usług, których udział w 2024 roku w całkowitych przychodach ze sprzedaży Grupy i Spółki przekroczył 10%.

Emitent ani spółka zależna TOG nie są bezpośrednio powiązane ze spółką PKP PLK oraz Grupą Kapitałową ORLEN.

Sprzedaż w ramach segmentu „pozostałe” (ok. 209,7 mln zł) obejmuje przede wszystkim projekty realizowane przez spółkę TOG, której przychody netto ze sprzedaży w okresie sprawozdawczym wyniosły ok. 134,3 mln zł, a także realizowane przez spółkę TORPOL projekty kubaturowe (ok. 42,9 mln zł), tramwajowe (ok. 30,4 mln zł), inne (ok. 2 mln zł).

W 2024 roku 100% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TORPOL zostało zrealizowanych w Polsce.

3.3. Rynki zaopatrzenia

Warunki zaopatrzenia

Wykorzystując swoje wieloletnie doświadczenie, pozycję rynkową oraz skalę dokonywanych zamówień Grupa, jako kluczowy i jeden z największych podmiotów zamawiających materiały budowlane na rynku kolejowym w Polsce, wykonuje roboty we współpracy z rzetelnymi, skutecznymi i sprawdzonymi kontrahentami. Długoletnia współpraca pozwala uzyskiwać Grupie korzystne warunki umów z takimi podmiotami (np. w zakresie terminów dostaw, warunków płatności, w tym upustów i zabezpieczeń) oraz zabezpieczyć poziomy cen dostaw w okresie trwania kontraktu. Ponadto nawiązane przez Grupę Emitenta partnerskie relacje handlowe z kluczowymi na rynku europejskim producentami umożliwiają dostęp do najnowocześniejszych technologii.

W okresie sprawozdawczym Emitent obserwował stabilizację cen podstawowych materiałów i surowców w większości grup asortymentowych w stosunku do cen w 2023 roku, a dla części z nich odnotowano nawet niewielkie spadki, co w przypadku rynku kolejowego – jest efektem niskiej aktywności PKP PLK w ogłaszaniu przetargów, a także niższego poziomu zamówień materiałów ze strony wykonawców. W opinii Spółki, wzrost aktywności PKP PLK w zakresie ogłaszania zamówień na roboty budowlane i prowadzenia postępowań przetargowych, może potencjalnie wpłynąć na ponowny wzrost ceny materiałów.

Dostawcy

W celu realizacji przez Grupę określonych projektów inwestycyjnych, Emitent stara się dokonywać zakupu (zamówień) materiałów i surowców z odpowiednim wyprzedzeniem na bazie długotrwałych relacji z czołowymi dostawcami na rynku (na podstawie podpisanych kontraktów lub zamówień), po z góry ustalonej i względnie stałej cenie przez cały okres trwania kontraktu.

Strategicznymi materiałami używanymi przez Spółkę są cztery główne grupy asortymentowe: stal, beton i cement, materiały miedziane oraz kruszywa.

W ocenie Emitenta, Grupa TORPOL jest jednym z największych krajowych odbiorców szyn oraz podkładów strunobetonowych, co stawia ją na miejscu jednego z kluczowych graczy, jeśli chodzi o wolumeny zamówień podstawowych materiałów wykorzystywanych podczas realizacji projektów kolejowych.

W ubiegłym roku Spółka zakupiła od głównego dostawcy szyny kolejowe, stanowiące ok. 10% tj. ok. 32 mln zł wartości wszystkich materiałów i surowców. W pozostałych przypadkach udział żadnego z dostawców nie przekroczył wartości 10% dostaw materiałów i surowców ogółem. Emitent ani spółka zależna TOG nie są powiązane z ww. dostawcą.

Udział zużycia materiałów i energii w kosztach rodzajowych ogółem w 2024 roku stanowił ok. 29,6% (wobec ok. 30,4% w 2023 roku). Spółka zakontraktowała zdecydowaną większość podstawowych materiałów na potrzeby aktualnego portfela zamówień.

Podwykonawcy

Grupa współpracuje ze sprawdzonymi i doświadczonymi podwykonawcami, którzy gwarantują terminowość oraz odpowiednią zdolność kredytową (potwierdzoną zabezpieczeniem w formie kwoty zatrzymanej lub wniesioną gwarancją należytego wykonania robót budowlanych). Spółka zwraca również uwagę na wysoką jakość wykonywanych usług oraz oferowane przez nich konkurencyjne ceny.

Szczegółowe informacje nt. wykorzystywanych surowców i materiałów budowlanych oraz współpracy z dostawcami i podwykonawcami zostały zamieszczone w *Oświadczeniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju* – w szczególności w punktach 8.2.9 *Zasoby i odpady* oraz 8.4.4. *Zarządzanie relacjami z dostawcami i podwykonawcami*.

3.4. Portfel zamówień

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

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

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.

Grupa TORPOL jest bardzo dobrze przygotowana do realizacji portfela zamówień oraz udziału w realizacji istotnych zleceń, jakie mogą się pojawić na rynku. Posiada odpowiednie zaplecze kadrowe złożone z doświadczonej kadry inżynierskiej, zaplecze techniczne w postaci nowoczesnego i kompleksowego parku maszynowego, a także potencjał finansowy w postaci wysokiego poziomu środków pieniężnych oraz dostępu do bankowych i ubezpieczeniowych limitów gwarancyjnych. Czyni to Grupę jednym z czołowych wykonawców na rynku modernizacji i rewitalizacji linii kolejowych w najbliższych latach w Polsce.

3.5. Komentarz do wyników finansowych Grupy

Omówienie głównych pozycji rachunku zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (dane w tys. zł)	2024	2023	Zmiana	Zmiana (%)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	1 457 175	1 091 805	365 370	33,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	997	399	598	149,9%
Przychody ze sprzedaży	1 458 172	1 092 204	365 968	33,5%
Koszt własny sprzedaży	1 331 962	931 790	400 172	42,9%
Zysk brutto ze sprzedaży	126 210	160 414	-34 204	-21,3%
Koszty sprzedaży	10	0	10	-
Koszty ogólnego zarządu	43 977	44 168	-191	-0,4%
Zysk ze sprzedaży	82 223	116 246	-34 023	-29,3%
Pozostałe przychody operacyjne	4 726	6 573	-1 847	-28,1%
Pozostałe koszty operacyjne	12 404	8 904	3 500	39,3%
Zysk z działalności operacyjnej	74 545	113 915	-39 370	-34,6%
Przychody z tytułu odsetek	15 306	24 908	-9 602	-38,5%
Inne przychody finansowe	107	566	-459	-81,1%
Koszty finansowe	7 356	10 218	-2 862	-28,0%
Zysk/strata brutto	82 602	129 171	-46 569	-36,1%
Podatek dochodowy	14 576	27 152	-12 576	-46,3%
Zysk/strata netto za rok obrotowy	68 026	102 019	-33 993	-33,3%
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	67 905	101 918	-34 013	-33,4%
przypadający udziałom niekontrolującym	121	101	20	19,8%

W okresie sprawozdawczym Grupa konsekwentnie umacniała swój udział w segmencie kolejowym, poprzez kontynuację współpracy z PKP PLK oraz pozostałymi zarządcami kolejowymi. Podejmowała również działania na rzecz rozwoju oferty usługowej i kompetencji w obszarze infrastruktury tramwajowej, kubaturowej oraz oil&gas. W 2024 roku Grupa TORPOL osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 33,5% wyższym, niż zrealizowany w 2023 roku. Istotny wpływ na poziom sprzedaży miał pozyskany w 2024 roku kontrakt obejmujący przebudowę linii kolejowej E65 na odcinku Katowice Szopienice Płd. – Katowice – Katowice Piotrowice (o wartości ponad 3,4 mld zł netto i udziale Spółki w konsorcjum na poziomie około 70%) oraz intensyfikacja prac na kilku innych realizowanych przez Grupę projektach. Niższy poziom zysku ze sprzedaży brutto w 2024 roku (126,2 mln zł) w porównaniu do wypracowanego rok wcześniej (160,4 mln zł) jest pochodną wyższego udziału w portfelu zamówień kontraktów realizowanych z niższą marżą niż średnia realizowana w 2023 roku. Koszty ogólnego zarządu, czyli koszty bezpośrednio związane z administrowaniem, nadzorem oraz kontrolą procesów, które zachodzą w Grupie utrzymały się na poziomie bardzo zbliżonym do zrealizowanego w 2023 roku (44,0 mln zł vs 44,2 mln zł), a ich strukturę dominowały wynagrodzenia wraz z ubezpieczeniami społecznymi oraz koszty usług obcych. Ujemne saldo pozostałej działalności operacyjnej (7,7 mln zł) - które obejmuje głównie przychody i koszty dotyczące likwidacji szkód na projektach, szkód komunikacyjnych, sprzedaży środków trwałych, aktualizacji wartości aktywów czy przekazanych darowizn - ukształtowało zysk operacyjny Grupy (EBIT) na poziomie 74,5 mln zł, tj. 34,6% niższym niż w roku ubiegłym (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.

Skonsolidowany zysk brutto w okresie sprawozdawczym wyniósł 82,6 mln zł, odnotowując spadek o 36,1% w stosunku do 2023 roku (129,2 mln zł), zaś zysk netto 68,0 mln zł (102,0 mln zł w 2023 roku).

Omówienie pozycji bilansowych

AKTYWA (dane w tys. zł)	31.12.2024	31.12.2023	Zmiana	Zmiana (%)
Aktywa trwałe	232 676	228 982	3 694	1,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	125 791	111 956	13 835	12,4%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	58 052	60 588	-2 536	-4,2%
Wartość firmy	9 008	9 008	0	0,0%
Aktywa niematerialne	3 029	3 318	-289	-8,7%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	25	23	2	8,7%
Pozostałe należności długoterminowe	11 691	11 715	-24	-0,2%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 819	23 454	-9 635	-41,1%
Rozliczenia międzyokresowe	11 261	8 920	2 341	26,2%
Aktywa obrotowe	973 330	906 003	67 327	7,4%
Zapasy	93 508	121 736	-28 228	-23,2%
Należności z tytułu dostaw i usług	452 049	125 996	326 053	258,8%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	8	21	-13	-61,9%
Aktywa z tytułu umów z klientami	149 112	121 770	27 342	22,5%
Pozostałe należności finansowe	1 472	1 943	-471	-24,2%
Pozostałe należności niefinansowe	26 009	9 430	16 579	175,8%
Rozliczenia międzyokresowe	10 767	9 097	1 670	18,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	240 405	516 010	-275 605	-53,4%
SUMA AKTYWÓW	1 206 006	1 134 985	71 021	6,3%
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA (dane w tys. zł)	31.12.2024	31.12.2023	Zmiana	Zmiana (%)
Kapitał własny	528 772	509 152	19 620	3,9%
Kapitał podstawowy	4 594	4 594	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	397 030	345 078	51 952	15,1%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	54 617	54 617	0	0,0%
Zyski zatrzymane	69 748	102 262	-32 514	-31,8%
Kapitał zapasowy - pozostały	3 212	3 212	0	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	229	168	61	36,3%
Udziały niekontrolujące	-658	-779	121	15,5%
Zobowiązania długoterminowe	111 300	102 021	9 279	9,1%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29 772	16 272	13 500	83,0%
Zobowiązania długoterminowego z tytułu leasingu	25 911	33 050	-7 139	-21,6%
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 969	3 791	178	4,7%
Rezerwy	23 842	30 502	-6 660	-21,8%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	27 806	18 406	9 400	51,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	565 934	523 812	42 122	8,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	257 774	209 884	47 890	22,8%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	18 043	25 735	-7 692	-29,9%
Kredyty i pożyczki	10 003	3 839	6 164	160,6%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 341	12 701	640	5,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 448	13 616	832	6,1%
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	3	2	1	50,0%
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	155 155	135 330	19 825	14,6%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	3 845	9 570	-5 725	-59,8%
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	38 601	8 585	30 016	349,6%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 263	1 302	-39	-3,0%
Rozliczenia międzyokresowe	45 887	84 659	-38 772	-45,8%
Rezerwy	7 571	18 589	-11 018	-59,3%
Zobowiązania razem	677 234	625 833	51 401	8,2%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	1 206 006	1 134 985	71 021	6,3%

Suma bilansowa Grupy na koniec 2024 roku osiągnęła wartość 1,2 mld zł i była 6,3% wyższa w stosunku do stanu prezentowanego na koniec 2023 roku. 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 niższe poziomy rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych, wynikających z bieżących rozliczeń kontraktowych.

Udział aktywów trwałych w sumie bilansowej wyniósł 19,3% (wobec 20,2% w 2023 roku), a ich największe pozycje stanowiły:

- rzeczowe aktywa trwałe wraz z aktywami z tytułu prawa do użytkowania (183,8 mln zł), które dotyczą posiadanego, systematycznie rozbudowywanego przez Grupę TORPOL parku maszynowego;
- aktywa z tytułu podatku odroczonego (13,8 mln zł), będące pochodną bieżącego zaawansowania prac na kontraktach i stanu rozliczeń z zamawiającymi;
- oraz pozostałe należności długoterminowe (11,7 mln zł), obejmujące głównie należności z tytułu kaucji zabezpieczających (bankowych).

W okresie sprawozdawczym nie zanotowano istotnych zmian w strukturze majątku trwałego Grupy.

Udział aktywów obrotowych w sumie bilansowej wyniósł 80,7% (wobec 79,8% w 2023 roku), a ich największe pozycje stanowiły:

- należności z tytułu dostaw i usług (452,0 mln zł), obrazujące współpracę ze zleceniodawcami;
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych (240,4 mln zł), będące pochodną sprawnego i efektywnego zarządzania realizacją kontraktów, skutecznej współpracy z zamawiającymi, inżynierami kontraktów, podwykonawcami i dostawcami;
- aktywa z tytułu umów z klientami (149,1 mln zł), wynikające z zaawansowania kosztowego na realizowanych kontraktach;
- oraz materiały (93,5 mln zł).

Kapitał własny i zobowiązania długoterminowe stanowią najbezpieczniejszą formę finansowania, jaką jest kapitał stały. Jego udział w sumie bilansowej na koniec grudnia 2024 roku utrzymał się na poziomie zbliżonym do prezentowanego w 2023 roku i wynosił 53,1% (vs 53,9% w 2023 roku).

Nieznacznie niższy udział kapitału własnego w sumie bilansowej (43,8%) w stosunku do 2023 roku (44,9%) to głównie skutek wyższego poziomu sumy bilansowej.

Zobowiązania długoterminowe natomiast stanowiły 9,2% wartości sumy bilansowej (wobec 9,0% w 2023 roku) i obejmowały:

- długoterminową część zobowiązań z tytułu leasingu (w tym leasingu zwrotnego prezentowanego w pozycji „Oprocentowane kredyty i pożyczki”) i najmu długoterminowego (55,7 mln zł);
- kwoty zatrzymane podwykonawcom (27,8 mln zł) na zaspokojenie ewentualnych roszczeń;
- rezerwy (23,8 mln zł), gdzie najistotniejszą pozycję stanowi rezerwa na naprawy gwarancyjne.

Udział zobowiązań krótkoterminowych w sumie bilansowej wyniósł 46,9% (wobec 46,2% w 2023 roku), a ich najistotniejsze pozycje stanowiły:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług (257,8 mln zł), które wynikają z bieżącej realizacji posiadanego portfela zamówień i dotyczą zobowiązań do płatności na rzecz podwykonawców i dostawców;
- zobowiązania z tytułu umów z klientami (155,2 mln zł), oszacowane na podstawie zaawansowania kosztowego realizowanych kontraktów i otrzymanych zaliczek;
- oraz rozliczenia międzyokresowe (45,9 mln zł), obejmujące głównie rozliczenia z podwykonawcami, rezerwy na koszty realizacji kontraktów i rezerwę urlopową.

Zadłużenie finansowe brutto 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 Emitenta posiadane przez Grupę finansowanie w postaci limitów kredytowych odpowiada obecnej kontraktacji i skali jej działalności, ponadto stanowi bufor płynnościowy, który pozwoli Grupie stabilnie prowadzić działalność w 2025 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.

Omówienie pozycji rachunku przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (dane w tys. zł)	2024	2023	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata brutto	82 602	129 171	-46 569
<i>Korekty o pozycje:</i>			
Korekty o pozycje:	-295 081	-82 207	-212 874
Amortyzacja	25 839	24 749	1 090
Zysk na działalności inwestycyjnej	-395	1 430	-1 825
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	-367 347	-77 828	-289 519
Zmiana stanu zapasów	28 228	-52 317	80 545
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	98 917	39 768	59 149
Przychody z tytułu odsetek	-15 306	-24 908	9 602
Koszty z tytułu odsetek	6 049	8 458	-2 409
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-42 769	35 872	-78 641
Zmiana stanu rezerw	-17 678	-26 087	8 409
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-10 680	-10 959	279
Pozostałe	61	-385	446
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-212 479	46 964	-259 443
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 799	669	2 130
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	-28 069	-27 035	-1 034
Odsetki otrzymane	13 283	27 214	-13 931
Pozostałe	-2 878	-1 988	-890
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 865	-1 140	-13 725
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-14 329	-14 082	-247
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	4 932	0	4 932
Spłata pożyczek/kredytów	-4 319	-5 495	1 176
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-48 467	0	-48 467
Odsetki zapłacone	-5 111	-6 394	1 283
Pozostałe	19 033	0	19 033
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-48 261	-25 971	-22 290
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-275 605	19 853	-295 458
Środki pieniężne na początek okresu	516 010	496 157	19 853
Środki pieniężne na koniec okresu	240 405	516 010	-275 605

W 2024 roku Grupa wygenerowała ujemne saldo z działalności operacyjnej (-212,5 mln zł), które zdeterminowane było przede wszystkim zmianami w kapitale obrotowym, a konkretnie wzrostem poziomu należności z tytułu dostaw i usług od zleceniobiorców Grupy, w stosunku do stanu prezentowanego na koniec 2023 roku (452,0 mln zł vs 126,0 mln zł w 2023 roku). Rotacja należności w Grupie ma charakter dynamiczny, a wysoka wartość ich zmiany w okresie sprawozdawczym wynikała z wysokiego poziomu fakturowania

w IV kwartale 2024 roku. Dobrą sytuację finansową Grupy potwierdzają utrzymane w normie wskaźniki płynności, zaprezentowane w dalszej części niniejszego Sprawozdania. Pozytywnie na działalność operacyjną wpłynął natomiast wysoki poziom zysku brutto, amortyzacja oraz zmniejszenie poziomu utrzymywanych zapasów.

Ujemne saldo generowane z działalności inwestycyjnej (-14,9 mln zł) kształtowała głównie bieżąca realizacja planu inwestycyjnego Grupy (z wyłączeniem inwestycji finansowanych leasingiem finansowym) oraz wartość przychodów odsetkowych otrzymanych od krótkoterminowych depozytów bankowych.

Ujemne saldo z działalności finansowej natomiast (-48,3 mln zł) było pochodną wypłaty dywidendy, spłaty zobowiązań finansowych (leasingi finansowe i zwrotne, najmy długoterminowe) oraz wpływów z tytułu finansowania realizowanych inwestycji rzeczowych za pomocą leasingu zwrotnego.

Uwzględniając stan środków pieniężnych wygenerowany przez Grupę TORPOL w poprzednich latach obrotowych (516,0 mln zł), saldo środków pieniężnych na koniec 2024 roku wyniosło 240,4 mln zł.

Sytuacja ekonomiczno-finansowa i płynnościowa Grupy jest bardzo dobra, o czym świadczy utrzymywanie wysokiego poziomu gotówki, realizowanie kapitału obrotowego netto w wartości wyższej niż wynika to z zapotrzebowania na ten kapitał, a także posiadanie odpowiednich zasobów kadrowych i maszynowych. Pozwala to na prawidłową i sprawną realizację portfela zamówień oraz dalszą, wysoką aktywność w pozyskiwaniu projektów infrastrukturalnych na rynku. Prawidłowa struktura kapitałów umożliwia zaś należyłą obsługę zobowiązań i utrzymanie wysokiego ratingu kredytowego.

3.6. Komentarz do jednostkowych wyników finansowych Spółki

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (dane w tys. zł)	2024	2023	Zmiana	Zmiana (%)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	1 323 795	903 825	419 970	46,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	52	393	-341	-86,8%
Przychody ze sprzedaży	1 323 847	904 218	419 629	46,4%
Koszt własny sprzedaży	1 213 541	758 901	454 640	59,9%
Zysk brutto ze sprzedaży	110 306	145 317	-35 011	-24,1%
Koszty ogólnego zarządu	35 846	35 532	314	0,9%
Zysk ze sprzedaży	74 460	109 785	-35 325	-32,2%
Pozostałe przychody operacyjne	3 943	5 908	-1 965	-33,3%
Pozostałe koszty operacyjne	11 727	8 097	3 630	44,8%
Zysk z działalności operacyjnej	66 676	107 596	-40 920	-38,0%
Przychody z tytułu odsetek	15 105	23 812	-8 707	-36,6%
Inne przychody finansowe	397	1 197	-800	-66,8%
Koszty finansowe	7 056	10 092	-3 036	-30,1%
Zysk/strata brutto	75 122	122 513	-47 391	-38,7%
Podatek dochodowy	12 933	25 863	-12 930	-50,0%
Zysk/strata netto za okres	62 189	96 650	-34 461	-35,7%
Zysk na jedną akcję (w złotych):				
liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	22 970	0	0,0%
podstawowy i rozwodniony z wyniku za rok obrotowy	2,71	4,21	-1,50	-35,7%

Struktura rachunku zysków i strat Spółki oraz Grupy są do siebie bardzo zbliżone, a przyczyny zmian poszczególnych pozycji w okresie sprawozdawczym dotyczą zarówno Spółki, jak również Grupy.

W 2024 roku Spółka odpowiadała za wygenerowanie 90,8% przychodów i 91,1% kosztów działalności podstawowej Grupy Kapitałowej i konsekwentnie za 87,4% zysku brutto ze sprzedaży.

Wskaźnik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) Spółki, który wyniósł 90,7 mln zł, stanowił 90,3% EBITDA Grupy (100,4 mln zł), zaś zysk netto Spółki (62,2 mln zł) stanowił 91,4% skonsolidowanego zysku netto Grupy (68,0 mln zł).

AKTYWA (dane w tys. zł)	31.12.2024	31.12.2023	Zmiana	Zmiana (%)
Aktywa trwałe	232 724	229 192	3 532	1,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	123 430	109 511	13 919	12,7%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	56 872	59 463	-2 591	-4,4%
Wartość firmy	9 008	9 008	0	0,0%
Aktywa niematerialne	2 721	3 210	-489	-15,2%
Udziały w jednostkach zależnych	5 404	5 404	0	0,0%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	25	23	2	8,7%
Pozostałe należności długoterminowe	11 691	11 715	-24	-0,2%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12 608	22 222	-9 614	-43,3%
Rozliczenia międzyokresowe	10 965	8 636	2 329	27,0%
Aktywa obrotowe	931 097	850 441	80 656	9,5%
Zapasy	88 360	110 721	-22 361	-20,2%
Należności z tytułu dostaw i usług	436 698	95 519	341 179	357,2%
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	8	8	0	0,0%
Udzielone pożyczki	5	0	5	-
Pozostałe należności finansowe	1 472	1 943	-471	-24,2%
Aktywa z tytułu umów z klientami	136 920	121 383	15 537	12,8%
Pozostałe należności niefinansowe	23 939	9 161	14 778	161,3%
Rozliczenia międzyokresowe	9 827	8 204	1 623	19,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	233 868	503 502	-269 634	-53,6%
SUMA AKTYWÓW	1 163 821	1 079 633	84 188	7,8%
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA (dane w tys. zł)	31.12.2024	31.12.2023	Zmiana	Zmiana (%)
Kapitał własny	519 753	505 969	13 784	2,7%
Kapitał podstawowy	4 594	4 594	0	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	392 366	344 983	47 383	13,7%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	54 617	54 617	0	0,0%
Zyski zatrzymane	63 639	97 300	-33 661	-34,6%
Kapitał zapasowy - pozostały	4 301	4 301	0	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	236	174	62	35,6%
Zobowiązania długoterminowe	110 005	100 347	9 658	9,6%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29 241	15 484	13 757	88,8%
Rezerwy	23 842	30 502	-6 660	-21,8%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	25 506	32 668	-7 162	-21,9%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	27 447	17 902	9 545	53,3%
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 969	3 791	178	4,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	534 063	473 317	60 746	12,8%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	241 545	190 344	51 201	26,9%
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	17 266	24 822	-7 556	-30,4%
Kredyty i pożyczki	4 835	3 429	1 406	41,0%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	12 521	11 926	595	5,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 199	12 109	1 090	9,0%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3	2	1	50,0%
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	151 817	113 711	38 106	33,5%
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i	36 974	6 323	30 651	484,8%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 218	1 236	-18	-1,5%
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	3 337	8 472	-5 135	-60,6%
Rozliczenia międzyokresowe	44 285	83 009	-38 724	-46,7%
Rezerwy	7 063	17 934	-10 871	-60,6%
Zobowiązania razem	644 068	573 664	70 404	12,3%
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	1 163 821	1 079 633	84 188	7,8%

Majątek Spółki na koniec 2024 roku stanowił 96,5% aktywów Grupy (wobec 95,1% rok wcześniej), a jednocześnie Spółka odpowiadała za 91,6% (wobec 95,4% rok wcześniej) zadłużenia finansowego Grupy. Poziomy wyżej wymienionych udziałów są pochodną skali działalności spółki zależnej TOG, a w szczególności stanu zaawansowania realizowanego wspólnie ze Spółką zamówienia od PKN Orlen SA, dotyczącego rozbudowy KRNiGZ Lubiatów. Struktura bilansu Spółki i jego poszczególne pozycje są zbliżone do struktury bilansu Grupy.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (dane w tys. zł)	2024	2023	Zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto	75 122	122 513	-47 391
<i>Korekty o pozycje:</i>			
Korekty o pozycje:	-279 123	-26 904	-252 219
Amortyzacja	23 991	23 017	974
Zysk na działalności inwestycyjnej	-401	1 415	-1 816
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	-368 886	-81 666	-287 220
Zmiana stanu zapasów	22 361	-46 825	69 186
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	121 774	92 835	28 939
Przychody z tytułu odsetek	-15 105	-23 812	8 707
Koszty z tytułu odsetek	5 741	8 185	-2 444
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-42 660	36 486	-79 146
Zmiana stanu rezerw	-17 531	-26 641	9 110
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-8 469	-9 513	1 044
Pozostałe	62	-385	447
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-204 001	95 609	-299 610
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	2 799	669	2 130
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	-27 250	-25 452	-1 798
Odsetki otrzymane	12 990	25 745	-12 755
Spłata udzielonych pożyczek	18 129	40 654	-22 525
Udzielone pożyczki	-18 134	-25 854	7 720
Pozostałe	-2 878	-1 988	-890
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 344	13 774	-28 118
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-13 257	-13 045	-212
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0	0
Spłata pożyczek/kredytów	-3 870	-3 341	-529
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-48 467	0	-48 467
Odsetki zapłacone	-4 728	-5 801	1 073
Pozostałe	19 033	0	19 033
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-51 289	-22 187	-29 102
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-269 634	87 196	-356 830
Środki pieniężne na początek okresu	503 502	416 306	87 196
Środki pieniężne na koniec okresu	233 868	503 502	-269 634

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

3.7. Ocena wskaźników rentowności

Definicje alternatywnych pomiarów wyników oraz metodologie ich obliczania, prezentowane poniżej, są spójne z wybranymi alternatywnymi pomiarami wyników prezentowanymi historycznie. Informacja

na temat zaprezentowanych wskaźników jest cyklicznie monitorowana oraz prezentowana w ramach kolejnych raportów okresowych.

Wskaźniki rentowności (w %)	2024	2023	zmiana	metodologia
marża zysku ze sprzedaży brutto				<i>zysk ze sprzedaży brutto okresu / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie</i>
Grupa	8,66%	14,69%	-6,03 p.p.	
Emitent	8,33%	16,07%	-7,74 p.p.	
marża zysku ze sprzedaży				<i>zysk ze sprzedaży okresu / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie</i>
Grupa	5,64%	10,64%	-5,00 p.p.	
Emitent	5,62%	12,14%	-6,52 p.p.	
EBITDA (w tys. zł)				<i>zysk operacyjny okresu powiększony o amortyzację w danym okresie</i>
Grupa	100 384	138 664	-38 280	
Emitent	90 667	130 613	-39 946	
marża EBITDA				<i>zysk operacyjny okresu powiększony o amortyzację / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie</i>
Grupa	6,88%	12,70%	-5,81 p.p.	
Emitent	6,85%	14,44%	-7,60 p.p.	
marża zysku operacyjnego				<i>zysk operacyjny okresu / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie</i>
Grupa	5,11%	10,43%	-5,32 p.p.	
Emitent	5,04%	11,90%	-6,86 p.p.	
marża brutto				<i>zysk brutto okresu / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie</i>
Grupa	5,66%	11,83%	-6,16 p.p.	
Emitent	5,67%	13,55%	-7,87 p.p.	
marża netto za rok obrotowy				<i>zysk netto okresu / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie</i>
Grupa	4,67%	9,34%	-4,68 p.p.	
Emitent	4,70%	10,69%	-5,99 p.p.	
rentowność aktywów ROA				<i>zysk netto okresu*2 / (suma aktywów na początek okresu sprawozdawczego + suma aktywów na koniec okresu sprawozdawczego)</i>
Grupa	5,81%	9,65%	-3,84 p.p.	
Emitent	5,54%	9,90%	-4,35 p.p.	
rentowność kapitałów własnych ROE				<i>zysk netto okresu*2 / (wartość kapitałów własnych na początek okresu sprawozdawczego + wartość kapitałów własnych na koniec okresu sprawozdawczego)</i>
Grupa	13,11%	22,26%	-9,15 p.p.	
Emitent	12,13%	21,11%	-8,98 p.p.	

Zaprezentowane wskaźniki rentowności oraz poziomu EBITDA potwierdzają bardzo dobrą sytuację finansową Grupy. Jest to efekt utrzymywanej wysokiej jakości i terminowości prac podczas realizacji kontraktów budowlanych, a także dyscypliny kosztowej. Niższe niż w roku ubiegłym poziomy poszczególnych wskaźników rentowności są konsekwencją zmiany struktury portfela zamówień i dominacji w nim kontraktów charakteryzujących się niższą marżą na sprzedaży brutto.

3.8. Prognozy wyników finansowych

Zarząd Emitenta nie publikował prognoz skonsolidowanych ani jednostkowych wyników finansowych na 2024 rok.

3.9. Instrumenty finansowe

W celu zarządzania ryzykiem walutowym i stopy procentowej powstającym w toku działalności Emitent oraz spółka zależna TOG mogą zawierać transakcje z udziałem instrumentów pochodnych. Zasadą stosowaną przez Grupę jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

9 stycznia 2024 roku Spółka zawarła z mBank S.A. umowę ramową dla transakcji rynku finansowego z limitem do kwoty 2,5 mln zł. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na datę Sprawozdania ww. limit pozostaje niewykorzystany.

6 września 2024 roku Spółka zawarła z Credit Agricole Bank Polska S.A. umowę ramową dla transakcji rynku finansowego z limitem do kwoty 250 tys. EUR. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na datę Sprawozdania ww. limit pozostaje niewykorzystany.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku TOG posiadał również limit na transakcje walutowe w mBank S.A. w kwocie 2,75 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupa Emitenta posiadała jedną transakcję typu forward na kwotę 173 tys. EUR z terminem rozliczenia na dzień 10 stycznia 2025 roku, której stroną był TOG. Na dzień publikacji sprawozdania Grupa Emitenta nie posiadała zawartych transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych.

3.10. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W 2024 roku Grupa prezentowała wysoki poziom płynności finansowej, pozwalający jej na terminowe realizowanie prac budowlanych i swoich zobowiązań. W celu utrzymania bezpiecznej pozycji płynnościowej, Grupa nadal skupiać się będzie na intensyfikowaniu działań sprzedażowych, kontraktacji robót dodatkowych, waloryzacji wynagrodzeń w ramach umów na roboty budowlane, związanych ze wzrostem cen materiałów i surowców oraz na zabezpieczeniu dostępu do limitów finansujących działalność Grupy.

3.10.1. Ocena wskaźników płynności

Wskaźniki płynności (w %)	2024	2023	zmiana	metodologia
kapitał pracujący (w tys. zł)				
Grupa	407 396	382 191	25 205	<i>aktywa obrotowe – zobowiązania</i>
Emitent	396 034	377 124	19 910	<i>krótkoterminowe</i>
płynność bieżąca				
Grupa	1,72	1,73	-0,01	<i>aktywa obrotowe / zobowiązania</i>
Emitent	1,74	1,80	-0,05	<i>krótkoterminowe</i>
płynność szybka				
Grupa	1,55	1,50	0,06	<i>(aktywa obrotowe – zapasy) /</i>
Emitent	1,58	1,56	0,02	<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>
płynność natychmiastowa				
Grupa	0,42	0,99	-0,56	<i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty /</i>
Emitent	0,44	1,06	-0,63	<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>

Zaprezentowane wskaźniki płynności oraz poziom kapitału pracującego w okresie sprawozdawczym, potwierdzają bardzo dobrą sytuację płynnościową. Grupa posiada bezpieczny, wysoki poziom gotówki netto na koniec okresu sprawozdawczego, co pozwala jej na sprawną oraz terminową realizację robót budowlanych. Stanowi on także bufor bezpieczeństwa w sytuacji ewentualnej materializacji ryzyk kontraktowych, konieczności ofensywnego ubiegania się o nowe zamówienia oraz ryzyka negatywnego wpływu wojny w Ukrainie na łańcuch dostaw i cen materiałów.

3.10.2. Wskaźniki struktury finansowania i zadłużenia

Wskaźniki struktury finansowania i zadłużenia	2024	2023	zmiana	metodologia
pokrycie majątku kapitałem własnym				
Grupa	0,44	0,45	-0,01	<i>kapitał własny / aktywa ogółem</i>
Emitent	0,45	0,47	-0,02	
pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym				
Grupa	2,27	2,22	0,05	<i>kapitał własny / aktywa trwałe</i>
Emitent	2,23	2,21	0,03	
ogólne zadłużenie				
Grupa	0,56	0,55	0,01	<i>(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe) / aktywa ogółem</i>
Emitent	0,55	0,53	0,02	
zadłużenie kapitałów własnych				
Grupa	1,28	1,23	0,05	<i>(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe) / kapitały własne</i>
Emitent	1,24	1,13	0,11	
zadłużenie krótkoterminowe				
Grupa	0,47	0,46	0,01	<i>zobowiązania krótkoterminowe / aktywa ogółem</i>
Emitent	0,46	0,44	0,02	
zadłużenie długoterminowe				
Grupa	0,09	0,09	0,00	<i>zobowiązania długoterminowe / aktywa ogółem</i>
Emitent	0,09	0,09	0,00	
zadłużenie finansowe brutto				
Grupa	97 444	83 269	14 175	<i>zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe (tys. zł)</i>
Emitent	89 271	79 407	9 864	
zadłużenie finansowe netto				
Grupa	-142 961	-432 741	289 780	<i>zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe – środki pieniężne i ich ekwiwalenty (tys. zł)</i>
Emitent	-144 597	-424 095	279 498	
zadłużenie netto do EBITDA za ostatnie 12 m-cy				
Grupa	-1,42	-3,12	1,70	<i>(zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe – środki pieniężne i ich ekwiwalenty) / zysk operacyjny powiększony o amortyzację w danym okresie</i>
Emitent	-1,59	-3,25	1,65	

Grupa monitoruje strukturę kapitałów przy pomocy wskaźników struktury finansowania i zadłużenia. Wszystkie wskaźniki struktury finansowania i zadłużenia na koniec 2024 roku znajdowały się na bezpiecznym poziomie i pozwalały na należyłą obsługę zobowiązań, utrzymanie wysokiego ratingu kredytowego oraz potwierdzają prawidłową strukturę finansowania majątku Grupy.

Posiadany potencjał finansowy pozwoli Grupie TORPOL w najbliższych latach na skorzystanie z bardzo dobrych perspektyw zarówno branży kolejowej, jak i tramwajowej, kubaturowej czy oil&gas w Polsce.

3.11. Inwestycje

Bieżące inwestycje

Grupa posiada szeroki, nowoczesny i kompleksowy park maszynowy, pozwalający na realizację niemal wszystkich prac torowych samodzielnie. W 2024 roku realizowano inwestycje przyjęte w planie na ten rok, a ich zestawienie prezentuje tabela poniżej (dane w tys. zł):

ZREALIZOWANE INWESTYCJE	Zakup	Leasing i najem	Razem
Inwestycje odtworzeniowe	2 878	0	2 878
Inwestycje modernizacyjne	0	0	0
Inwestycje rozwojowe	27 311	7 105	34 417
RAZEM Emitent	30 189	7 105	37 294
TOG	787	1 269	2 057
Razem GK Torpol	30 976	8 375	39 351

Do najistotniejszych inwestycji zrealizowanych w 2024 roku należało nabycie specjalistycznych maszyn i urządzeń, m.in. profilarki torowej tłucznia, koparek dwudrogowych, samochodów ciężarowych z HDS i wagonów. Istotne były również nakłady na posiadany już sprzęt, dyktowane wymogami systemu utrzymania taboru kolejowego.

Plany inwestycyjne

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.

PLANOWANE INWESTYCJE	(tys. zł)
RAZEM Emitent, w tym:	58 629
maszyny i urządzenia techniczne	37 257
utrzymanie nieruchomości	11 150
środki transportu	5 125
zakupy inwestycyjne dyktowane wymogami systemu utrzymania taboru kolejowego	2 630
wydatki IT	2 216
inne	250
TOG	3 272
Razem GK TORPOL	61 901

Grupa koncentruje się na efektywnym zarządzaniu zasobami sprzętowymi, co pozwala na minimalizowanie kosztów operacyjnych oraz utrzymanie konkurencyjności w dynamicznym środowisku budowlanym. Plan inwestycji na 2025 rok kontynuuje konsekwentnie realizowany przez Grupę rozwój bazy sprzętowej, gdzie najistotniejsze w tym roku będą nakłady na wykonanie naprawy głównej posiadanego dźwigu wraz z jego modernizacją, nabycie lokomotyw, pojazdów sieciowych i innych specjalistycznych środków transportu kolejowego oraz drogowego.

Na datę Sprawozdania Grupa Emitenta nie podjęła innych wiążących zobowiązań w związku z planowanymi istotnymi inwestycjami.

3.11.1. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W opinii Zarządu Spółki Grupa jest w stanie zrealizować obecne i przyszłe założenia inwestycyjne w oparciu o środki własne wygenerowane z podstawowej działalności operacyjnej oraz z wykorzystaniem finansowania dłużnego (przede wszystkim transakcji leasingu finansowego/leasingu zwrotnego).

3.12. Emisje papierów wartościowych

W 2024 roku:

- TORPOL nie emitował akcji,
- spółki z Grupy TORPOL nie emitowały obligacji.

Na dzień publikacji Sprawozdania, spółki z Grupy TORPOL nie posiadają wyemitowanych obligacji.

4. Działalność w okresie sprawozdawczym

4.1. Najważniejsze projekty realizowane przez GK TORPOL

Poniżej zaprezentowano informację nt. istotnych kontraktów realizowanych aktualnie przez Grupę Emitenta wg stanu na koniec 2024 roku (wartości pozostałe do zafakturowania):

Lp.	Nazwa projektu	Data zawarcia	Termin realizacji	Backlog (mln zł netto)	Udział % w portfelu GK
EMITENT				3 401,2	96,5%
1	E65 Katowice	kwi.24	kwi.28	1 924,5	54,6%
2	LK 38 Giżycko - Korsze	paź.23	kwi.26	509,0	14,4%
3	LK 202 Gdynia Chylonia - Słupsk	lis.23	lis.26	360,5	10,2%
4	LK 104 Chabówka - Nowy Sącz	maj.23	lis.25	283,3	8,0%
5	Modernizacja stacji Ostróda	sie.23	sie.26	158,1	4,5%
6	Bocznica kolejowa ZPK Szumowo	kwi.24	lis.25	67,4	1,9%
7	Modern. Inf. Kolej. PMT- KGHM Lubin	kwi.23	kwi.26	64,4	1,8%
8	pozostałe Emitent			33,9	1,0%
TOG				124,9	3,5%
11	Wymiana agregatów pompowych HROS	gru.24	lip.27	31,0	0,9%
12	Rozbudowa KRNiGZ Lubiatów	lip.22	gru.24	25,6	0,7%
13	Rozbudowa stanowisk załadunkowych LNG Świnoujście	wrz.24	lut.26	21,0	0,6%
14	Modernizacja KRNiGZ Zielin	paź.23	paź.25	20,0	0,6%
15	Chłodnice wentylatorowe gazu ob. 110	kwi.24	mar.25	7,9	0,2%
16	Rozbudowa obiektu technologicznego Barnówko-etap II	sie.24	sie.25	5,8	0,2%
17	Budowa instalacji Power to Gas	mar.23	gru.24	4,8	0,1%
18	pozostałe TOG			8,89	0,3%
RAZEM GK TORPOL				3 526,1	

4.2. Zamówienia pozyskane w 2024 roku

W ubiegłym roku Emitent złożył **18 ofert** (wobec 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 2024 roku 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).

Zamówienia pozyskane przez TORPOL w 2024 roku:

Nazwa projektu	Zamawiający	Wartość netto (mln zł)
Realizacja robót budowlanych oraz wykonanie projektu wykonawczego i realizacja robót budowlanych na zabudowę urządzeń sterowania ruchem kolejowym, urządzeń kolejowych sieci telekomunikacyjnych, systemu dynamicznej informacji podróżnych na odcinku Katowice Szopienice Płd. – Katowice – Katowice Piotrowice w ramach projektu „Prace na podstawowych ciągach pasażerskich (E 30 i E 65) na obszarze Śląska, Etap I: linia E 65 na odcinku Będzin – Katowice Szopienice Płd. – Katowice – Katowice Piotrowice”	PKP PLK	2 114 ³
Budowa nowej bocznicy kolejowej na odcinku stacja kolejowa Papiernia – Terminal Osowa	Zakłady Produkcji Kruszyw Rupińscy sp.j.	82
pozostałe		74,3
RAZEM		2 270,3

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.

W 2024 roku spółka zależna pozyskała 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.

Zamówienia pozyskane przez TOG w 2024 roku z podmiotami spoza Grupy TORPOL:

Nazwa projektu	Zamawiający	Wartość netto (mln zł)
Wymiana agregatów pompowych na instalacji HROS	ORLEN S.A.	31
Rozbudowa stanowisk załadunkowych LNG Świnoujście	OGP GAZ-SYSTEM S.A.	21
pozostałe		28,3
RAZEM		80,3

³ Udział w realizacji prac i wynagrodzeniu przypadający na Emitenta (lidera konsorcjum), tj. 70% wartości robót budowlanych; pozostałą część wartości zamówienia stanowi wartość opcji, kwoty warunkowej i komunikacji zastępczej.

Ponadto, po dniu bilansowym spółka zależna pozyskała jedno zamówienie (umowa podwykonawcza) na rzecz generalnego wykonawcy o wartości około 14 mln zł netto.

4.3. Umowy znaczące

4.3.1. Znaczące umowy o roboty budowlane

Poniżej zamieszczono informację nt. znaczących umów o roboty budowlane zawartych oraz aneksowanych przez spółki z Grupy TORPOL w 2024 roku i do daty publikacji Sprawozdania:

- 9 stycznia 2024 roku PKP PLK dokonała wyboru oferty złożonej przez konsorcjum, którego Spółka jest liderem w ramach postępowania o udzielenie zamówienia publicznego pn.: „Realizacja robót budowlanych oraz wykonanie projektu wykonawczego (...) na odcinku **Katowice Szopienice Płd. – Katowice – Katowice Piotrowice (...)**”. Cena oferty złożonej przez konsorcjum z udziałem Emitenta oraz spółki Intop Warszawa sp. z o.o. (partner konsorcjum) w ramach przetargu wynosi ok. 3 402,3 mln zł netto (tj. 4 184,8 mln zł brutto), w tym: a) zamówienie podstawowe ok. 3 374,7 mln zł netto (tj. 4 150,8 mln zł brutto), b) opcja nr 1 ok. 16,3 mln zł netto (tj. 20 mln zł brutto), c) opcja nr 2 ok. 11,4 mln zł netto (tj. 14 mln zł brutto). Udział Spółki w konsorcjum wynosi ok. 70%. Z kolei 5 kwietnia 2024 roku umowa na realizację ww. zamówienia została zawarta. Termin realizacji został określony na 48 miesięcy od daty rozpoczęcia dla zamówienia podstawowego (RB 2/2024 oraz RB 8/2024);
- 30 lipca 2024 roku Emitent zawarł z konsorcjum firm w składzie Alstom Polska S.A. (lider) oraz Krakowskie Zakłady Automatyki S.A. (partner) umowę na zaprojektowanie i wykonanie określonych robót budowlanych w związku z pracami prowadzonymi przez Emitenta na rzecz PKP PLK na kontrakcie pn. „Realizacja robót budowlanych oraz wykonanie projektu wykonawczego (...) na odcinku Katowice Szopienice Południowe – Katowice – Katowice Piotrowice (...)”. Wartość umowy wynosi ok. 196,9 mln zł netto. Termin realizacji robót został określony na 48 miesięcy od daty podpisania umowy, tj. od dnia 05 kwietnia 2024 roku (RB 31/2024).

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 28 lutego 2025 r., Emitent otrzymał od PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. informację, iż oferta Spółki złożona w ramach przetargu nieograniczonego pn.: Wykonanie robót budowlanych w ramach zadania pn. "Rozbudowa infrastruktury kolejowej linii kolejowej nr 406 oraz budowa węzła/bocznicy kolejowego "Port Police" wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną w ramach budowy linii kolejowej nr 437 do Portu Morskiego Police realizowanego w ramach projektu pn. "Utworzenie kolejowego dostępu do Portu Morskiego w Policach" została wybrana jako oferta najkorzystniejsza. Kryterium oceny ofert złożonych w ramach ww. przetargu stanowi cena brutto [waga 100%]. Cena oferty złożonej przez Emitenta w ramach przetargu wynosi ok 201 588 109,17 mln zł brutto [tj. ok. 163 892 771,68 mln zł netto]. Termin realizacji Inwestycji został określony na 31 miesięcy od Daty Rozpoczęcia. W przypadku braku odwołań ze strony pozostałych uczestników postępowania przetargowego co do wyboru oferty Emitenta w terminie przewidzianym przepisami prawa zostanie zawarta umowa. (RB/10/2025).

4.3.2. Umowy finansowe

Poniżej zamieszczono informację nt. istotnych umów finansowych zawartych lub aneksowanych przez spółki z Grupy TORPOL w ciągu 2024 roku i do daty publikacji Sprawozdania:

- 12 stycznia 2024 roku Spółka zawarła z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. [PZU] kolejny aneks do umowy o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych, na mocy którego przyznany limit w kwocie 120 mln zł będzie obowiązywał do dnia 11 stycznia 2025 roku. W pozostałym zakresie umowa nie uległa istotnym zmianom (RB 3/2024);
- 14 lutego 2024 roku Spółka zawarła z UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. kolejny aneks do umowy zlecenia udzielania gwarancji w ramach limitu, na mocy którego podwyższona została kwota przyznanego limitu z 80 mln zł do 100 mln zł, a termin jego dostępności uległ przedłużeniu

- do 31 grudnia 2024 roku. W dniu 20 stycznia 2025 roku Spółka podpisała z UNIQA kolejny aneks do umowy zlecenia udzielania gwarancji w ramach limitu, na mocy którego podwyższona została kwota przyznanego limitu na gwarancje kontraktowe ze 100 mln zł do 130 mln zł, a termin dostępności limitu uległ przedłużeniu do dnia 31 grudnia 2025 roku. W pozostałym zakresie warunki współpracy z UNIQA w ramach ww. umowy nie uległy istotnym zmianom (RB 5/2024);
- 6 marca 2024 roku Spółka zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę o udzielenie gwarancji, na mocy której Spółka, po spełnieniu formalno-prawnych warunków udzielenia gwarancji wyszczególnionych w umowie, miała możliwość zlecenia wystawienia gwarancji zwrotu zaliczki na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w wysokości 107,8 mln zł z okresem obowiązywania do dnia 30 kwietnia 2026 roku. Gwarancja będzie stanowiła zabezpieczenie spłaty zaliczki na realizację przez Emitenta umowy na wykonanie robót budowlanych w ramach realizacji kontraktu „Prace na linii kolejowej nr 38 na odcinku Giżycko-Korsze wraz z elektryfikacją”, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 36/2023 [Kontrakt]. Pozostałe warunki, na których została zawarta umowa, w tym w zakresie zabezpieczeń oraz możliwości odstąpienia od niej czy naruszenia jej wymogów, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. W dniu 21 stycznia 2025 roku, na mocy aneksu do ww. umowy, zmieniona została suma gwarancyjna na nie wyższą niż 85,8 mln zł. Gwarancja została wystawiona przez Bank w dniu 27 stycznia 2025 roku na kwotę 64 mln zł (RB 6/2024);
 - 26 kwietnia 2024 roku pomiędzy Spółką, BNP Paribas Bank Polska S.A. a spółką zależną TOG zawarty został kolejny aneks do umowy linii gwarancji, na mocy którego przedłużeniu uległ termin dostępności limitu na gwarancje do dnia 31 marca 2025 r. w dotychczasowej wysokości tj. 130 mln zł. W pozostałym zakresie postanowienia umowy linii gwarancji zawartej z Bankiem nie uległy istotnym zmianom (RB 11/2024);
 - 2 sierpnia 2024 roku Spółka zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego [BGK] umowy o udzielenie gwarancji, na mocy której Spółka, po spełnieniu formalno-prawnych warunków udzielenia gwarancji wyszczególnionych w umowie, miała możliwość zlecenia wystawienia dwóch odrębnych gwarancji zwrotu zaliczki na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. [Inwestor] w łącznej wysokości 290,4 mln zł z okresem obowiązywania do dnia 31 grudnia 2026 roku dla Gwarancji 1 na kwotę 87,1 mln zł oraz do dnia 6 kwietnia 2028 roku dla Gwarancji 2 na kwotę 203,3 mln zł. Gwarancje będą stanowiły zabezpieczenie spłaty zaliczki na realizację umowy na wykonanie robót budowlanych w ramach realizacji kontraktu pn. „Realizacja robót budowlanych oraz wykonanie projektu wykonawczego i realizacja robót budowlanych na zabudowę urządzeń sterowania ruchem kolejowym, urządzeń kolejowych sieci telekomunikacyjnych, systemu dynamicznej informacji podróźnych na odcinku Katowice Szopienice Płd. – Katowice – Katowice Piotrowice w ramach projektu „Prace na podstawowych ciągach pasażerskich (E 30 i E 65) na obszarze Śląska, Etap I: linia E 65 na odcinku Będzin – Katowice Szopienice Płd. – Katowice – Katowice Piotrowice””, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 8/2024 z dnia 5 kwietnia 2024 roku [Kontrakt]. Pozostałe warunki, na których została zawarta Umowa, w tym w zakresie zabezpieczeń oraz możliwości odstąpienia od niej czy naruszenia jej wymogów, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Gwarancja 1 została wystawiona przez Bank w dniu 08 sierpnia 2024 roku (RB 32/2024);
 - 20 sierpnia 2024 roku Emitent zawarł z Bankiem Pekao S.A. kolejny aneks do umowy o ustanowienie limitu na gwarancje bankowe. Na mocy aneksu zwiększona została wysokość przyznanego Spółce limitu na gwarancje z kwoty 105 mln zł do łącznej wysokości 140 mln zł oraz okres jego dostępności został wydłużony do dnia 29 lipca 2025 roku. Pozostałe postanowienia umowy nie uległy istotnym zmianom (RB 33/2024);
 - 21 listopada 2024 roku Emitent uzgodnił z mBank S.A. zasady współpracy w zakresie korzystania z linii gwarancyjnych w perspektywie kolejnych miesięcy. Zgodnie z ustalonymi warunkami współpracy termin dostępności limitów na gwarancje w łącznej wysokości 120 mln zł został wydłużony do dnia 28 listopada 2025 roku. Pozostałe warunki współpracy pomiędzy Emitentem, a Bankiem nie uległy istotnym zmianom, jak również nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu współpracy (RB 44/2024);
 - 3 stycznia 2025 roku Spółka zawarła z HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce kolejną zmianę do Umowy o linię instrumentów zrównoważonego handlu, na mocy której termin

dostępności przyznanego limitu na gwarancje do kwoty 115 mln zł ulegać będzie co roku automatycznemu wydłużeniu o kolejny rok - począwszy od dnia 05 stycznia 2025 roku. Ponadto, Spółka będzie miała możliwość zlecenia bankowi wystawienia gwarancji przetargowych płatności, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania kontraktu oraz rękojmi za wady. Pozostałe warunki współpracy z bankiem w ramach ww. umowy nie uległy istotnym zmianom (RB 2/2025);

- 12 marca 2025 roku Spółka zawarła z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. [PZU] kolejny aneks do umowy o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych, na mocy którego przyznany limit w kwocie 120 mln zł będzie obowiązywał do dnia 11 stycznia 2026 roku. W pozostałym zakresie umowa nie uległa istotnym zmianom (RB 13/2025).

W pozostałym zakresie w okresie sprawozdawczym oraz do daty publikacji Sprawozdania, Grupa nie zawierała znaczących umów dotyczących finansowania.

Niezależnie od wskazanych powyżej znaczących umów finansowych, Grupa TORPOL dokonała w 2024 roku zmian warunków współpracy z instytucjami finansującymi w następującym zakresie:

- 10 stycznia 2024 roku Spółka zawarła z Generali TU S.A. aneks do umowy ramowej o udzielanie gwarancji kontraktowych, na mocy którego termin dostępności limitu gwarancyjnego w wysokości 55 mln zł wydłużony został do dnia 31 grudnia 2024 roku. W dniu 31 grudnia 2024 roku Emitent zawarł kolejny aneks, na mocy którego termin dostępności limitu został wydłużony do dnia 31 grudnia 2025 roku;
- 12 stycznia 2024 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. kolejny aneks do Umowy o limit na gwarancje, na mocy którego termin dostępności limitu gwarancyjnego w wysokości 20 mln zł wydłużony został do dnia 20 stycznia 2025 roku. W dniu 17 stycznia 2025 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. kolejny aneks do Umowy o limit na gwarancje, na mocy którego termin dostępności limitu gwarancyjnego w wysokości 20 mln zł wydłużony został do dnia 20 stycznia 2026 roku. W pozostałym zakresie warunki współpracy z Santander Bank Polska S.A. w ramach ww. umowy nie uległy istotnym zmianom;
- 14 lutego 2024 roku Emitent zawarł z TUiR Allianz Polska S.A. kolejny aneks do Umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego, na mocy którego termin ważności limitu odnawialnego w wysokości 40 mln zł wydłużony został do dnia 15 lutego 2025 roku. W dniu 10 lutego 2025 roku Emitent zawarł z TUiR Allianz Polska S.A. kolejny aneks do Umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego, na mocy którego termin ważności limitu odnawialnego w wysokości 40 mln zł wydłużony został do dnia 15 lutego 2026 roku. W pozostałym zakresie warunki współpracy z TUiR Allianz Polska S.A. w ramach ww. umowy nie uległy istotnym zmianom;
- 23 kwietnia 2024 roku Emitent zawarł z PKO BP S.A. kolejny aneks do Umowy limitu kredytowego wielocelowego, na mocy którego termin dostępności limitu w wysokości 60 mln zł została wydłużona do dnia 30 kwietnia 2025 roku. W pozostałym zakresie warunki umowy nie uległy istotnym zmianom;
- 25 kwietnia 2024 roku Emitent zawarł z Bankiem Gospodarstwa Krajowego kolejny aneks do umowy kredytu otwartego w rachunku bieżącym, na mocy którego dostępność przyznanego limitu kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 20 mln zł została wydłużona do dnia 30 kwietnia 2025 roku. W pozostałym zakresie postanowienia umowy nie uległy istotnym zmianom;
- 25 czerwca 2024 roku Emitent zawarł z Credit Agricole Bank Polska S.A. kolejny aneks do Umowy o linię wielocelową dla klienta korporacyjnego, na mocy którego podwyższona została kwota przyznanego limitu na gwarancje bankowe z 40 mln zł do 68 mln zł, a termin dostępności limitu uległ wydłużeniu do dnia 25 czerwca 2025 roku. W pozostałym zakresie warunki umowy nie uległy istotnym zmianom;
- 29 lipca 2024 roku Emitent zawarł z bankiem Pekao S.A. kolejny aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym, na mocy którego dostępność przyznanego limitu kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 10 mln zł została wydłużona do dnia 30 lipca 2025 roku. W pozostałym zakresie postanowienia umowy nie uległy istotnym zmianom;
- 30 lipca 2024 roku Spółka zawarła z CREDENDO – GUARANTEES & SPECIALITY RISKS SOCIÉTÉ ANONYME, działającą w Polsce poprzez: CREDENDO – GUARANTEES & SPECIALITY RISKS SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W POLSCE [CREDENDO] kolejny aneks do umowy o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych, na mocy

którego zwiększono przyznany Spółce limit gwarancyjny z kwoty 30 mln zł do kwoty 15 mln EUR, a sublimit na pojedynczą gwarancję zwiększono z 20 mln zł do 10 mln EUR. W pozostałym zakresie postanowienia umowy linii gwarancji nie uległy zmianom;

- 23 października 2024 roku Emitent zawarł z mBank S.A. kolejny aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, na mocy którego dostępność przyznanego limitu kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 10 mln zł została wydłużona do dnia 28 listopada 2025 roku. W pozostałym zakresie postanowienia umowy nie uległy istotnym zmianom.

Poniżej zaprezentowano zestawienie kredytów i pożyczek udzielonych Grupie Emitenta na dzień 31 grudnia 2024 roku (dane w tys. zł):

	Instytucja finansująca	Kwota kredytu	Zadłużenie z tytułu kredytu	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	Oprocentowanie
1	Credit Agricole Bank Polska S.A.	6 100	3 097 ⁴	30.04.2025	linia wielocelowa	WIBOR 1M + marża banku
2	Bank Gospodarstwa Krajowego	20 000	0	30.04.2025	w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża banku
3	mBank S.A. ⁵	10 000	1 710 ⁶	28.11.2025	w rachunku bieżącym	WIBOR ON + marża banku
4	Pekao S.A.	10 000	0	30.07.2025	w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża banku
	RAZEM	46 100	4 807			

Ponadto w dniu 6 lipca 2021 roku Emitent udzielił spółce zależnej TOG pożyczki w formie limitu odnawialnego do wysokości 18 mln zł. W dniu 9 sierpnia 2024 roku spółki zawarły aneks do umowy pożyczki, na mocy którego termin dostępności limitu pożyczkowego uległ wydłużeniu do dnia 31 marca 2025 roku, a maksymalne kwoty w ramach limitu ustalono w następujący sposób:

- 17 mln zł w okresie od 1 lipca 2024 roku do 30 września 2024 roku;
- 7 mln zł w okresie od 1 października 2024 roku do 30 listopada 2024 roku;
- 20 mln zł w okresie od 1 grudnia 2024 roku do 31 stycznia 2025 roku;
- 5 mln zł w okresie od 1 lutego 2025 roku do 31 marca 2025 roku.

Na mocy kolejnego aneksu do umowy pożyczki, zawartego w dniu 13 lutego 2025 roku, wydłużeniu uległ termin dostępności limitu pożyczkowego do dnia 31 grudnia 2025 roku, natomiast łączny odnawialny limit pożyczki ustalony został zgodnie z poniższym harmonogramem:

- 7 mln zł w okresie od dnia 12 lutego 2025 roku do dnia 28 lutego 2025 roku;
- 16 mln zł w okresie od dnia 1 marca 2025 roku do dnia 30 kwietnia 2025 roku;
- 6 mln zł w okresie od dnia 1 maja 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku.

Na koniec okresu sprawozdawczego TOG nie posiada zadłużenia z tytułu ww. pożyczki. Na datę Sprawozdania TOG posiadała zadłużenie z tytułu ww. pożyczki w wysokości 10,37 mln zł.

W pozostałym zakresie w okresie sprawozdawczym spółki z Grupy Emitenta nie udzielały pożyczek.

⁴ Kredyt wykorzystany przez TOG

⁵ Współkredytobiorcą jest TOG do kwoty 3 mln zł.

⁶ Wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym przez współkredytobiorcę TOG

W okresie sprawozdawczym spółki z Grupy Emitenta nie wypowiedziały też umów kredytowych oraz umów pożyczek.

4.3.3. Umowy ubezpieczenia

W okresie sprawozdawczym Grupa TORPOL nie zawierała, jak również nie posiadała zawartych znaczących umów ubezpieczenia.

4.3.4. Umowy współpracy oraz kooperacji

Emitent oraz TOG realizują umowy istotne dotyczące niektórych kontraktów budowlanych w ramach zawartych umów konsorcjum, określających m.in. zasady współpracy przy realizacji danego projektu. Wybór konsorcjantów następuje w sposób indywidualny przy uwzględnieniu oferowanej ceny, kompetencji, doświadczenia, potencjału ludzkiego, technicznego i finansowego, specyfiki danego projektu oraz sytuacji ekonomicznej danego podmiotu. Umowy te są zawierane w toku normalnej działalności. W pozostałych przypadkach ani Emitent ani TOG nie zawierały istotnych umów o współpracy oraz kooperacji w okresie sprawozdawczym.

4.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane w Grupie Emitenta były typowymi transakcjami handlowymi zawieranyymi na warunkach rynkowych. W nocy 35 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TORPOL za 2024 rok oraz w nocy 37 jednostkowego sprawozdania finansowego TORPOL S.A. za 2024 rok przedstawiono informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi w okresie sprawozdawczym.

4.5. Informacja o gwarancjach i poręczeniach

Spółka wspiera działalność TOG m.in. poprzez zabezpieczenie jej dostępu do produktów finansowych. Poniżej zaprezentowano zestawienie udzielonych poręczeń/gwarancji, sytuacji przystąpienia do długu przez Emitenta lub solidarnej odpowiedzialności Emitenta za zobowiązania spółki TOG według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku (dane w tys. zł):

Lp.	Instytucja finansująca	Przyznany limit	Kwota wykorzystania	Termin spłaty	Rodzaj instrumentu	Uwagi
1	mBank S.A.	3 000	1 710	28.11.2025	kredyt w r. bieżącym	solidarna odpowiedzialność
2	STU Ergo Hestia	25 000	13 531	01.06.2027 ⁷	limit gwarancyjny	solidarna odpowiedzialność
3	HSBC Continental Europe (S.A.) Oddział w Polsce	10 000	0	05.01.2025	limit gwarancyjny	limit Emitenta
4	KUKE S.A.	14 083	14 083 ⁸	30.01.2025	gwarancja ubezpieczeniowa	limit Emitenta
5	Credendo Guarantees & Specialty Risks S.A.	30 000	4 516	14.02.2029 ⁹	limit gwarancyjny	limit Emitenta

⁷ Zapadalność ostatniej gwarancji wystawionej w ramach limitu. Limit przyznany na czas nieokreślony.

⁸ Na zlecenie TORPOL za zobowiązania konsorcjum w składzie TOG (lider konsorcjum) oraz TORPOL (partner konsorcjum) została wystawiona gwarancja należytego wykonania umowy pn. „Rozbudowa KRNiGZ Lubiatów (...)”, z sumą gwarancyjną w wysokości 19 650 tys. zł. Udział TOG w sumie gwarancyjnej jest tożsamy z udziałem w konsorcjum i wynosi 14 083 tys. zł.

⁹ Zapadalność ostatniej gwarancji wystawionej w ramach limitu. Limit przyznany na czas nieokreślony.

6	BNP Paribas Bank Polska S.A.	30 000	0	31.03.2025	limit gwarancyjny	solidarna odpowiedzialność
7	Santander Bank Polska S.A.	4 000	200	20.01.2025	limit gwarancyjny	solidarna odpowiedzialność
8	mBank S.A.	30 000	0	28.11.2025	limit gwarancyjny	limit Emitenta
9	Credit Agricole Bank Polska S.A.	4 671	4 671 ¹⁰	28.02.2025	gwarancja zwrotu zaliczki	solidarna odpowiedzialność
10	Credit Agricole Bank Polska S.A.	783	783	28.04.2025	linia wielocelowa - kredyt	gwarancja korporacyjna
11	Credit Agricole Bank Polska S.A.	765	765	31.07.2025	linia wielocelowa - kredyt	gwarancja korporacyjna
Razem PLN		152 302	40 259			

Jednocześnie Emitent i TOG są stroną umów o gwarancje bankowe lub ubezpieczeniowe, których ustanowienie związane jest z zabezpieczeniem realizacji projektów budowlanych. Ponadto Emitent jest wystawcą weksła na rzecz Krakowskich Zakładów Automatyki S.A. o wartości zobowiązania w wysokości 10,7 tys. zł z datą ważności do 15 lipca 2026 roku. Poza przypadkami opisanymi powyżej, w okresie sprawozdawczym Emitent ani TOG nie udzielały bezpośrednio gwarancji ani poręczeń.

4.6. Pozostałe istotne zdarzenia

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne zdarzenia dla oceny Grupy Kapitałowej TORPOL oraz Spółki, jakie miały miejsce w okresie sprawozdawczym oraz do daty publikacji Sprawozdania:

- 4 stycznia 2024 roku Spółka zawarła z Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k. [EY] porozumienie o rozwiązaniu łączącej strony umowy o przeprowadzenie czynności rewizji finansowej w części dotyczącej badania sprawozdań finansowych Emitenta (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok 2023 oraz przeprowadzenia usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność w celu wyrażenia opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2023 zostało oznakowane zgodnie z wymogami jednolitego elektronicznego formatu raportowania [ESEF]. (...). Przyczyną rozwiązania umowy jest przesłanka określona w art. 66 ust. 7 pkt 1 ustawy o rachunkowości [Ustawa] w powiązaniu z art. 66 ust. 7 pkt 3 Ustawy tj. odpowiednio wystąpienie zdarzeń uniemożliwiających spełnienie wymagań określonych przepisami prawa dotyczącymi przeprowadzenia badania, zasadami etyki zawodowej, niezależności lub krajowymi standardami wykonywania zawodu oraz przekształcenia, zmiany właścicielskie, zmiany organizacyjne uzasadniające zmianę firmy audytorskiej lub nieprzeprowadzenie badania. Jednocześnie nie miały miejsca różnice poglądów w zakresie interpretacji i stosowania przepisów prawa (w tym zasad rachunkowości lub standardów) lub postanowień statutu dotyczących przedmiotu i zakresu badania, przeglądu lub innych usług świadczonych przez EY w okresie obowiązywania umowy pomiędzy osobami zarządzającymi a biegłym rewidentem, który dokonywał badania, przeglądu lub innych usług dotyczących sprawozdań finansowych Emitenta i nie stanowiły podstawy rozwiązania umowy. Decyzja o rozwiązaniu umowy wynikała ze wspólnego porozumienia stron i zapadła na podstawie identyfikacji wskazanych powyżej przesłanek wynikających z Ustawy. W ramach dotychczasowej współpracy z EY nie było przypadków wyrażenia w sprawozdaniach z badania oraz w raportach z przeglądu sprawozdań finansowych Emitenta opinii lub wniosków z zastrzeżeniem, opinii lub wniosków negatywnych albo odmowy wyrażenia opinii lub wniosków. Zmiana firmy

¹⁰ Na zlecenie TORPOL za zobowiązania konsorcjum w składzie TOG (lider konsorcjum) oraz TORPOL (partner konsorcjum) została wystawiona gwarancja zwrotu zaliczki w ramach umowy „Rozbudowa KRNiGZ Lubiatów (...)”, z sumą gwarancyjną w wysokości 117 900 tys. zł. Udział TOG w sumie gwarancyjnej jest tożsamy z udziałem w konsorcjum i wynosi 71,67%. Na dzień 31 grudnia 2024 roku suma gwarancyjna w zakresie TOG została zredukowana do wartości 4 671 tys. zł.

audytorskiej została zainicjowana oraz zatwierdzona przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą Spółki, która jednocześnie, po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, dokonała wyboru firmy audytorskiej Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu [GT], jako preferowanego wyboru Komitetu Audytu i powierzenie jej realizacji następujących czynności rewizji finansowej:

- badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych TORPOL S.A. za lata obrotowe 2023, 2024 oraz 2025,
- przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych za okresy odpowiednio I półrocza 2024 roku oraz I półrocza 2025 roku,
- usługi atestacyjnej sprawozdań Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za odpowiednio rok 2023, 2024 oraz 2025.

Na mocy uchwały Rady Nadzorczej TORPOL S.A. z dnia 22 października 2024 roku usługi firmy audytorskiej GT zostały rozszerzone o przeprowadzenia usługi atestacyjnej sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju za 2024 i 2025 rok.

- 5 maja 2024 roku w godzinach popołudniowych do Spółki wpłynęła od Pana Tomasza Hapunowicza datowana na ten sam dzień rezygnacja z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 6 maja 2024 roku. Przyczyna złożenia rezygnacji nie została wskazana.
- 13 maja 2024 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę rekomendującą Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podział zysku netto Spółki za rok obrotowy 2023 i wystąpił z wnioskiem na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki o dokonanie oceny przez Radę Nadzorczą proponowanego ww. uchwałą podziału zysku netto Spółki. Zarząd Spółki zarekomendował, aby zysk netto Spółki za 2023 rok w wysokości ok. 96,65 mln zł przeznaczyć na:
 - wypłatę dywidendy w wysokości 48 467 tys. zł, tj. 2,11 zł za jedną akcję,
 - zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych kwotą 800 tys. zł,
 - zwiększenie kapitału rezerwowego kwotą ok. 47 384 tys. zł;

Rada Nadzorcza Spółki, po przeanalizowaniu sytuacji finansowej i płynnościowej Spółki oraz aktualnej i prognozowanej sytuacji rynkowej branży, w której działa Spółka oraz jej perspektyw, pozytywnie oceniła przedstawioną rekomendację Zarządu Spółki odnośnie podziału zysku netto za 2023 rok. 24 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło o przeznaczeniu zysku netto wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2023 zgodnie z rekomendacją Zarządu i opinią Rady Nadzorczej Spółki.

- 17 maja 2024 roku Spółka poinformowała, że Zarząd Spółki podjął decyzję o odstąpieniu od rozmów z Towarzystwem Finansowym „Silesia” Sp. z o.o. [TFS] w zakresie ewentualnej transakcji zbycia udziałów spółki TORPOL Oil & Gas sp. z o.o. [TOG]. Spółka wskazała, iż jej intencją pozostaje utrzymanie TOG w strukturach Grupy Kapitałowej TORPOL co zostanie uwzględnione w strategii rozwoju Grupy TORPOL na lata 2024-2028. Za powyższą decyzją stał fakt, że TOG jest podmiotem rozpoznawalnym w branży, postrzeganym jako profesjonalny wykonawca na rynku, jednocześnie posiadającym wieloletnie doświadczenie, wiedzę oraz najwyższe kompetencje specjalistyczne. Należy także zauważyć, że TOG w pełni wykorzystuje swój kapitał, konsekwentnie umacniając swoją pozycję na rynku, zwiększając przy tym systematycznie swój portfel zamówień oraz skalę działalności, co znajduje potwierdzenie w danych finansowych TOG.
- 20 maja 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało zmian składu Rady Nadzorczej Spółki w ten sposób, że:
 - 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.

- 4 czerwca 2024 roku Spółka otrzymała od Pana Jaromira Falandysza, pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Strategii, powiadomienie o zbyciu 10 000 akcji Spółki zgłoszone na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR¹¹.
- 17 czerwca 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie:
 - Ustalenia liczby członków Zarządu nowej wspólnej trzyletniej kadencji na liczbę czterech osób.
 - Powołania z dniem 25 czerwca 2024 r. do składu Zarządu Spółki:
 - a) Pana Konrada Tulińskiego, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki,
 - b) Pana Krzysztofa Drzewieckiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Produkcji,
 - c) Pana Marcina Zachariasza, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.
 - Zakończenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych bez rozstrzygnięcia.

W związku z podjęciem ww. decyzji z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 24 czerwca 2024 roku wygasły mandaty Pana Tomasza Krupińskiego, dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych oraz Jaromira Falandysza, dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu ds. Strategii.

- 24 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki [ZWZ] powołało z chwilą podjęcia stosownych uchwał członków Rady Nadzorczej Spółki na nową, wspólną, trzyletnią kadencję. Zgodnie z decyzjami podjętymi przez ZWZ w skład Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji weszły następujące osoby: Pan Konrad Milterski, Pan Szymon Adamczyk, Pan Paweł Bujnowski, Pan Marcin Michalski oraz Pani Iwona Zalewska-Malesa.
- 10 września 2024 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od MIRBUD S.A. sporządzone w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej (...) o przekroczeniu 10% ogólnej liczby akcji i głosów z tych akcji na Walnym Zgromadzeniu Spółki, zgodnie z którym udział MIRBUD S.A. po rozliczeniu transakcji nabycia akcji Spółki wyniósł 10,003% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- 24 października 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Panią Aleksandrę Granosik-Kaczanowską.
- 7 stycznia 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Tomasza Niedzielę.
- 29 stycznia 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 03 marca 2025 roku Pana Jacka Poniewierskiego do składu Zarządu Spółki powierzając mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych.
- Rada Nadzorcza Spółki uchwałą z dnia 04 marca 2025 r. zatwierdziła dokument pn.: "Strategia Biznesowa Grupy Kapitałowej TORPOL na lata 2025 - 2030" [Strategia] oraz dokument pn.: "Strategia Zrównoważonego Rozwoju Grupy Kapitałowej TORPOL" na lata 2025 - 2030 [Strategia ESG]. Z dniem zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki Strategii oraz Strategii ESG Spółka przyjęła do realizacji ww. dokumenty. Szczegółowe informacje nt. przyjętej strategii zostały zamieszczone w kolejnych punktach niniejszego sprawozdania.

Szczegółowe informacje o istotnych toczących się postępowaniach sądowych lub sporach zostały opisane w punkcie 7.2. *Istotne sprawy sądowe i sporne* w dalszej części Sprawozdania.

¹¹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

5. Rynek, strategia i perspektywy rozwoju

5.1. Opis rynków działalności

5.1.1. Rynek kolejowy

Zgodnie z danymi Urzędu Transportu Kolejowego¹² sieć kolejowa w Polsce według stanu na koniec 2023 roku liczyła 21 556 km linii kolejowych, z czego 19 576 km stanowią linie eksploatowane (wzrost o 184 km rdr.), w tym:

- 19 008 km linii normalnotorowych (o rozstawie 1435 mm);
- 568 km linii szerokotorowych (o rozstawie 1520 mm).

W 2023 roku PKP PLK S.A. zarządzała liniami kolejowymi o długości 20 501 km, z czego eksploatowane było 18 807 km (linie normalnotorowe i szerokotorowe). Polska sieć kolejowa to piąta co do wielkości sieć kolejowa w Europie i piętnasta na świecie. Taka długość eksploatowanych linii kolejowych jest utrzymywana na zbliżonym poziomie od ok. 10 lat i jest dostosowana do bieżących potrzeb przewozowych.

Rynek infrastruktury kolejowej stwarza Spółce bardzo dobre perspektywy rozwoju w Polsce w najbliższych kilku latach. Głównymi czynnikami determinującymi możliwości rozwoju w branży budownictwa kolejowego są rządowe programy inwestycyjne oraz realizacja zamierzeń CPK. Dotychczasowe opóźnienie transferu środków z funduszy europejskich do Polski ma negatywny wpływ na skalę realizowanych inwestycji na rynku infrastruktury kolejowej, jak również całej branży budowlanej.

Fundusze unijne 2021-2027

Polska powinna otrzymać w obecnej perspektywie finansowej największe środki od początku członkostwa w UE. Uwzględniając dalsze bezzwrotne środki w ramach Wieloletnich Ram Finansowych oraz środki w ramach różnych instrumentów Funduszu Odbudowy (Next Generation EU), Polska może uzyskać łącznie ponad 160 mld EUR (ok. 700 mld zł). Przewodnym założeniem Komisji Europejskiej jest współfinansowanie tych zadań, które sprzyjają przesuwaniu towarów i pasażerów z transportu drogowego na kolejowy, jako środka bardziej ekologicznego, co jest zgodne z celami ochrony klimatu. Polscy beneficjenci projektów transportowych, szczególnie w sektorze kolejowym, skorzystają w bieżącej perspektywie finansowej 2021-2027 z podobnej wartości funduszy UE jak w poprzedniej (2014-2020). Ponadto znaczącą, dodatkową pulą będą środki dostępne z Krajowego Programu Odbudowy.

Krajowy transport, w tym kolejowy, w założeniu będzie mógł korzystać z pięciu programów/źródeł finansowania projektów inwestycyjnych na lata 2021-2027 (z możliwością finansowania do 2030 roku):

FEnIKS: Program realizowany w ramach polityki spójności „Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat i Środowisko 2021 - 2027” [FEnIKS], który stanowi kontynuację dwóch wcześniejszych programów Infrastruktura i Środowisko 2007-2013 oraz 2014-2020. Budżet programu to około 29,3 mld EUR, z czego 24,2 mld EUR stanowi dofinansowanie z Funduszy UE, a ok. 5,1 mld EUR wkład środków krajowych. Program podzielony jest na 6 obszarów objętych finansowaniem, w ramach których realizowanych będzie 8 priorytetów. Na sektor transportu w ramach programu zaplanowano nakłady inwestycyjne w wysokości ponad **12,9 mld EUR**.

FEPW: Program „Fundusze Europejskie dla Polski Wschodniej” [FEPW] ma służyć przyspieszeniu rozwoju sześciu wschodnich województw Polski. Łączna kwota budżetu przeznaczona na inwestycje i przedsięwzięcia wynosi **3,19 mld EUR**, w tym z Funduszy Unii Europejskiej zaplanowane zostały środki w wysokości ponad

¹² UTK, Sprawozdanie z funkcjonowania rynku transportu kolejowego 2023

2,65 mld euro. Jednym z priorytetów programu są znaczące inwestycje w rozwój spójnej sieci transportowej z budżetem na poziomie **930 mln EUR**, które obejmować będą m.in. poprawę jakości połączeń transportowych w Polsce Wschodniej, co ma na celu integrację z europejską siecią transportową TEN-T, a także bezpośrednie połączenie kolejowe stolic Polski Wschodniej w ramach Wschodniej Magistrali Kolejowej.

Fundusze Europejskie dla Regionów: Program zakłada przeznaczenie około 40% funduszy z polityki spójności, tj. **28,38 mld EUR**, w perspektywie finansowej na lata 2021-2027 na programy regionalne, zarządzane przez marszałków województw. Każde województwo będzie posiadać własny program, który sfinansuje inwestycje na jego terenie w obszarze rozwoju przedsiębiorczości, poprawy infrastruktury społecznej, ochrony środowiska, poprawienia dostępu do edukacji i służby zdrowia, a także rozwoju w zakresie technologii cyfrowych, energetyki oraz transportu. Dodatkowo sześć regionów (śląskie, łódzkie, małopolskie, lubelskie, dolnośląskie i wielkopolskie) otrzyma 4,4 mld EUR z funduszu sprawiedliwej transformacji i polityki spójności.

CEF2: Fundusz „Łącząc Europę” [CEF2] w części transportowej będzie wspierał multimodalność, poprzez rozwój i modernizację kolei, transportu intermodalnego, śródlądowego oraz morskiego. Priorytetem będzie dalszy rozwój sieci TEN-T, w szczególności budowa brakujących odcinków sieci i projektów transgranicznych, zwiększenie liczby połączeń z miejscami zagrożonymi wykluczeniem, tworzenie wspólnych inwestycji między państwami, stworzenie nowoczesnych sieci szybkich kolei, a także budowa połączeń pomiędzy portami lotniczymi i miastami za pomocą sieci kolejowych. Łączny budżet CEF2 na projekty transportowe to **25,81 mld EUR**.

Krajowy Plan Odbudowy [KPO] służy przewyższeniu konsekwencji gospodarczych i społecznych skutków asymetrycznych dla państw członkowskich po okresie pandemii oraz reformom i inwestycjom ukierunkowanym na „zieloną i cyfrową transformację”. Łącznie w ramach KPO (po rewizji budżetu zaakceptowanej przez KE 1 lipca 2024 roku) zaplanowano wydatkowanie **59,8 mld EUR**, w tym **25,27 mld EUR** w postaci dotacji i **34,54 mld EUR** w formie preferencyjnych pożyczek. Zgodnie z celami UE znaczną część budżetu Polska przeznaczy na cele klimatyczne (44,96%) oraz na transformację cyfrową (21,28%). Część budżetu tego planu dedykowana transportowi (6,4 mld EUR) przeznaczona będzie na projekty ogólnokolejowe, pasażerski transport zbiorowy oraz transport intermodalny. Preferowane są tu zadania służące ochronie klimatu, czyli zmniejszanie przez transport emisji CO₂. Jeśli chodzi o infrastrukturę kolejową w ramach KPO, na inwestycje kolejowe przewidziano ponad **11,1 mld zł**, co ujęte zostało w Krajowym Programie Kolejowym do 2030 roku [KPK].

Rynek kolejowy w Polsce oczekuje na pojawienie się postępowań przetargowych w ramach obecnej perspektywy (2021-2027), co pozwoli na ożywienie rynku zamówień publicznych i postępowań przetargowych, a w konsekwencji odbudowanie portfeli zamówień.

Nakłady inwestycyjne na infrastrukturę kolejową będą realizowane w ramach następujących programów rządowych:

Krajowy Program Kolejowy do 2023 roku

Krajowy Program Kolejowy do 2030 roku (z perspektywą do 2032 roku) jest podstawowym i najważniejszym programem dla polskiej kolei. Pierwsza wersja dokumentu przyjęta została 15 września 2015 roku i stanowi kontynuację Wieloletniego Programu Inwestycji Kolejowych. Ostatnia aktualizacja programu miała miejsce 9 października 2024 roku, zgodnie z którą globalna wartość programu wzrosła do **169,1 mld zł**.

Po aktualizacji z dnia 9 października 2024 roku, KPK obejmuje nakłady inwestycyjne w latach 2025-2030 o łącznej wysokości **ok. 88,57 mld zł**, na co składa się:

- **2,66 mld zł** na lata 2025-2026 w ramach zakończenia inwestycji rozliczanych z perspektywy 2014-2020,
- **9,50 mld zł** na lata 2025-2026 w ramach KPO,
- **76,40 mld zł** na lata 2025-2030 w ramach realizacji inwestycji z perspektywy 2021-2027.

Program KPK – Dekompozycja planowanych wydatków inwestycyjnych (mln zł)

Program	2025	2026	2027	2028	2029	2030	Razem
KPK	15 005	15 449	18 087	17 904	11 300	10 828	88 573

Źródło: Krajowy Program Kolejowy, wersja z 09 października 2024 roku.

Program Kolej+

Program Uzupelniania Lokalnej i Regionalnej Infrastruktury Kolejowej – Kolej + do 2029 roku [Program Kolej+], stanowi uzupełnienie KPK. Celem programu jest rozbudowa sieci kolejowej o połączenia kolejowe (w tym przygotowanie niezbędnej dokumentacji przedprojektowej i projektowej) miejscowości powyżej 10 tys. mieszkańców, które nie posiadają dostępu do kolei pasażerskiej lub towarowej z miastami wojewódzkimi. Po aktualizacji z dnia 13 września 2024 roku planowane w latach 2025-2029 wydatki wzrosły do kwoty ok. **13,27 mld zł**.

Kolej+ – Dekompozycja planowanych wydatków inwestycyjnych (mln zł)

Kategoria	2025	2026	2027	2028	2029	Razem
PKP PLK	256	563	2 638	4 719	2 959	11 135
JST	48	106	511	889	575	2 130
Razem	304	670	3 148	5 608	3 535	13 265

Źródło: Program Kolej+, wersja z 13 września 2024 roku.

Program przystankowy

Program budowy lub modernizacji przystanków kolejowych na lata 2021–2025 [Program przystankowy] obejmuje zadania z zakresu infrastruktury punktowej przy liniach kolejowych zarządzanych przez PKP PLK oraz zadania związane z dostępnością miejsc parkingowych dla podróżnych. Celem programu jest przeciwdziałanie wykluczeniu komunikacyjnemu, promowanie ekologicznych środków transportu oraz wspieranie polskiej gospodarki poprzez stymulowanie inwestycji infrastrukturalnych.

Zaplanowane zadania inwestycyjne umożliwią podróżnym dostęp do kolejowej komunikacji wojewódzkiej i międzywojewódzkiej. W skali całego kraju w ramach programu przewidziano budowę lub modernizację 207 przystanków kolejowych (dodatkowe 107 jest na liście rezerwowej). Na ten cel przeznaczono **1,1 mld zł**. Zaplanowano także realizację ponad 100 parkingów przy istniejących i nowo budowanych przystankach. Kwota przeznaczona na budowę parkingów to **74,3 mln zł**. Program finansowany jest ze środków własnych PKP PLK wliczając dokapitalizowanie przez Skarb Państwa w wysokości **1 mld zł**. W 2025 roku, kiedy program planowo ma się zakończyć, budżet wynosi **ok. 0,32 mld zł**.

Program Przystankowy - Dekompozycja planowanych wydatków inwestycyjnych (mln zł)

Program	2021	2022	2023	2024	2025	Razem
Przystankowy	3	59	347	374	316	1 098

Źródło: Rządowy program budowy lub modernizacji przystanków kolejowych na lata 2021–2025, wersja z 13 sierpnia 2024 roku.

Centralny Port Komunikacyjny

Centralny Port Komunikacyjny „Solidarność” ma być węzłem transportowym opartym na zintegrowanych ze sobą węzłach lotniczym, kolejowym i drogowym oraz infrastrukturze towarzyszącej. Według obecnie przyjętych założeń inwestycja powstanie w centralnej Polsce, w niewielkiej odległości od autostrady A2, drogi ekspresowej S8 oraz Centralnej Magistrali Kolejowej.

Uchwałą nr 166 z dnia 31.12.2024 roku, zmieniającą uchwałę w sprawie ustanowienia programu wieloletniego – „Program CPK. Etap II. 2024-2030”, Rada Ministrów przyjęła Program Wieloletni CPK na lata 2024-2032. Przewiduje on wydatki na kontynuację prac przygotowawczych i projektowych oraz zasadnicze roboty budowlane w łącznej wysokości 131,7 mld zł. Harmonogram zakłada uruchomienie do końca 2032 roku pierwszego etapu Lotniska CPK i Kolei Dużych Prędkości (KDP) między Warszawą, CPK i Łodzią, a także zaawansowanie prac budowlanych na odcinkach KDP do Wrocławia i Poznania. Istotną częścią koncepcji CPK jest komponent kolejowy. Zakłada on stworzenie nowoczesnego, zintegrowanego systemu transportowego kraju, jakim są m.in. program „Polska w 100 minut” i inwestycje w rozbudowę infrastruktury kolejowej:

- węzeł kolejowy zintegrowany z nowym lotniskiem CPK,
- krajowa sieć Kolei Dużych Prędkości,
- połączenia dalekobieżne i regionalne, mające na celu znaczące poprawienie dostępu do nowoczesnej komunikacji zbiorowej obszarów wykluczonych transportowo.

Priorytetem inwestycji kolejowych CPK pozostaje tzw. igrek (linia KDP „Y”), łączący Warszawę oraz Łódź z Poznaniem i Wrocławiem, na którym pociągi po nowych liniach kolejowych będą osiągać prędkość 300-320 km/h. Program zakłada, że do końca 2032 roku zostanie uruchomiona pierwsza linia KDP z Warszawy do Łodzi (wraz z 4,6-kilometrowym tunelem w tym mieście) oraz stacją kolejową CPK zintegrowaną z terminalem lotniska. Szacowany czas przejazdu pociągu z Warszawy Centralnej do CPK to 20 minut, a do Łodzi – ok. 40 minut.

Program Wieloletni wskazuje również odcinki – poza linią „Y” – o łącznej długości ok. 880 km, dla których przewidziano kontynuację prac przygotowawczych: projektowych lub przedprojektowych.

Aktualizacja Programu Wieloletniego zakłada, że na finansowanie komponentu kolejowego CPK, w tym budowę kolejowej linii „Y”, która połączy Warszawę z Lotniskiem CPK, Łodzią, a dalej – rozwidlając się w Sieradzu – z Wrocławiem i Poznaniem, zostanie przeznaczonych ponad **76,84 mld zł**, z czego **ok. 63,94 mld zł (83,2%)** ma zostać przeznaczone na realizację linii KDP „Y”.

Rynek infrastruktury kolejowej zarządzany przez innych zarządców

Spółka identyfikuje również rynek infrastruktury kolejowej w Polsce, który nie jest zarządzany przez PKP PLK. Poza zarządem PKP PLK znajduje się niespełna **769 km linii kolejowych** (nie uwzględniając linii wewnątrzzakładowych). Potencjalne projekty do pozyskania dotyczą budowy, utrzymania i rewitalizacji torowisk i bocznic oraz infrastruktury okołotorowej. Przykładami inwestycji, które mogą być realizowane w tym segmencie rynku są modernizacje infrastruktury kolejowej wokół elektrowni, kopalń, mające na celu usprawnienie transportu surowców i paliw (m.in. kontrakty realizowane przez TORPOL dla spółek energetycznych).

Głównym celem Spółki na najbliższe lata jest zatem utrzymanie istotnego udziału w rynku kolejowym, budowanie własnych kompetencji oraz rozwijanie własnego asortymentu świadczonych usług w branżach budowlanych wykorzystywanych w realizacji projektów kolejowych, w szczególności w zakresie konstrukcji mostowych i żelbetonowych oraz innych obiektów inżynierskich.

Realizacja oczekiwanych nakładów finansowych na infrastrukturę kolejową w najbliższych latach będzie wymagać od wykonawców potencjału technicznego zlokalizowanego na miejscu, szerokiego i nowoczesnego parku maszynowego, zasobów ludzkich w postaci własnej doświadczonej kadry inżynierskiej z wszelkimi wymaganymi uprawnieniami budowlanymi, odpowiedniego potencjału finansowego oraz

właściwej organizacji procesu budowlanego rozumianego jako kontraktacja dostawców materiałów i usług budowlanych z odpowiednim wyprzedzeniem oraz utrzymanie wysokiego tempa prac i dyscypliny kosztowej.

5.1.2. Rynek tramwajowy

Transport tramwajowy w Polsce jest jednym z najbardziej efektywnych i ekonomicznie opłacalnych środków transportu miejskiego. Do zalet tramwajów zalicza się większą żywotność, która rekompensuje wyższy koszt zakupu względem pozostałych środków transportu oraz ekologiczny charakter transportu. Aktualnie w Polsce istnieje 15 systemów tramwajowych zlokalizowanych na obszarze 11 województw, z czego największe systemy działają w aglomeracji śląskiej, Warszawie, Łodzi oraz Krakowie, a długość torowisk tramwajowych w Polsce przekracza łącznie 1 200 km¹³.

Perspektywa finansowa 2021-2027 (w ramach funduszu FENIKS) zakłada wsparcie transportu miejskiego (tramwaje i metro) w ramach działania FENX.03.01 w wysokości ok. **7,83 mld zł** (budżet działania), z czego ok. **5,64 mld zł** ma zostać przeznaczony na projekty infrastruktury czystego transportu miejskiego. W ramach tej inicjatywy samorządy mogą otrzymać dofinansowanie na projekty modernizacji i rozbudowy infrastruktury tramwajowej oraz na projekty wymiany i modernizacji taboru tramwajowego.

W zakresie rynku tramwajowego w Polsce Spółka koncentruje się na utrzymywaniu odpowiednich referencji oraz selektywnym dobieraniu potencjalnych projektów, dzięki którym możliwe będzie osiągnięcie satysfakcjonującej rentowności lub optymalne wykorzystanie przewag konkurencyjnych Spółki (m. in. bardzo dobrze przygotowana kadra inżynieryjno-techniczna, park maszynowy, doświadczenie).

5.1.3. Rynek oil&gas

Na krajowym rynku oil&gas oraz w branży przemysłowo-chemicznej podczas postępowań przetargowych startuje mniejsza liczba firm niż w pozostałych sektorach branży budowlanej. Bariery wejścia dla nowych podmiotów są wysokie wymagania wykonawcze, referencyjne i technologiczne stawiane przez zamawiających, a także skomplikowany proces wyceny tego rodzaju obiektów. Ponadto firmy konkurencyjne do spółki TOG w większości nie posiadają zdolności do samodzielnego składania ofert w skomplikowanych technicznie projektach, zwłaszcza w przetargach ogłaszanych w formule zaprojektuj i wybuduj, które stanowią większość z ogłaszanych w 2024 roku przetargów.

Grupa prowadzi działalność na rynku oil&gas za pośrednictwem spółki zależnej TOG. Początkowym zakresem działalności Spółki była branża ropy naftowej i gazu ziemnego, w ramach której Spółka zajmowała się projektowaniem i wykonywaniem instalacji do oczyszczania i uzdatniania ropy naftowej oraz gazu ziemnego. Obecnie Spółka nadal posiada unikalną wiedzę w tym obszarze, ale również nabyła kompetencje i doświadczenie w innych branżach, w tym w instalacjach wodorowych.

W ramach prowadzonych kontraktów Spółka kompleksowo realizuje procesy inwestycyjne, począwszy od koncepcji, poprzez zaprojektowanie, realizację oraz serwis wszelkich instalacji.

Dominującymi obecnie oraz planowanymi kierunkami działalności Spółki są:

- branża energetyczna i gazowa;
- energetyka jądrowa;
- branża chemiczna;
- zakres związany z wodorem, amoniakiem oraz biogazem.

¹³ Górniewicz W., 2020, *Transport tramwajowy w Polsce – funkcjonowanie i organizacja*, *Urban Development Issues*, 66, 207–216

TOG w pełni wykorzystuje swój kapitał i konsekwentnie umacnia się na rynku, systematycznie zwiększając portfel zamówień i skalę działalności.

W krajowej gospodarce pojawia się wiele przesłanek, które powodują, że rynek oil&gas będzie się dynamicznie rozwijał. Po okresie zmian organizacyjnych u głównych inwestorów widoczny jest przyrost ogłaszanych inwestycji - przygotowywane są kolejne projekty, które będą uzależnione od międzynarodowej polityki środowiskowej, mającej na celu ograniczenie emisji dwutlenku węgla i udziału paliw kopalnych w produkcji energii, związane z wymaganiami nowej ustawy metanowej. Odnotowywane jest przyspieszenie inwestycji w czystą energię, jednak rozwój tego obszaru wymaga jednak jeszcze wielu nakładów pracy. Na tempo inwestycji transformacyjnych mogą wpływać takie czynniki jak wahania ceny gazu ziemnego powodujące, że np. energia wodorowa będzie atrakcyjna. Spółka, poza rozpoznawaniem branży w zakresie w/w zadań, składa także oferty na sprężarki biogazu i biometanu, oceniając ten rynek jako perspektywiczny. W przebudowie instalacji i transformacji sektora energetycznego ku zielonej energii TOG dostrzega szansę na swój rozwój m.in. z uwagi na fakt posiadania doświadczenia w realizacji kompletnych układów technologicznych wykorzystujących innowacyjne rozwiązania.

Rynek będący specjalizacją TOG jest wysoce perspektywiczny, a planowane nakłady inwestycyjne powinny wynosić kilka mld zł rocznie (głównie realizowane przez ORLEN S.A.). Stale poszukiwane są nowe technologie oraz wprowadzane są innowacje w celu umożliwienia zaspokojenia popytu w obliczu rosnącego zapotrzebowania na energię oraz kompletnego uniezależnienia się od kierunków wschodnich dostaw surowców i paliw. Z uwagi na szerokie potrzeby inwestycyjne w branży w kolejnych latach na rynku zorganizowanych zostanie wiele postępowań przetargowych.

5.1.4. Pozostałe rynki działalności

Dalsze możliwości rozwoju i dywersyfikacji stwarzają również inne rynki budowlane, na których Emitent zamierza kontynuować swoją dotychczasową działalność, w szczególności dotyczy to rynku budownictwa ogólnego i kubaturowego oraz obiektów inżynierskich na infrastrukturze drogowej.

Ponadto Spółka uważnie obserwuje rynek rewitalizacji dworców kolejowych, gdzie w 2019 roku pozyskała pierwsze zamówienie. PKP S.A. zarządza ponad 2,5 tys. dworców kolejowych, z czego tylko 464 dworce obsługują ruch pasażerski. W ramach nowej edycji Programu Inwestycji Dworcowych [PID], w latach 2024-2030 zrealizowane będą inwestycje dotyczące odnowienia i modernizacji 300 dworców, w tym 130 obiektów zabytkowych - budżet przeznaczony na te cele to około **4,4 mld zł**. Program zakłada wdrożenie rozwiązań energooszczędnych, obniżających koszty utrzymania dworców (panele fotowoltaiczne, odzysk wody deszczowej do spłukiwania toalet, oświetlenie LED, pompy ciepła), a także jednolitego standardu budynków pozwalającego na wypracowanie spójnej polityki zarządzania nieruchomościami dworcowymi. W ramach programu powstają także nowe obiekty, tzw. innowacyjne dworce systemowe, które są autorskim projektem PKP S.A.

5.2. Kierunki strategiczne Grupy Kapitałowej

W dniu 04 marca 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła Strategię biznesową Grupy Kapitałowej TORPOL na lata 2025 – 2030 oraz Strategię zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej TORPOL na lata 2025 – 2030. Informacje nt. przyjętej strategii zostały przekazane w raporcie bieżącym 11/2025.

Podstawowym celem strategicznym Grupy TORPOL jest ciągle, stabilne i systematyczne tworzenie wartości dodanej dla akcjonariuszy. Realizacja kierunków strategicznych nastawiona jest na umocnienie pozycji rynkowej w branży infrastrukturalnej oraz dążenie do stabilnego wzrostu finansowego poprzez zwiększanie udziału rynkowego dzięki rozwojowi współpracy z PKP PLK, CPK oraz innymi zarządcami infrastruktury kolejowej, a także poprzez optymalizację procesów operacyjnych i wdrażanie innowacyjnych technologii. Grupa TORPOL nastawiona jest również na rozwój nowych umiejętności oraz wejście w nowe segmenty

biznesowe z zakresu Kolei Dużych Prędkości oraz Digital Rail Services, komplementarne w stosunku do dotychczasowych kompetencji Grupy. Grupa TORPOL zakłada dalszą ekspansję na segmentach rynku budownictwa tramwajowego, kubaturowego oraz Oil&Gas. Szczególną uwagę TORPOL zamierza poświęcić cyfryzacji procesów zarządzania, które mają na celu zwiększenie efektywności operacyjnej i wzmocnienie pozycji rynkowej. W planach jest również przeprowadzenie akwizycji w celu wzmocnienia łańcucha wartości Grupy oraz wprowadzanie nowych usług uzupełniających obecną ofertę i dywersyfikujących źródła przychodu.

Obszary działalności Grupy:



W długim terminie Grupa TORPOL planuje zbudowanie portfela zamówień pozwalającego na optymalne wykorzystanie posiadanego potencjału technicznego i wykonawczego. Emitent zwraca uwagę, że zawarte powyżej informacje mają charakter ogólny i dotyczą przyszłości, stąd obarczone są ryzykiem niepewności.

Szczegółowe informacje nt. *Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej TORPOL na lata 2025 – 2030* zostały zamieszczone w punkcie 8.1.15.2 niniejszego sprawozdania.

5.3. Perspektywy rozwoju Grupy

Podstawowym rynkiem działalności Grupy jest polski rynek infrastruktury kolejowej, który stwarza bardzo dobre perspektywy rozwoju w ciągu kilku najbliższych lat. Głównymi czynnikami determinującymi możliwości rozwoju w branży budownictwa kolejowego są rządowe programy inwestycyjne oraz plany budowy komponentu kolejowego w ramach CPK, których sprawna i terminowa realizacja uzależniona jest w znacznej mierze od transferu środków z funduszy unijnych. Istotny wpływ dla bezpieczeństwa prowadzonych inwestycji będzie miał dalszy rozwój sytuacji związanej z wojną w Ukrainie.

TORPOL jest jednym z najlepiej usprzętowionych i wyposażonych w odpowiednie zasoby ludzkie, techniczne i finansowe, wykonawców na rynku infrastruktury kolejowej, dlatego głównym celem Spółki na najbliższe lata jest utrzymanie istotnego udziału w rynku kolejowym oraz budowanie własnych kompetencji w branżach budowlanych wykorzystywanych w realizacji projektów kolejowych.

Grupa zakłada następujące cele, pozwalające na uzyskanie większej konkurencyjności oraz osiągnięcie silniejszej pozycji rynkowej:

- umacnianie pozycji jednego z największych podmiotów w projektach modernizacyjnych na rynku kolejowym oraz projektach rewitalizacyjnych, przy jednoczesnym utrzymaniu udziału rynkowego;
- zbudowanie portfela zamówień kolejowych pozwalającego na coroczne osiąganie przychodów netto ze sprzedaży od PKP PLK na poziomie ok. 1,4-1,7 mld zł;

- aktywne uczestnictwo w postępowaniach przetargowych organizowanych przez CPK w ramach komponentu kolejowego;
- dalsza rozbudowa i nowocześnieńcie posiadanego parku maszynowego;
- odbudowanie silnej pozycji rynkowej na rynku tramwajowym poprzez pozyskiwanie wyselekcjonowanych projektów;
- rozwój działalności w zakresie budowy obiektów inżynierskich;
- rozwój działalności w obszarze budownictwa kubaturowego poprzez udział w postępowaniach przetargowych organizowanych w szczególności przez PKP S.A. w ramach programu rewitalizacji dworców kolejowych;
- aktywny udział w dużych projektach infrastrukturalnych wymagających kompleksowości, wielobranżowości i zastosowania nowoczesnych i złożonych rozwiązań technologicznych;
- dalsze budowanie kompetencji w obszarze budowy specjalistycznych urządzeń i automatyki gazowej i paliwowej poprzez kontynuację wsparcia spółki TOG;
- budowa kompetencji z zakresu instalacji wodorowych oraz systemów wyłapywania CO₂.

5.4. Czynniki wzrostu i ryzyka dla realizacji strategii

Poniżej przedstawiono kluczowe czynniki wzrostu i czynniki ryzyka, które w opinii Grupy Emitenta wpływają na wyniki finansowe oraz realizację strategii:

Czynniki rozwoju i szanse

- track-record zbudowany przez 34 lata działalności na rynku kolejowym i pozostałej infrastruktury szynowej;
- posiadane kompetencje i doświadczenie – pozwalające na spełnienie najwyższych wymagań podczas postępowań przetargowych i gwarantujące zdolność do pozyskiwania największych, złożonych projektów infrastrukturalnych oraz prawidłową i terminową ich realizację;
- wykwalifikowana, doświadczona, certyfikowana i liczna kadra inżynierska – gwarantująca zdolność do prowadzenia złożonych i najtrudniejszych projektów infrastrukturalnych, właściwy nadzór nad realizacją, właściwą kalkulację oferty;
- portfel Grupy zamówień o wartości ponad 3,5 mld zł netto z wyłączeniem konsorcjantów,
- szeroki, kompleksowy park maszynowy – gwarantujący niezależność i konkurencyjność cenową ofert;
- wysoki potencjał finansowy Grupy zapewniający zdolność kredytową oraz dostęp do limitów kredytowych i linii gwarancyjnych;
- bardzo dobra sytuacja płynnościowa Grupy oraz jej pozycja gotówkowa, brak zadłużenia finansowego netto;
- planowane nakłady inwestycyjne na infrastrukturę kolejową w ramach programów rządowych do 2030 roku w wysokości 102,15 mld zł;
- planowane inwestycje CPK w zakresie komponentu kolejowego do 2032 roku to ponad 76 mld zł;
- odmrożenie funduszy strukturalnych (przede wszystkim FEnKS, CEF-2) z UE dla Polski;
- kontynuacja Programu Dworcowego;
- działania zmierzające do dywersyfikacji działalności w szczególności poprzez zwiększenie obecności na rynku tramwajowym, budownictwa kubaturowego oraz ogólnego;
- możliwa perspektywa rozwoju Spółki w związku z planowanym długofalowym programem „Zielona kolej” - przejście transportu kolejowego na zasilanie energią elektryczną z OZE do 2050 r.;
- wzmocnienie roli transportu kolejowego w zintegrowanym systemie transportowym kraju poprzez inwestycje, zmiany technologiczne oraz organizacyjne (Strategia Zrównoważonego Rozwoju Transportu do 2030 roku);
- perspektywy stosowania systemowej, realnej waloryzacji cen na nowo pozyskiwanych kontraktach;
- wyrok TSUE (C-652/22) – precedens do ograniczania partycypacji partycypacji w projektach infrastrukturalnych podmiotów z państw trzecich, z którymi Unia Europejska nie jest związana żadną

umową międzynarodową gwarantującą na zasadzie wzajemności i równości dostęp do rynku zamówień publicznych, nie mają zapewnionego dostępu do unijnego rynku zamówień publicznych;

- możliwość korzystania z mechanizmu zaliczkowania niektórych kontraktów;
- działania zmierzające do rozszerzenia zasięgu działalności Spółki o rynek zagraniczny;
- potencjalne inwestycje w kolej jako jeden z ważnych elementów odbudowy Ukrainy po zakończeniu wojny;
- korzystne warunki i kryteria dotyczące wyboru wykonawcy i prowadzenia realizacji niektórych projektów (większa ocena potencjału finansowego, kadrowego i technicznego wykonawców, kontrola nad ryzykiem inwestycji przez zamawiającego);
- systematycznie poprawiająca się sprawność operacyjna i instytucjonalna PKP PLK;
- optymalizacja kosztowa i prosta struktura organizacyjna, zapewniająca szybki przepływ informacji i możliwość szybkiego podejmowania decyzji;
- dobre perspektywy rozwoju działalności w branży elektroenergetycznej, na rynku gazownictwa, rafineryjnym, wodorowym, drogownictwa, kubaturowym, czy kolejowym zarządzanym przez pozostałych zarządców infrastruktury;
- rosnące kompetencje, doświadczenie i potencjał organizacyjny TOG.

Czynniki ryzyka i zagrożenia

W toku prowadzonej działalności Grupa TORPOL narażona jest na szereg czynników ryzyka. Ich materializacja może w istotny, niekorzystny sposób wpłynąć na ciągłość działania Grupy oraz Emitenta, ich sytuację finansową oraz zdolność do realizacji wytyczonych celów strategicznych. Ryzyka, na które narażona jest Grupa, można podzielić na typowe ryzyka operacyjne związane z procesem budowlanym, ryzyka finansowe, ryzyka środowiskowe, ryzyka prawne, oraz ryzyka nadzwyczajne (np. wynikające z nietypowych zdarzeń rynkowych, makroekonomicznych).

Prowadzenie robót budowlanych jest złożonym procesem technicznym, organizacyjnym, finansowym i prawnym, który wiąże się z szeregiem ryzyk dotyczących procesu budowlanego oraz kontrahentów Grupy Emitenta.

Do najistotniejszych ryzyk operacyjnych, na które narażona jest Grupa należą:

- uzależnienie od głównego odbiorcy i jego charakterystyka

Ograniczenia środków finansowych na inwestycje kolejowe, którymi dysponuje PKP PLK lub trudności czy opóźnienia w sprawnym ich wykorzystaniu mogłyby spowodować istotne obniżenie przychodów Grupy Emitenta, co miałyby negatywny wpływ na jej sytuację finansową.

- możliwości pozyskiwania nowych kontraktów

W przypadku wystąpienia luki inwestycyjnej, spowolnienia lub nawet recesji w branży Grupy Emitenta, istnieje ryzyko ograniczania nowych inwestycji przez inwestorów, również publicznych, którzy są głównymi kontrahentami Grupy, co może negatywnie wpłynąć na poziom przychodów Grupy i generowane przez nią zyski.

- zagrożenia realizacji programów inwestycji kolejowych

Często inwestycje prowadzone przez Emitenta dotyczą infrastruktury, która podczas realizacji projektu jest ciągle użytkowana. Ewentualne opóźnienia oraz przestoje w realizacji robót budowlanych mogą być spowodowane m.in. materializacją szeregu dodatkowych czynników ryzyka związanych z procedurami, decyzjami administracyjnymi, błędami w dokumentacji przetargowej lub projektowej zamawiającego oraz wykonawstwem. Mimo umownych możliwości zgłaszania roszczeń terminowych i finansowych, ewentualne naruszenia terminów realizacji umów mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Spółkę oraz Grupę Emitenta marże oraz wyniki finansowe.

- opóźnienia w transferze funduszy unijnych

Potencjalne przedłużające się procedury dotyczące transferu środków mogą negatywnie wpłynąć na zmniejszenie podaży projektów na rynku, a tym samym na poziom sprzedaży Grupy.

- nienależyte wykonanie robót budowlanych

Pomimo funkcjonowania systemu kontroli postępu realizacji prac, miesięcznych odbiorów przez inżyniera kontraktu działającego w imieniu zamawiającego oraz każdorazowej akceptacji faktur, istnieje ryzyko, że w przypadku nienależytego wykonania lub braku wykonania robót budowlanych realizowanych przez Emitenta, zamawiający wezwie gwaranta Emitenta do wypłaty środków z gwarancji, co mogłoby negatywnie wpłynąć na dalszą działalność Grupy Emitenta, jej pozycję rynkową oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

- nasilenie konkurencji na rynkach działalności Grupy

Pomimo istotnych barier wejścia na rynek infrastruktury kolejowej, istnieje ryzyko utraty pozycji rynkowej przez Grupę Emitenta na skutek wejścia na rynek nowych podmiotów lub większej aktywności spółek zależnych od PKP PLK w ubieganiu się o modernizacyjne i rewitalizacyjne projekty kolejowe. Ewentualne nasilenie się konkurencji mogłoby wpłynąć negatywnie na poziom osiągniętych marż oraz wyników finansowych generowanych przez Grupę Emitenta.

- niedoszacowanie kosztów wykonania kontraktów, w tym na skutek przedłużających się postępowań przetargowych

W przypadku niezidentyfikowania lub niedoszacowania wartości wszystkich niezbędnych prac do realizacji zamówienia podczas przygotowywania przez Grupę Emitenta oferty przetargowej może wystąpić ryzyko poniesienia strat lub uzyskania niższego zysku z tytułu wykonania kontraktów. Niedoszacowanie kosztów realizacji może również wynikać z przedłużających się postępowań przetargowych i upływu dłuższego okresu pomiędzy złożeniem oferty a podpisaniem umowy, co jest poza kontrolą Emitenta. Ryzyko niedoszacowania kosztów realizacji kontraktów może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Emitenta.

- nieuznanie przez zamawiającego robót dodatkowych

W przypadku niezachowania procedur określonych w kontrakcie dotyczących konieczności wykonania robót nieobjętych przedmiotem kontraktu i niezgłoszenia roszczeń terminowych lub finansowych przez wykonawcę (lub gdy roszczenia takie są według zamawiającego bezzasadne), występuje ryzyko nieuznania takich roszczeń, co może mieć negatywny wpływ na rentowność realizacji projektu, a tym samym wyniki finansowe Grupy Emitenta.

- odpowiedzialność z tytułu rękojmi za wady fizyczne oraz gwarancji jakości wykonywanych robót, w tym za wady fizyczne oraz gwarancji jakości wykonywanych przez podwykonawców robót

W przypadku nienależytego wykonania umowy lub powstania odpowiedzialności za wady fizyczne za wykonane prace, mogą powstać roszczenia z tytułu w/w rękojmi lub gwarancji. W przypadku nieuznania roszczeń zamawiającego przez Grupę, ewentualna wypłata z gwarancji należytego wykonania lub usunięcia wad i usterek może mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy Emitenta.

- rosnąca siła przetargowa podwykonawców

Ze względu na ograniczoną liczbę podwykonawców o odpowiednich kompetencjach na rynku kolejowym w Polsce istnieje ryzyko wzrostu kosztów realizowanych prac, co może mieć negatywny wpływ na możliwość kontraktacji rzetelnych i wiarygodnych podwykonawców, wysokość cen ofertowych składanych przez Grupę Emitenta i w konsekwencji na marże osiągnięte przez Grupę Emitenta.

- odpowiedzialność Emitenta za nienależyte wykonanie robót budowlanych konsorcjanta

W przypadku realizacji kontraktu w ramach konsorcjum istnieje ryzyko, nienależytej realizacji prac przez konsorcjanta, które mogą spowodować trudności w realizacji kontraktów przez Emitenta, a w konsekwencji na zasadzie solidarnej odpowiedzialności wpłynąć na sytuację ekonomiczną i finansową Emitenta.

- odpowiedzialność Emitenta za nienależyte wykonanie robót budowlanych podwykonawców
Mimo, że co do zasady wymagany jest obowiązek wyrażenia zgody przez zamawiającego na zatwierdzenie podwykonawcy, a płatność na jego rzecz są uzależnione od odbioru wykonanych przez niego prac, nie można wykluczyć, iż uchybienia przy realizacji prac w ramach kontraktu mogą spowodować trudności w realizacji kontraktów przez Emitenta, a w konsekwencji wpłynąć na sytuację ekonomiczną i finansową Emitenta.

- zagrożenie utratą części kadry menedżerskiej i inżynierskiej oraz presji na wynagrodzenia
Grupa Emitenta może nie być w stanie utrzymać lub pozyskać odpowiedniej kadry, konkurując z ofertami innych pracodawców. Z drugiej strony, utrzymanie lub pozyskanie odpowiedniej kadry może powodować wzrost kosztów wynagrodzeń. Powyższe może mieć negatywny wpływ na rozwój działalności oraz osiągnięte przez Grupę Emitenta wyniki finansowe.

- niekorzystna sytuacja na rynku surowców (dostępność oraz ceny materiałów i ich transport)
Mimo, że Emitent posiada bardzo dobre relacje handlowe z kluczowymi dostawcami materiałów dla rynku kolejowego w Polsce oraz pozycję rynkową, która co do zasady pozwala mu zapewnić sobie gwarancje ceny materiałów na maksymalnie okres danego roku obrotowego lub okres realizacji kontraktu, istnieje ryzyko wzrostu cen materiałów i surowców oraz ich transportu, w tym z przyczyn niezależnych od dostawców, czego skutkiem może być wzrost kosztów realizacji projektów budowlanych, co z kolei może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy Emitenta. Ponadto w dalszym ciągu występuje ryzyko zakłócenia łańcucha dostaw w związku z trwającą wojną w Ukrainie – dotyczy to przede wszystkim surowców, półproduktów oraz paliw płynnych, gazowych, które mogą ograniczyć dostępność materiałów i urządzeń koniecznych do prowadzenia robót budowlanych na realizowanych kontraktach, a nawet doprowadzić do przerwania łańcucha dostaw, co mogłoby negatywnie wpłynąć na płynną realizację projektów przez Grupę, ich rentowność i terminowość.

- dostęp do wykwalifikowanych podwykonawców oraz siły roboczej
W przypadku intensyfikacji inwestycji budowlanych i zwiększonego zapotrzebowania na usługi budowlane istnieje ryzyko utrudnionego dostępu do wykwalifikowanych podwykonawców i siły roboczej, co może mieć negatywny wpływ na terminowość realizacji kontraktów przez Grupę oraz ich rentowność.

- niekorzystne postrzeganie branży budowlanej przez sektor bankowy i ubezpieczeniowy
W przypadku trudnej sytuacji branży budowlanej, problemów finansowych i płynnościowych innych podmiotów z branży, istnieje ryzyko, że banki oraz instytucje ubezpieczeniowe będą ograniczały ekspozycję na sektor budowlany, a produkty kredytowe i ubezpieczeniowe udzielane podmiotom z branży budowlanej będą produktami „podwyższonego ryzyka”, co może mieć przełożenie na wyższe koszty finansowania działalności Grupy, ale również na utrudniony dostęp do limitów finansowych i gwarancyjnych.

Ponadto Grupa Emitenta narażona jest na ryzyko związane z instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikające z instrumentów finansowych obejmują:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko naruszenia umów finansowania,
- ryzyko odpowiedzialności z tytułu poręczeń, gwarancji spłaty czy solidarnej odpowiedzialności za zobowiązania finansowe spółki zależnej Emitenta,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko związane z płynnością,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko podatkowe.

Zarząd Emitenta weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Szczególną kategorię ryzyk stanowi ryzyko finansowe. Informacje nt. sposobów zarządzania ryzykiem finansowym zostały przedstawione w *Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2024 Grupy Emitenta* (nota 37).

Z kolei dodatkowe informacje nt. ryzyka i szans związanych z zagadnieniami równoważonego rozwoju zostały zaprezentowane w *kolejnych punktach Oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju*.

6. Oświadczenie w sprawie ładu korporacyjnego

6.1. Określenie stosowanego zbioru zasad

W 2024 roku Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego ujęte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” [DPSN 2021], które zostały opublikowane w serwisie prowadzonym przez GPW pod adresem internetowym <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>.

Pełny tekst dokumentu Dobrych Praktyk jest publicznie dostępny w serwisie prowadzonym przez GPW pod adresem internetowym: https://www.gpw.pl/pub/GPW/pdf/DPSN_2021.pdf.

6.2. Zasady, od stosowania których Emitent odstąpił w 2024 roku

Emitent w 2024 roku stosował wszystkie rekomendacje oraz zasady DPSN 2021 za wyjątkiem 6 zasad wskazanych poniżej.

Zasada 2.1.:

Treść:

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

Uzasadnienie:

Mimo braku sformalizowanej polityki różnorodności i tego, że aktualny skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej nie zapewnia zróżnicowania pod względem płci na poziomie nie niższym niż 30%, Emitent 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 zdywersyfikowane zespoły, zapewnia równość w dostępie do awansów wewnętrznych opartych o obiektywne przesłanki.

Zasada 2.2.:

Treść:

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

Uzasadnienie:

Emitent nie posiada sformalizowanej polityki różnorodności. 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.

Zasada 4.1.:

Treść:

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

Uzasadnienie:

Mając na uwadze konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno-organizacyjnych, związane z nimi koszty i ryzyka w tym zakresie, Emitent nie decyduje się na transmisję obrad walnych zgromadzeń w czasie rzeczywistym, ani na zapewnienie akcjonariuszom możliwości udziału w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Zasada 4.3.:

Treść:

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

Uzasadnienie:

W opinii Spółki struktura akcjonariatu Spółki nie wymaga zapewnienia powszechnie dostępnej transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Ponadto, w ocenie Emitenta, dokumentowanie oraz przebieg dotychczasowych walnych zgromadzeń zapewnia transparentność Spółki.

Zasada 4.8.:

Treść:

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

Uzasadnienie:

W zakresie realizacji przez akcjonariuszy ich uprawnień korporacyjnych Spółka przestrzega przede wszystkim zasad wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązującego, które stanowią, że akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, a ponadto każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Spółka nie ma wpływu na działania akcjonariuszy, tym niemniej Spółka zachęca akcjonariuszy do zgłaszania projektów uchwał z odpowiednim wyprzedzeniem z poszanowaniem niniejszej zasady.

Zasada szczegółowa 4.9.1.:

Treść:

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

4.9.1. kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należytym rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki;”

Uzasadnienie:

W zakresie realizacji przez akcjonariuszy ich uprawnień korporacyjnych Spółka przestrzega przede wszystkim zasady wynikające z przepisów prawa powszechnie obowiązującego, które stanowią, że akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać Spółce projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad

walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, a ponadto każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Spółka nie ma wpływu na działania akcjonariuszy, tym niemniej Spółka zachęca akcjonariuszy do zgłaszania kandydatur z odpowiednim wyprzedzeniem z poszanowaniem niniejszej zasady.

6.3. Zasady, od stosowania których Emitent odstępuje w 2024 roku

Emitent deklaruje w 2025 roku stosowanie wszystkich zasad DPSN 2021 za wyjątkiem 6 zasad opisanych w punkcie 6.2. Sprawozdania.

6.4. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

Zarząd Emitenta jest odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Emitenta oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy.

W praktyce obowiązek sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany w Spółce przez wykwalifikowanych pracowników biur rachunkowości i finansów, przy udziale biura kontrolingu, biura zarządzania projektami oraz biura organizacyjnego pod nadzorem członka Zarządu Emitenta – Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.

Ponadto, Emitent posiada wyodrębnione komórki biura audytu wewnętrznego oraz biura zarządzania ryzykiem, które są podległe Prezesowi Zarządu.

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.

Podstawą sporządzenia jednostkowych sprawozdań finansowych są księgi rachunkowe, które są prowadzone przy użyciu programu finansowo-księgowego zapewniającego podstawowe potrzeby informacyjne dla rachunkowości finansowej i zarządczej. Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest dokonywane na podstawie jednolitych pakietów konsolidacyjnych przygotowywanych w formie elektronicznej.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się na poziomie realizowanych w Spółce procesów oraz realizowanych przez Spółkę kontraktów. Spółka wdrożyła i stosuje procedury wewnętrzne związane z zarządzaniem ryzykiem, w tym mapę kluczowych ryzyk oraz ich rejestr, w którym dokonano oceny zidentyfikowanych wcześniej ryzyk i przyporządkowano je do odpowiednich kategorii dotyczących sposobu postępowania z poszczególnymi rodzajami ryzyk i częstotliwości ich weryfikacji. Dla kluczowych ryzyk określone zostały wskaźniki ryzyka, za realizację których odpowiedzialni są poszczególni właściciele ryzyk (w tym komórki organizacyjne). 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.

6.5. Informacje o akcjach i akcjonariacie

6.5.1. Struktura kapitału zakładowego

Na dzień bilansowy oraz datę publikacji Sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 594 000 zł i dzieli się na 22 970 000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym:

- 15 570 000 akcji serii A,
- 7 400 000 akcji serii B.

6.5.2. Akcje TORPOL S.A. na GPW

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na datę publikacji Sprawozdania wszystkie akcje Spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

6.5.3. Akcje własne

W okresie sprawozdawczym ani do daty publikacji Sprawozdania spółki z Grupy TORPOL nie nabywały, jak również nie zbywały akcji Emitenta. Na dzień 31 grudnia 2024 roku ani na datę Sprawozdania spółki z Grupy TORPOL nie posiadają akcji Emitenta.

6.5.4. Struktura akcjonariatu

Od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od 22 listopada 2024 roku, według wiedzy Emitenta (na podstawie otrzymywanych od akcjonariuszy zawiadomień w trybie art. 69 Ustawy o ofercie (...)) nie miały miejsca zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy. Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji Sprawozdania, tj. na dzień 21 marca 2025 roku, struktura akcjonariatu Emitenta wygląda następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym/głosach
Centralny Port Komunikacyjny sp. z o.o.	8 728 600	8 728 600	38,00%
Mirbud S.A.	2 297 740	2 297 740	10,00%
Nationale Nederlanden OFE*	2 266 962	2 266 962	9,87%
PKO TFI S.A.*	2 019 209	2 019 209	8,79%
Pozostali	7 657 489	7 657 489	33,34%
RAZEM	22 970 000	22 970 000	100,00%

*dotyczy akcji będących w posiadaniu funduszy zarządzanych przez podmiot.

6.5.5. Potencjalne zmiany w strukturze akcjonariatu

Spółce nie są znane jakiegokolwiek umowy zawarte pomiędzy jej akcjonariuszami. Nie są również Spółce znane inne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

6.5.6. Wykaz akcji i udziałów podmiotów z Grupy Kapitałowej w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według wiedzy Emitenta, na koniec okresu sprawozdawczego oraz na datę publikacji Sprawozdania Pan Konrad Mitterski pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki posiada 6 100 akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 1 220 zł.

Według wiedzy Emitenta na koniec okresu sprawozdawczego oraz na datę Sprawozdania:

- osoby zarządzające Emitenta ani pozostałe osoby nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji TORPOL S.A.,
- osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają uprawnień do akcji TORPOL S.A.,
- osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadały udziałów w podmiotach powiązanych z TORPOL S.A., o których mowa w punkcie 8.1.15 *Podstawowe informacje o działalności Grupy*.

6.5.7. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

Emitent nie emitował papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

6.5.8. Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

Z zastrzeżeniem przepisów powszechnie obowiązujących w Spółce nie istnieją ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

6.5.9. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

Postanowienia Statutu Emitenta nie przewidują jakichkolwiek ograniczeń w swobodzie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

6.5.10. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W 2024 roku Grupa Emitenta nie prowadziła programów akcji pracowniczych.

6.6. Władze TORPOL S.A.

Szczegółowe informacje nt. funkcjonowania Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, w tym informacje nt. ich składu, kompetencji jak również komitetów Rady Nadzorczej oraz Polityki różnorodności zostały zamieszczone w *Oświadczeniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju* w punkcie 8.1.3 *Informacje nt. organów Emitenta*.

Informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy TORPOL za 2024 rok, w nocie 35.3 oraz w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki, w nocie 37.3.

Umowy zawarte z osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia

Emitent, zgodnie z podjętą w dniu 6 czerwca 2017 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu, działając na podstawie art. 2 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 9 czerwca 2016 roku o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (Dz. U. z 2020 r., poz. 1907), zawiera z poszczególnymi członkami zarządu umowy o świadczenie usług zarządzania na czas pełnienia funkcji, z obowiązkiem świadczenia osobistego członka zarządu (umowy menedżerskie) zawarte na czas kadencji.

Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki składa się z części stałej oraz zmiennej (uzależnionej od osiągniętych wyników) oraz świadczeń dodatkowych. Struktura i proporcje składników wynagrodzeń członków Zarządu, zasady ich kształtowania, kwestie dotyczące odpraw zakazu konkurencji zostały uregulowane w przyjętej Polityce wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających w TORPOL S.A. z dnia 25 czerwca 2020 roku¹⁴. 24 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podtrzymało dotychczasowe brzmienie Polityki wynagrodzeń, a treść dokumentu została zamieszczona na stronie internetowej Spółki: <https://www.torpol.pl/relacje-inwestorskie/polityka-wynagrodzen/>.

Współpraca z firmą audytorską

W 2024 roku na rzecz Spółki nie były świadczone przez firmę audytorską badająca sprawozdania finansowe TORPOL dozwolone usługi niebędące czynnościami rewizji finansowej, z zastrzeżeniem przeprowadzenia usługi atestacyjnej dotyczącej wydania raportu niezależnego biegłego rewidenta z wykonania usługi dającej racjonalną pewność w zakresie oceny sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach. Ponadto w 2024 r. z ww. firmą audytorską została zawarta oraz była realizowana umowa na przeprowadzenie atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok 2024. Na świadczenie ww. usług zostały wyrażone niezbędne zgody.

Opracowana przez Komitet Audytu *Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju* zakłada w szczególności konieczność uwzględnienia w procesie wyboru firmy audytorskiej dokonywanego przez Radę Nadzorczą takich kryteriów jak np. dotychczasowe doświadczenie oraz kwalifikacje i doświadczenia osób delegowanych do wykonywania czynności rewizji finansowej, znajomość branży, w której działa Spółka, warunki cenowe zaoferowane przez firmę audytorską, kompletność zadeklarowanych usług, czy też reputację firmy audytorskiej. Polityka wyboru firmy audytorskiej zakłada ponadto konieczność uzyskania rekomendacji Komitetu Audytu uwzględniającą w szczególności ocenę niezależności firmy audytorskiej. Dodatkowo przewiduje dokonanie wyboru firmy audytorskiej w sposób niezależny, wolny od nacisków lub sugestii stron trzecich. Polityka wyboru firmy audytorskiej uwzględnia również ograniczenia dotyczące wyboru firmy audytorskiej wynikające z przepisów powszechnie obowiązujących, takich jak w szczególności okres karencji i rotacji firm audytorskich i biegłych rewidentów.

Opracowana przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej *Polityka 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 zrównoważonego rozwoju* zakłada przede wszystkim konieczność zapewnienia niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta oraz ograniczenie możliwości powstania konfliktu interesów w przypadku zlecenia firmie audytorskiej świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją zrównoważonego rozwoju poprzez zdefiniowanie usług zabronionych oraz usług dozwolonych. Przykładowe usługi dozwolone obejmują np. przeprowadzanie procedur należytej staranności (due dilligence) w zakresie kondycji ekonomiczno-finansowej, usługi atestacyjne w zakresie informacji finansowych pro forma, prognoz wyników lub wyników szacunkowych, zamieszczane w prospekcie emisyjnym badanej jednostki, badanie historycznych informacji finansowych do prospektu, weryfikacja pakietów konsolidacyjnych. Z kolei usługi zabronione to w szczególności usługi podatkowe dotyczące: przygotowywania formularzy podatkowych, podatków od wynagrodzeń, zobowiązań celnych, prowadzenie księgowości oraz sporządzanie dokumentacji księgowej i sprawozdań finansowych, opracowywanie i wdrażanie procedur kontroli wewnętrznej lub procedur zarządzania ryzykiem związanych z przygotowaniem lub kontrolowaniem informacji finansowych lub opracowywanie i wdrażanie technologicznych systemów dotyczących informacji finansowej, czy usługi związane z funkcją audytu wewnętrznego. Świadczenie usług dozwolonych możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń

¹⁴ Regulacja przyjęta uchwałą nr 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A. z dnia 25 czerwca 2020 roku.

i zabezpieczeń niezależności firmy audytorskiej, kluczowego biegłego rewidenta oraz innych członków zespołu wykonującego badanie.

18 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza na podstawie spełniającej obowiązujące kryteria rekomendacji Komitetu Audytu (sporządzonej w następstwie zorganizowanej procedury awaryjnej wyboru spełniającej obowiązujące kryteria) podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy audytorskiej Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna [Biegły, GT] do badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za lata 2023, 2024 i 2025, przeglądu półrocznych jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki sporządzanych za I półrocze 2024 i 2025 roku oraz atestacji sprawozdań Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za lata 2023, 2024 oraz 2025.

Umowa z Grant Thornton obejmująca przeprowadzenie ww. czynności rewizji finansowej została zawarta 8 stycznia 2024 roku.

W dniu 22 października 2024 roku Rada Nadzorcza, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu dokonała wyboru firmy audytorskiej GT, celem przeprowadzenia przez GT atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dającej ograniczoną pewność w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy za lata 2024 i 2025.

Aneks do Umowy rozszerzający przedmiot Umowy o wykonanie przez GT przedmiotowej usługi atestacyjnej zawarty został w dniu 30 października 2024 roku.

Ponadto, w dniu 12 marca 2025 r. Rada Nadzorcza, na mocy Uchwały Nr 06/03/2025, podtrzymała wybór firmy audytorskiej GT celem przeprowadzenia przez GT atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dającej ograniczoną pewność w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy za lata 2024 i 2025.

6.7. Sposób działania walnego zgromadzenia oraz opis praw akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych [KSH], Statutu Spółki z uwzględnieniem Dobrych Praktyk.

Walne Zgromadzenie zwoływane jest jako zwyczajne albo nadzwyczajne. Zwoływanie Walnego Zgromadzenia przez uprawnione podmioty zgodnie z przepisami oraz ustalanie porządku obrad dokonywane jest zgodnie z regulacjami zawartymi w KSH. Walne Zgromadzenie może odbywać się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia zostały szczegółowo opisane w § 14 Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki: <https://www.torpol.pl/relacje-inwestorskie/dokumenty-korporacyjne/>.

Sprawy wnoszone przez Zarząd pod obrady Walnego Zgromadzenia powinny być uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do zaopiniowania. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów niezależnie od ilości reprezentowanych na nim akcji, chyba że przepisy KSH stanowią inaczej.

Nie istnieją szczególne uprawnienia akcjonariuszy poza tymi wynikającymi z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

6.8. Opis zasad zmiany statutu TORPOL S.A.

Zgodnie z art. 430 KSH zmiana Statutu TORPOL S.A. wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia oraz wpisu do rejestru. Uchwała Walnego Zgromadzenia w przedmiocie zmian w Statucie Spółki, wymaga większości $\frac{3}{4}$ głosów oddanych – art. 415 § 1 KSH.

Statut TORPOL S.A. w brzmieniu obowiązującym obecnie nie posiada zapisów dotyczących zmiany Statutu odmiennych od przepisów KSH.

6.9. Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających i nadzorujących

W ramach Grupy Emitenta nie istnieją zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących.

7. Pozostałe informacje dotyczące Grupy TORPOL

7.1. Podstawa oraz zasady sporządzenia

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL i Spółki TORPOL S.A. za 2024 rok stanowi element publikowanego skonsolidowanego i jednostkowego raportu za 2024 rok.

Sprawozdanie zawiera informacje, których zakres został określony w §70 oraz §71 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim [Rozporządzenie]. Na podstawie §62 ust. 6 Rozporządzenia w ramach niniejszego Sprawozdania zamieszczone zostały ujawnienia informacji wymagane w odniesieniu do sprawozdania z działalności Emitenta, o którym mowa w §70 Rozporządzenia i tym samym Emitent nie sporządził odrębnego sprawozdania z działalności jednostki dominującej.

Roczne sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej TORPOL oraz jednostkowe roczne sprawozdanie spółki TORPOL S.A. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej odpowiednio przez Grupę i Spółkę przez okres nie krótszy niż kolejne 12 miesięcy.

Sprawozdanie w pkt 8 zawiera *Oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju*, o którym mowa w art. 19a i 29a dyrektywy 2013/34/UE w sprawie rocznych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych i powiązanych sprawozdań niektórych rodzajów jednostek, zmieniającej dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2006/43/WE oraz uchylającej dyrektywy Rady 78/660/EWG i 83/349/EWG, sporządzone w związku z art. 63x ustawy o rachunkowości. Oświadczenie to stanowi tym samym integralny element publikowanego skonsolidowanego oraz jednostkowego raportu za 2024 rok. *Oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju za 2024 rok* zawiera informacje nt. Grupy Kapitałowej TORPOL.

Dane liczbowe zamieszczone w sprawozdaniu zostały podane w tysiącach złotych, z wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej.

7.2. Istotne sprawy sądowe i sporne

W 2024 roku oraz na dzień publikacji Sprawozdania Emitent był lub jest stroną istotnych postępowań dotyczących wierzytelności lub zobowiązań.

W dniu 18 września 2017 roku Spółka jako lider konsorcjum firm realizującego kontrakt „Łódź Fabryczna” (kontrakt zakończony), złożyła w imieniu konsorcjum do sądu pozew przeciwko PKP PLK, Miastu Łódź oraz PKP S.A. [łącznie: Zamawiający] o zapłatę. Wniesionym pozewem konsorcjum dochodzi roszczeń z tytułu wykonanych i nieobjętych umową z Zamawiającym robót dodatkowych w ramach realizacji kontraktu. Konsorcjum w pierwszej kolejności wnosi o zasądzenie od Zamawiającego kwot roszczeń z uwzględnieniem podziału wierzytelności pomiędzy poszczególnych członków konsorcjum. Z uwagi na złożoność sprawa jest

nadal w toku. Aktualnie oczekuje się na wyznaczenie kolejnego biegłego w sprawie. Mając na uwadze rozbieżność poglądów w judykaturze co do charakteru prawnego "konsorcjum" oraz związanych z tym trudności z ustaleniem udziałów w wierzytelnościach i zobowiązaniach współkonsorcjantów, uzasadnione było przyjęcie także wariantowego żądania pozwu, uwzględniającego również jednolity charakter konsorcjum. Wartość przedmiotu sporu wynosi 48,2 mln zł, przy czym Emitent szacuje, iż w wariacie podziału wierzytelności sporna kwota przypadająca na Emitenta wyniesie ok. 19,3 mln zł.

W dniu 21 grudnia 2017 roku Emitent w imieniu swoim i konsorcjum firm realizujących kontrakt „Łódź Fabryczna” (kontrakt zakończony) złożył do sądu pozew o zapłatę przeciwko PKP PLK, Miastu Łódź oraz PKP S.A. [łącznie: Zamawiający]. Wniesionym pozwem Konsorcjum dochodzi roszczeń odszkodowawczych z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania przez Zamawiających ciężących na nich zgodnie z łączącą strony umową oraz wynikających z przepisów prawa obowiązków w zakresie przekazania Konsorcjum części placu budowy oraz obowiązku współdziałania przy realizacji robót związanych z realizacją kontraktu „Łódź Fabryczna”. Roszczenia objęte wniesionym pozwem obejmują przy tym wyłącznie koszty pośrednie, tj. koszty ogólne budowy oraz koszty ogólnego zarządu, poniesione przez Konsorcjum w związku z zaistnieniem zakłóceń i przedłużeniem czasu na ukończenie robót. Konsorcjum w pierwszej kolejności wnosi o zasądzenie od Zamawiającego kwot roszczeń z uwzględnieniem podziału wierzytelności poszczególnych członków Konsorcjum. Sprawa jest w toku. Aktualnie sąd oczekuje na sporządzenie opinii uzupełniającej biegłego w przedmiocie sporu. Jednocześnie, mając na uwadze rozbieżność poglądów w judykaturze, co do charakteru prawnego "konsorcjum" oraz związanych z tym trudności z ustaleniem odpowiednich udziałów w wierzytelnościach i zobowiązaniach współkonsorcjantów, w ocenie Konsorcjum uzasadnione było przyjęcie także wariantowego żądania pozwu, uwzględniającego po stronie członków Konsorcjum również jednolity charakter konsorcjum. Wartość przedmiotu sporu wynosi ok. 34 mln zł.

W dniu 8 września 2020 roku Spółka złożyła pozew przeciwko PKP PLK o zapłatę z tytułu roszczeń powstałych w ramach realizacji projektu „Prace na linii nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn”. Wartość pozwu wynosi ok. 24,7 mln zł. Powództwo zostało oddalone w pierwszej instancji, wobec czego złożono wniosek o uzasadnienie. Sprawa jest w toku.

W dniu 29 grudnia 2021 roku Spółka wraz z partnerem konsorcjum BUDIMEX S.A. złożyła pozew przeciwko PKP PLK o waloryzację wynagrodzenia w ramach projektu „Realizacja robót budowlanych w ramach Przetargu nr 2 – Modernizacja odcinka Trzebinia – Krzeszowice (km 29,110 – 46,700 linii nr 133)”. Wartość pozwu wynosi ok. 26,5 mln zł, co stanowi wartość przypadającą na konsorcjum firm realizujących ww. projekt. Sprawa jest w toku..

W dniu 30 grudnia 2022 roku Spółka złożyła pozew przeciwko PKP PLK o waloryzację wynagrodzenia na kontraktach: „LCS Konin – odcinek Bartłogi – Swarzędz (...)” oraz „Przebudowa układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E59, odcinek Leszno – Czempień (...)”. 16 lutego 2023 roku w sprawie został wydany przez sąd nakaz zapłaty, na co pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty wnosząc jednocześnie o oddalenie powództwa w całości. Wartość pozwu wynosi 58,4 mln zł i dotyczy łącznego roszczenia w ramach kontraktów objętych pozwem. Sprawa jest w toku, a Spółka nie jest w stanie podać przybliżonego czasu rozstrzygnięcia.

W dniu 28 grudnia 2023 roku Spółka jako lider konsorcjum realizującego kontrakt „Łódź Fabryczna” (kontrakt zakończony), złożyła w imieniu konsorcjum do sądu pozew przeciwko podwykonawcom na tym kontrakcie, wnosząc o zasądzenie kwoty 11,1 mln zł wraz z odsetkami ustawowymi. Pozwem dochodzone są roszczenia z tytułu kary umownej oraz poniesionych kosztów wykonawstwa zastępczego w konsekwencji braku usunięcia wad. Konsorcjum wniosło zażalenie na wniesione przez pozwanych odpowiedzi na pozew. Sprawa w toku.

29 grudnia 2023 roku Spółka złożyła pozew o wydanie nakazu zapłaty z tytułu poniesionych kosztów pośrednich na skutek wydłużonego terminu realizacji projektu pn. „Prace na linii kolejowej nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn”. Wartość sporu wynosi 13,6 mln zł. Sprawa w toku.

W dniu 11 grudnia 2024 roku złożony został pozew przeciwko PKP PLK o waloryzację wynagrodzenia w ramach projektu „Realizacja robót budowlanych w ramach Przetargu nr 2 – Modernizacja odcinka Trzebinia – Krzeszowice (km 29,110 – 46,700 linii nr 133)” za czwarty i piąty okres rozliczeniowy. Wartość pozwu wynosi ok. 20,2 mln zł, co stanowi wartość przypadającą na konsorcjum firm realizujących ww. projekt. Sprawa została zarejestrowana przez sąd, Spółka oczekuje na podjęcie przez sąd kolejnych czynności.

Ewentualne pozytywne rozstrzygnięcia ww. postępowań lub sporów nie zostały rozpoznane jako należności w przychodach Grupy i wpłyną pozytywnie na wyniki finansowe.

Ponadto, w dniu 20 listopada 2024 roku Spółka zawarła z PKP PLK S.A. umowę o mediacje, której przedmiotem były koszty ogólne wydłużenia w ramach projektu „Realizacja robót budowlanych w ramach Przetargu nr 2 – Modernizacja odcinka Trzebinia – Krzeszowice (km 29,110 – 46,700 linii nr 133). W dniu 18 grudnia 2024 roku doszło do zawarcia ugody, w ramach której Spółka otrzymała 13,5 mln zł (brutto), jako rozliczenie roszczeń o dodatkową zapłatę kosztów ogólnych wynikających z przedłużenia terminu realizacji Inwestycji.

Według aktualnej wiedzy Emitenta, na datę publikacji Sprawozdania, nie istnieje znaczące ryzyko wystąpienia w przyszłości innych, potencjalnych istotnych postępowań, które mogłyby mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Emitenta.

7.3. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Badania rocznych sprawozdań finansowych TORPOL S.A. oraz Grupy Kapitałowej TORPOL za 2023, 2024 i 2025 rok (jednostkowych i skonsolidowanych) oraz przeglądy półrocznych sprawozdań finansowych TORPOL S.A. oraz Grupy Kapitałowej TORPOL za 2024 i 2025 rok (jednostkowych i skonsolidowanych) przeprowadzane są przez Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu [GT], zgodnie z umową zawartą przez TORPOL w dniu 8 stycznia 2024 roku, aneksowaną w dniu 30 października 2024 roku. Szczegółowe informacje nt. wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych TORPOL S.A. oraz Grupy Kapitałowej TORPOL (jednostkowych i skonsolidowanych) oraz przeglądów półrocznych sprawozdań finansowych TORPOL S.A. oraz Grupy Kapitałowej TORPOL (jednostkowych i skonsolidowanych) zawarte zostały w pkt 6.6. *Władze TORPOL S.A. / Współpraca z firmą audytorską.*

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za lata 2023-2024:

Wynagrodzenie (tys. zł)	2024	2023
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	414	618
Usługi atestacyjne	234	16
RAZEM	648	634*

* Na kwotę 634 tys. zł składają się następujące kwoty: 331 tysięcy zł dotyczy spółki Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., 27 tys. zł dotyczy spółki UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz 276 tysięcy zł dotyczy Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna. Spółka nie współpracowała z innymi firmami z sieci Grant Thornton International Ltd.

8. Oświadczenie dotyczącego zrównoważonego rozwoju

8.1. Informacje ogólne

8.1.1. Podstawa sporządzenia oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju

BP-1 – Ogólna podstawa sporządzenia oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju

Niniejsze oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju (OZR) zostało sporządzone na podstawie ustawy o rachunkowości oraz w oparciu o europejskie standardy sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju (European Sustainability Reporting Standards - ESRS).

Emitent posiada jedną spółkę zależną tj. TOG. OZR zostało przygotowane w postaci skonsolidowanej. W związku z przygotowaniem OZR przyjęty został taki sam zakres podmiotowy w zakresie konsolidacji jak w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024. Tym samym spółka zależna objęta została konsolidacją w zakresie zrównoważonego rozwoju w analogicznym zakresie jak Jednostka Dominująca. Spółka zależna nie została objęta zwolnieniem z indywidualnej lub skonsolidowanej sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju.

O ile nie wskazano inaczej informacje oraz dane zaprezentowane w OZR dotyczą Grupy Kapitałowej TORPOL tj. TORPOL oraz TOG.

OZR ma zastosowanie do łańcucha wartości Grupy na wyższym i niższym szczeblu w jednoznacznie wskazanych ujawnieniach. W szczególności ujawnienia dedykowane łańcuchowi wartości Grupy prezentowane są w oparciu o ESRS S2 (Pracownicy w łańcuchu wartości), jak również w odniesieniu do ujawnień nt. dostawców i klientów Grupy TORPOL oraz użytkowników końcowych.

Emitent nie skorzystał z możliwości pominięcia konkretnej informacji dotyczącej własności intelektualnej, know-how lub wyników innowacji, jak również Emitent nie skorzystał ze zwolnienia z obowiązku ujawniania informacji dotyczących oczekiwanych wydarzeń lub spraw będących przedmiotem toczących się negocjacji.

BP-2 – Ujawnianie informacji w odniesieniu do szczególnych okoliczności

Ujawnienia w ramach poszczególnych punktów danych ESRS zamieszczone w niniejszym oświadczeniu prezentowane są po raz pierwszy i odnoszą się do danych za 2024 rok za wyjątkiem kluczowych wskaźników zawartych w punkcie *Taksonomia UE* oraz wybranych danych finansowych charakteryzujących model biznesowy Grupy TORPOL, dla których zaprezentowane zostały również dane za 2023 rok.

Niniejsze oświadczenie jest pierwszym oświadczeniem dotyczącym zrównoważonego rozwoju sporządzonym zgodnie z ESRS. W związku z czym nie występują zmiany w przygotowaniu lub informacji na temat zrównoważonego rozwoju, jak również nie występują błędy sprawozdawcze w obszarze zrównoważonego rozwoju odnoszące się do poprzednich okresów sprawozdawczych.

Emitent nie przyjmował własnych definicji terminów średnio- oraz długoterminowych perspektyw czasowych.

W OZR Spółka nie uwzględniała informacji opartych na innych przepisach, nakładających obowiązek ujawniania informacji na temat zrównoważonego rozwoju, jak również nie uwzględniała informacji, które wynikałyby z ogólnie przyjętych interpretacji i ram dotyczących sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju.

W ramach niniejszego OZR Emitent włączył ujawnienie wynikające z ESRS przed odniesienie dla następujących zagadnień:

- pełna treść Polityki wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających TORPOL S.A., o której mowa w punkcie *Polityka wynagrodzeń oraz program motywacyjny* została zamieszczona na stronie internetowej Spółki: <https://www.torpol.pl/relacje-inwestorskie/polityka-wynagrodzen/>.
- pełna treść *Procedura zgłaszania naruszeń i ochrony sygnalistów w TORPOL S.A.* udostępniona na stronie internetowej Spółki w sekcji dedykowanej naruszeniom: <https://www.torpol.pl/csr/naruszenia/>
- pełna treść *Regulaminu zgłaszania naruszeń i ochrony sygnalistów w TORPOL OIL & GAS sp. z o.o.* udostępniona na stronie internetowej <https://torpoloilgas.pl/web/lad-korporacyjny>
- życiorysy osób zarządzających i nadzorujących, które zostały zamieszczone na stronie internetowej Spółki w sekcji poświęconej władzom Spółki <https://www.torpol.pl/o-firmie/wladze-spolki/>
- dokumenty korporacyjne Spółki, tj. Statut, Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Zarządu, Regulamin Walnego Zgromadzenia, udostępnione na stronie internetowej Spółki: <https://www.torpol.pl/relacje-inwestorskie/dokumenty-korporacyjne/>
- pełna treść *Polityka Jakości, Ochrony Środowiska i BHP* udostępniona na stronie internetowej Spółki: <https://www.torpol.pl/o-firmie/polityka-jakosci>

Emitent wskazuje, iż średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w Grupie TORPOL nie przekroczyło w 2024 roku 750 osób.

Mając powyższe na uwadze Spółka podjęła decyzję o skorzystaniu z uproszczeń prezentacyjnych, o których mowa w *Dodatku C* do ESRS 1 przewidzianych dla grup nieprzekraczających w dniu bilansowym średniej liczby 750 pracowników w roku obrotowym w odniesieniu do części ujawnień dla ESRS E4 *Bioróżnorodność i ekosystemy*.

8.1.2. Szacowanie łańcucha wartości, źródła niepewności oraz szacunki

Informacje na temat oszacowań łańcucha wartości oraz źródeł niepewności oszacowań i wyników są ujawniane wraz z poszczególnymi zakresami tematycznymi ESRS w kolejnych punktach niniejszego oświadczenia w tym w szczególności w odniesieniu do:

- informacje nt. emisji gazów cieplarnianych w zakresie 3, które w odniesieniu do poszczególnych kategorii ujawnień wymagają szacowania danych dotyczących łańcucha wartości;
- informacje nt. wagi zasobów wprowadzanych do organizacji w odniesieniu dla których wagi części produktów i materiałów budowlanych wymagają oszacowania ze strony dostawców;
- informacje nt. współpracy z podwykonawcami w tym informacja nt. szacowanej liczby pośrednich podwykonawców czy zakresu zaangażowania podwykonawców w realizację poszczególnych projektów budowlanych.

Dodatkowo niepewnością obarczone są także szacunki oraz przewidywania odnoszące się do przyszłości.

8.1.3. Informacje nt. organów Emitenta

GOV-1 – Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych

8.1.3.1. Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

- Pan Konrad Tuliński – Wiceprezes Zarządu ds. Produkcji,
- Pan Marcin Zachariasz – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Pan Tomasz Krupiński – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych,
- Pan Jaromir Falandysz – Wiceprezes Zarządu ds. Strategii.

17 czerwca 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 25 czerwca 2024 roku do składu Zarządu Spółki:

- Pana Konrada Tulińskiego, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki,

- Pana Krzysztofa Drzewieckiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Produkcji,
- Pana Marcina Zachariasza, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.

24 czerwca 2024 roku wygasły mandaty Pana Tomasza Krupińskiego, dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych oraz Jaromira Falandysza, dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu ds. Strategii (RB 24/2024).

W dniu 29 stycznia 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 3 marca 2025 r. do składu Zarządu Spółki Pana Jacka Poniewierskiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych (RB 8/2025).

Do daty publikacji nie wystąpiły inne zmiany w składzie Zarządu Emitenta. W związku z powyższym na datę Sprawozdania, tj. na dzień 21 marca 2025 r., w skład Zarządu Spółki wchodzi następujące 4 osoby:

- Pan Konrad Tuliński, Prezes Zarządu,
- Pan Krzysztof Drzewiecki, Wiceprezes Zarządu ds. Produkcji,
- Pan Marcin Zachariasz, Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Pan Jacek Poniewierski, Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych.

Żaden z Członków Zarządu Spółki nie został powołany jako przedstawiciel pracowników Spółki. Średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn wśród Członków Zarządu w 2024 roku wynosił 0%. Na potrzeby obliczeń powyższego wskaźnika przyjęto w liczniku sumę wszystkich kobiet na stanowiskach zarządzających w 2024 roku, a w mianowniku sumę wszystkich mężczyzn na stanowiskach zarządzających w 2024 roku dla poszczególnych okresów obowiązywania składu Zarządu Spółki.

Szczegółowe życiorysy zawierające informacje nt. doświadczenia związanego z sektorami, produktami i położeniem geograficznym Grupy TORPOL w odniesieniu do poszczególnych osób zarządzających zostały zamieszczone na stronie internetowej Spółki w sekcji poświęconej władzom Spółki: <https://www.torpol.pl/o-firmie/wladze-spolki/>.

Kompetencje Zarządu Spółki

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy niezastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu i prokurenta. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden Członek Zarządu.

Zarząd jest organem zarządzającym Spółki. Zarząd jest odpowiedzialny za budowanie, wdrażanie i realizację strategii Spółki oraz określa cele jej działania. Zarząd wykonuje swoje funkcje kolegialnie. Organizację i tryb działania Zarządu, jego kompetencje i obowiązki określa szczegółowo Regulamin Zarządu, dostępny na stronie internetowej Spółki <https://www.torpol.pl/relacje-inwestorskie/dokumenty-korporacyjne/>.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających

Zarząd Emitenta składa się z jednego lub większej liczby członków. Liczbę Członków Zarządu każdorazowo określa Rada Nadzorcza. Prezesa Zarządu i pozostałych Członków Zarządu, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata, liczone w pełnych latach obrotowych.

8.1.3.2. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Pan Robert Kowalski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Radosław Katak – 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.

5 maja 2024 roku Pan Tomasz Hapunowicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 6 maja 2024 roku.

Ponadto, 20 maja 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 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.

Z kolei 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 (RB 28/2024).

Ponadto 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. (RB 40/2024).

Z kolei w dniu 7 stycznia 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Tomasza Niedzielę, zgłoszonego przez akcjonariusza Centralny Port Komunikacyjny sp. z o.o. (RB 3/2025).

Do daty publikacji Sprawozdania nie wystąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta. W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej Spółki na datę Sprawozdania (21 marca 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.

Średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn wśród Członków Rady Nadzorczej Spółki w 2024 roku kształtował się następująco:

- w okresie 1 stycznia do 6 maja – 0,14,
- w okresie od 7 maja do 19 maja – 0,17,
- w okresie od 20 maja do 23 czerwca – 0,14,

- w okresie od 24 czerwca do 23 października – 0,25,
- w okresie od 24 października do 31 grudnia – 0,5.

Na potrzeby obliczeń powyższego wskaźnika przyjęto w liczniku sumę wszystkich kobiet pełniących funkcje nadzorujące w 2024 roku a w mianowniku sumę wszystkich mężczyzn pełniących funkcje nadzorcze w 2024 roku dla poszczególnych okresów obowiązywania składu Rady Nadzorczej Spółki.

Szczegółowe informacje nt. doświadczenia związanego z sektorami, produktami i położeniem geograficznym Grupy TORPOL w odniesieniu do poszczególnych osób nadzorujących zostały zamieszczone na stronie internetowej Spółki w sekcji poświęconej władzom Spółki: <https://www.torpol.pl/o-firmie/wladze-spolki/>.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami Pan Szymon Adamczyk, Pan Konrad Mitterski, Pan Paweł Bujnowski, Pani Aleksandra Granosik – Kaczanowska oraz Pan Tomasz Niedziela spełniają kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej wynikające z przepisów ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2017 poz. 1089, z późn. zm.) (Ustawa o biegłych), a także określone w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021. Tym samym odsetek Członków niezależnych Rady Nadzorczej Spółki na koniec grudnia 2024 roku obliczony jako relacja liczby niezależnych Członków Rady Nadzorczej Spółki do wszystkich jej członków wynosił 67% a na dzień sporządzenia niniejszego raportu relacja ta kształtowała się na poziomie 71%.

Kompetencje i uprawnienia Rady Nadzorczej

Zgodnie z § 17 ust. XIII Statutu TORPOL S.A. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki, we wszystkich dziedzinach jej działalności. Organizację Rady Nadzorczej, jej kompetencje i obowiązki oraz sposób wykonywania przez nią czynności określają zarówno Statut Spółki jak i Regulamin Rady Nadzorczej, które udostępnione są na stronie internetowej Spółki <https://www.torpol.pl/relacje-inwestorskie/dokumenty-korporacyjne/>.

W 2024 roku Rada Nadzorcza odbyła 11 posiedzeń i podjęła 78 uchwał (w tym również w trybie korespondencyjnym).

Działalność komitetów Rady Nadzorczej

Zgodnie ze Statutem TORPOL S.A. Rada Nadzorcza może tworzyć komitety lub zespoły spośród Członków Rady Nadzorczej lub delegować Członka Rady Nadzorczej do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. W ramach Rady Nadzorczej swoją działalność prowadzą Komitet Audytu oraz Komitet Wynagrodzeń.

Komitet Audytu

Komitet Audytu zgodnie ze Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej jest ciałem doradczym i opiniodawczym działającym kolegialnie. Podstawowym zadaniem Komitetu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania i kontroli procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, skuteczności kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz współpraca z biegłymi rewidentami.

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:
 - a. 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,

- b. 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,
 - c. 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.

Skład Komitetu Audytu – stan na 31 grudnia 2023 roku:

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

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 publikacji 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 roku 2024 Komitet Audytu odbył 6 posiedzeń i podjął 9 uchwał (w tym uchwały podjęte w trybie korespondencyjnym).

W ramach Komitetu Audytu ustawowe kryteria niezależności w rozumieniu przepisów Ustawy o biegłych spełniają Panowie Konrad Mitterski, Szymon Adamczyk oraz Paweł Bujnowski.

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 posiadanym 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 posiadanym 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.

Komitet Wynagrodzeń

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 Komitetu Wynagrodzeń – stan na 31 grudnia 2023 roku:

- 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 – Malekę. 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 wchodziły 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.

8.1.4. Kodeksy etyczne w Grupie TORPOL

Nadrzędnym aktem prawa korporacyjnego w TORPOL jest *Kodeks Etyki oraz Postępowania w Biznesie (Kodeks Etyki)*, określający podstawowe zasady, mechanizmy oraz rozwiązania urzeczywistniające politykę zrównoważonego rozwoju opartą o wrażliwość oraz ukierunkowanie przedsiębiorstwa na kwestie praw człowieka, jak również inne zagadnienia społeczne, środowiskowe, a także rozwiązania poprawiające kanony ładu korporacyjnego, w tym zgodności działania z przepisami powszechnie obowiązującego prawa.

Obowiązujący w TORPOL *Kodeks Etyki* oraz towarzyszące mu akty wykonawcze obejmujące polityki oraz wdrożone inicjatywy określają zasady, mechanizmy oraz rozwiązania urzeczywistniające politykę zrównoważonego rozwoju oraz ukierunkowują przedsiębiorstwo na kwestie praw człowieka, społeczne, środowiskowe, a także kanony ładu korporacyjnego, w tym zgodność działania z przepisami prawa.

Wobec znacząco mniejszej od TORPOL skali działalności prowadzonej przez TOG oraz z uwagi na fakt, iż TOG nie posiada statusu spółki publicznej, spółka ta nie posiada tak szeroko rozbudowanego systemu wewnętrznych regulacji odnoszących się do aspektów zrównoważonego rozwoju. TOG wdraża regulacje w zakresie niezbędnym, wymaganym obowiązującym prawem oraz pojawiającymi się potrzebami organizacyjnymi. Kluczowym dokumentem regulującym w TOG kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem jest *Kodeks etyki oraz postępowania w biznesie Torpol Oil & Gas sp. z o.o.* Kodeks ten określa przyjęte przez TOG zasady i rozwiązania oraz sposoby postępowania dostosowane do specyfiki działalności tego podmiotu. Treść kodeksu TOG wynika z zasad regulujących obszar i tematykę zrównoważonego rozwoju oraz zgodności, funkcjonujących w Grupie TORPOL.

Szczegółowe informacje nt. przyjętych kodeksów zostały zamieszczone w punkcie 8.4.1 *Kultura korporacyjna i polityki związane z prowadzeniem działalności gospodarczej*.

8.1.5. Polityka różnorodności w odniesieniu do organu zarządzającego i nadzorującego

Emitent nie posiada sformalizowanej polityki różnorodności odnoszącej się konkretnie i bezpośrednio do organu zarządzającego oraz nadzorującego. Niemniej pomimo 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, Emitent 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 zdywersyfikowane zespoły, zapewnia równość w dostępie do awansów wewnętrznych opartych o obiektywne przesłanki.

W ramach Kodeksu ujęta została również polityka różnorodności funkcjonująca na poziomie całego przedsiębiorstwa – polityka ta nie odnosi się w sposób indywidualny do organu zarządzającego oraz nadzorującego.

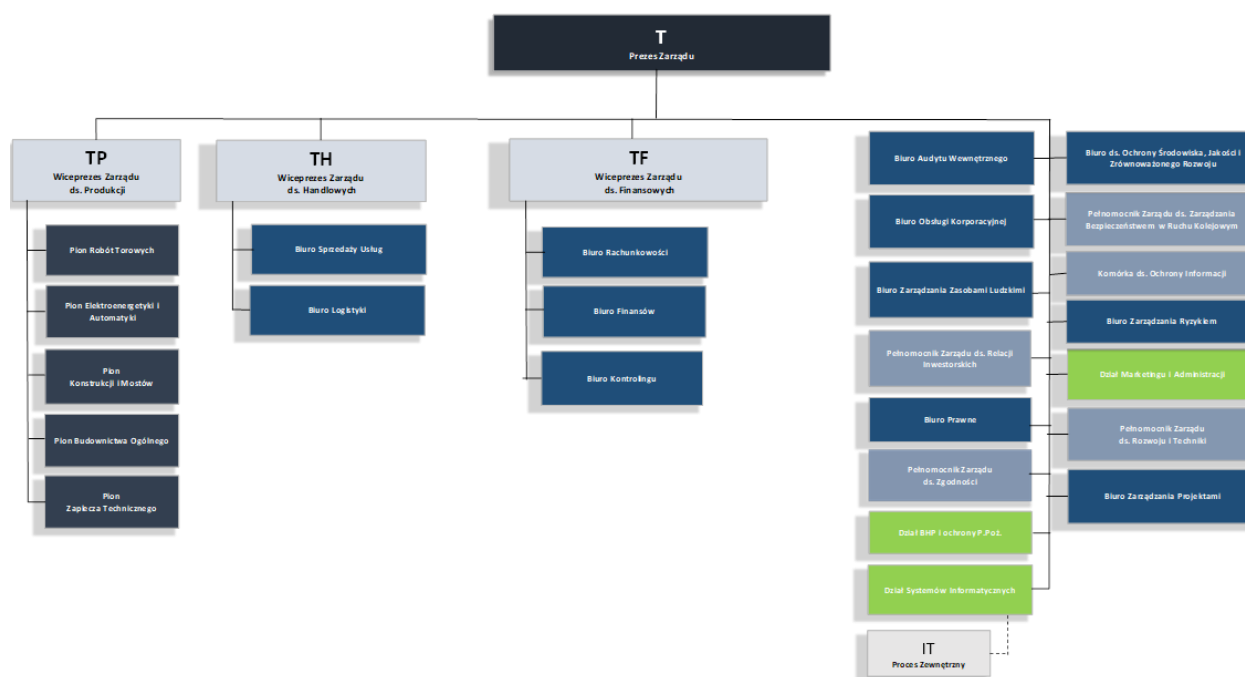
8.1.6. Zarządzenie aspektami zrównoważonego rozwoju

GOV-2 – Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym jednostki oraz podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Posiedzenia Zarządu odbywają się nie rzadziej niż raz w tygodniu.

W 2024 roku w strukturze organu zarządzającego TORPOL S.A. nie funkcjonowało wydzielone stanowisko, dedykowane wyłącznie zarządzaniu aspektami związanymi ze zrównoważonym rozwojem. W odniesieniu do zarządzania aspektami zrównoważonego rozwoju zastosowanie mają generalne zasady związane z odpowiedzialnością Zarządu za prowadzenie spraw Spółki i reprezentowania jej na zewnątrz.

Tym samym poszczególne zagadnienia związane ze zrównoważonym rozwojem przypisane były w zakresie odpowiedzialności do poszczególnych osób zarządzających zgodnie ze schematem organizacyjnym Spółki, który został zaprezentowany poniżej.



Począwszy od 25 czerwca 2024 r. Zarząd Spółki działał w trzyosobowym składzie. W związku z powyższym bieżące zarządzanie komórkami organizacyjnymi przypisanymi do stanowiska Wiceprezesa ds. Handlowych zostały tymczasowo przypisane do stanowisk pozostałych dwóch Wiceprezesów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki funkcjonował w czteroosobowym składzie i tym samym podział zadań w ramach organizacji jest zgodny z zamieszczonym powyżej schematem.

Zagadnienia związane ze zrównoważonym rozwojem są omawiane na spotkaniach Zarządu Spółki, na których podejmowane są decyzje dotyczące takich zagadnień. Projekty oraz inicjatywy związane ze zrównoważonym

rozwojem realizowane w ramach Grupy TORPOL prowadzone są odpowiednio przez wyznaczone osoby merytoryczne będące kierownikami takich projektów lub też, w przypadku mniej skomplikowanych inicjatyw, przez osoby odpowiadające w strukturach organizacyjnych poszczególnych spółek za zarządzanie poszczególnymi aspektami związanymi ze zrównoważonym rozwojem. Osoby te są odpowiedzialne za realizację odpowiednio projektów i inicjatyw oraz zarządzanie ryzykiem i szansami z nimi związanymi, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz zasadami biznesowymi przyjętymi przez Grupę TORPOL.

Liczba osób, komórek organizacyjnych oraz ekspertów zewnętrznych zaangażowanych w proces realizacji danego projektu uzależniona jest od jego skomplikowania, zakresu oddziaływania oraz istotności dla Grupy TORPOL.

Poniżej natomiast zamieszczono podsumowanie informacji nt. procesów, działań i obszarów kontrolnych związanych z identyfikacją i zarządzaniem istotnymi wpływami, ryzykami i szansami w 2024 roku.

Funkcje zarządcze	Zakres działań
Zarząd	Identyfikacja istotnych wpływów, ryzyka i szans związanych ze zrównoważonym rozwojem Zarządzanie istotnymi wpływami, ryzykami i szansami związanymi ze zrównoważonym rozwojem zgodnie z korporacyjnym podziałem odpowiedzialności Przyjmowanie polityk dla poszczególnych obszarów zrównoważonego rozwoju Realizacja procesu należytej staranności
Prezes Zarządu	Kierowanie pracami zarządu oraz koordynacja prac Członków Zarządu, w tym: <ul style="list-style-type: none"> ▪ opracowywanie i nadzór nad realizacją długo- i krótkoterminowej strategii dla całej Spółki, ▪ koordynacja działań strategicznych ▪ audyt wewnętrzny i zarządzanie ryzykiem, ▪ kwestie związane z BHP, ochroną środowiska, zasobami pracowniczymi oraz pozostałymi zagadnieniami związanymi ze zrównoważonym rozwojem.
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych	Zadania w zakresie zagadnień ekonomiczno-finansowych Spółki. <ul style="list-style-type: none"> ▪ nadzór nad procesem sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju
Wiceprezes Zarządu ds. Produkcji	Zadania w zakresie zagadnień produkcyjno-realizacyjnych, w tym nadzór nad sprawami dotyczącymi: <ul style="list-style-type: none"> ▪ wykonawstwa robót ▪ rozwoju działalności, tworzenie i budowanie nowych obszarów działalności.
Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych	Zadania w zakresie zakupu usług i materiałów oraz sprzedaży usług, w tym nadzór nad sprawami dotyczącymi: <ul style="list-style-type: none"> ▪ otoczenia konkurencyjnego przedsiębiorstwa obejmującego m.in. określenie perspektyw rozwojowych, szans i zagrożeń
Dyrektorzy biur zarządzający poszczególnymi obszarami działalności	Identyfikacja i bieżące zarządzanie istotnymi wpływami, ryzykami i szansami związanymi ze zrównoważonym rozwojem Raportowanie organom korporacyjnym informacji nt. bieżącego zarządzania aspektami zrównoważonego rozwoju Realizacja procesu należytej staranności

Z kolei obszar oddziaływania członków zarządu na poszczególne obszary zrównoważonego rozwoju, w których zidentyfikowane zostały istotne wpływy, ryzyka i szanse na poziomie wysokiej istotności prezentuje poniższe zestawienie.

Zakres oddziaływania w poszczególnych obszarach wynika z przypisanej odpowiedzialności za zarządzanie obszarami działalności w ramach struktury organizacyjnej. Należy mieć przy tym na uwadze, iż relacje z otoczeniem przez pryzmat poszczególnych zagadnień zrównoważonego rozwoju są w praktyce kształtowane przez procesy realizowane równocześnie w różnych jednostkach organizacyjnych.

Aspekt zrównoważonego rozwoju	Zarząd	Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych	Wiceprezes Zarządu ds. Produkcji	Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych
Aspekty środowiskowe	√	√		√	√
Kwestie pracownicze	√	√	√	√	√
Relacje z klientami	√	√		√	√
Relacje z dostawcami i podwykonawcami	√		√	√	√
Bezpieczeństwo i higiena pracy	√	√		√	
Relacje ze społecznościami lokalnymi	√	√		√	
Bezpieczeństwo użytkowników końcowych	√			√	√
Kultura korporacyjna	√	√	√	√	√
Ochrona sygnalistów	√	√	√	√	√
Przeciwdziałanie korupcji	√	√	√	√	√
Aspekty finansowe, praktyki płatnicze oraz finansowanie działalności	√	√	√		
Compliance – zgodność z przepisami	√	√	√	√	√
Zarządzenie ryzykiem projektu	√	√	√	√	√
Zrównoważone produkty i usługi	√		√	√	√
Cyfryzacja	√	√	√	√	√
Bezpieczeństwo przewozów kolejowych	√	√			
Polityka informacyjna spółki publicznej	√	√	√		

W trakcie 2024 roku zagadnienia związane ze zrównoważonym rozwojem były przedmiotem zainteresowania ze strony Rady Nadzorczej w zakresie w jakim zagadnienia te wpisywały się w stały nadzór nad działalnością Spółki, we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Poniżej natomiast zamieszczono podsumowanie zakresu nadzoru ze strony Rady Nadzorczej Spółki nad istotnymi wpływami, ryzykami i szansami w 2024 roku.

Funkcje nadzorcze	Zakres działań
Członkowie Rady Nadzorczej	Zaangażowanie w proces identyfikacji istotnych wpływów, ryzyka i szans
Rada Nadzorcza	Stawy nadzór nad działalnością Spółki, we wszystkich dziedzinach jej działalności z uwzględnieniem istotnych wpływów, ryzyka i szans
Komitet Audytu	Nadzór nad terminowością oraz rzetelnością sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju
Komitet ds. Wynagrodzeń	Nadzór nad systemem motywacyjnym dla pracowników lub Członków Zarządu

Szczegółowe życiorysy zawierające informacje nt. doświadczenia związanego z sektorami, produktami i położeniem geograficznym Grupy TORPOL w odniesieniu do poszczególnych osób zarządzających i nadzorujących zostały zamieszczone na stronie internetowej Spółki w sekcji poświęconej władzom Spółki: <https://www.torpol.pl/o-firmie/wladze-spolki/>.

Jednocześnie niezależnie od indywidualnych kompetencji związanych z zarządzaniem aspektami zrównoważonego rozwoju w tym w szczególności istotnymi wpływami, ryzykami i szansami w procesie

zarządzania nimi, organy mają możliwość wykorzystania wiedzy eksperckiej dyrektorów oraz specjalistów odpowiadających za codzienne zarządzanie poszczególnymi obszarami działalności.

W strategii obowiązującej w perspektywie 2024 roku nie zostały wyznaczone cele związane z aspektami zrównoważonego rozwoju.

8.1.7. Kompetencje organów w obszarze zrównoważonego rozwoju

Niezależnie od indywidualnych kompetencji i wiedzy w obszarze zrównoważonego rozwoju poszczególnych członków Zarządu Spółki oraz jej Rady Nadzorczej Emitent na bieżąco korzysta z wiedzy zatrudnionych w organizacji specjalistów i menedżerów odpowiadających za zarządzanie aspektami zrównoważonego rozwoju. Ponadto Spółka współpracuje z profesjonalnym doradcą zewnętrznym wspierającym organizację w sprawozdawczości w obszarze zrównoważonego rozwoju.

8.1.8. Polityka wynagrodzeń oraz program motywacyjny

GOV-3 – Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt

Emitent, zgodnie z podjętą w dniu 6 czerwca 2017 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TORPOL S.A. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu, działając na podstawie art. 2 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 9 czerwca 2016 roku o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami zawiera z poszczególnymi Członkami Zarządu umowy o świadczenie usług zarządzania na czas pełnienia funkcji, z obowiązkiem świadczenia osobiście przez Członka Zarządu (umowy menedżerskie).

Wynagrodzenie Członków Zarządu składa się z części stałej oraz zmiennej (uzależnionej od osiągniętych wyników) oraz świadczeń dodatkowych. Struktura i proporcje składników wynagrodzeń Członków Zarządu, zasady ich kształtowania, kwestie dotyczące odpraw oraz zakazu konkurencji zostały uregulowane w przyjętej *Polityce wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających w TORPOL S.A.* (Polityka wynagrodzeń). Polityka wynagrodzeń jest dokumentem przyjętym oraz aktualizowanym przez Walne Zgromadzenie.

Wskazana polityka stanowi element realizacji strategii Spółki i przyczynia się do jej stabilności oraz efektywnej realizacji celów długoterminowych. Celem jej funkcjonowania jest zapewnienie właściwych środków motywacyjnych do realizacji długoterminowych celów strategicznych, poprzez koncentrację członków organów na interesie i wynikach Spółki oraz Grupy Kapitałowej TORPOL. Strategia działania TORPOL S.A. jest bezpośrednio związana z kwalifikacjami kadry menedżerskiej oraz pracowników i jakością tworzonego środowiska pracy. W konsekwencji tego, Spółka stale stara się dostosowywać środowisko pracy do zachodzących zmian rynkowych. W tym celu m.in. w TORPOL został przyjęty Kodeks Etyki określający relacje na linii pracodawca – pracownik oraz pomiędzy pracownikami i ich przełożonymi oraz podejście Spółki do innych aspektów społecznych oraz środowiskowych. Elementem Strategii Spółki jest aspekt zrównoważonego rozwoju uwzględniającego społeczną odpowiedzialność biznesu. W TORPOL stosowany jest podział wynagrodzenia pieniężnego Członków Zarządu na część stałą i na część zmienną, której wysokość jest w dużej części uzależniona od efektów ekonomicznych Spółki. W 2024 roku część wynagrodzenia zmiennego zależnego od celów lub wpływów związanych ze zrównoważonym rozwojem wynosiła 0%.

W innym zakresie aspekty związane ze zrównoważonym rozwojem nie są uwzględniane w programie motywacyjnym.

Pełna treść ww. polityki dostępna jest na stronie internetowej Spółki: <https://www.torpol.pl/relacje-inwestorskie/polityka-wynagrodzen/>.

8.1.9. Zarządzanie ryzykiem

8.1.9.1. System zarządzania ryzykiem

System monitorowania i raportowania ryzyka ma charakter ciągły i obejmuje wszystkie obszary funkcjonowania firmy 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.

Emitent posiada wyodrębnioną komórkę Biura Zarządzania Ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się na poziomie realizowanych w Grupie procesów oraz realizowanych kontraktów. Spółka posiada stosowane procedury wewnętrzne związane z zarządzaniem ryzykiem, w tym mapę kluczowych ryzyk oraz rejestr ryzyk. Dla kluczowych ryzyk są określone wskaźniki ryzyka, za realizację których odpowiedzialni są poszczególni właściciele ryzyk (w tym komórek organizacyjnych). W obszarze zarządzania ryzykiem działalności, Spółka za 2024 rok przeprowadziła cykliczny, roczny przegląd wszystkich zidentyfikowanych ryzyk oraz systemu wdrożonego w 2019 roku. Ich efektem były zmiany w opisie wybranych ryzyk, częściowe połączenie poszczególnych ryzyk, zmiany ocen niektórych ryzyk, zmiany przypisania właścicieli wybranych ryzyk.

System zarządzania ryzykiem jest jednym z kluczowych obszarów ładu korporacyjnego. Ryzyko występuje na wszystkich szczeblach przedsiębiorstwa, wobec czego w ramach Systemu Zarządzania Ryzykiem TORPOL dąży do zaangażowania kadry zarządzającej każdego szczebla, jak również pozostałych pracowników Spółki oraz budowania dobrego środowiska wokół tego zadania. Zarządzanie ryzykiem zostało szczegółowo określone w ramach Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością, analiza i zarządzanie ryzykiem w ramach *Procesu Zarządzania TP-4*.

Intencją jest stałe aktualizowanie Systemu Zarządzania Ryzykiem, w tym o zagadnienia z obszaru ESG. W ramach rozwoju Systemu Zarządzania Ryzykiem w oparciu o wyniki analizy przeprowadzonej w oparciu o tzw. Matrycę Zgodności, która jest jednym z narzędzi w procesie należytej staranności w zakresie stosowania zagadnień RBC oraz ankiety w ramach dialogu z interesariuszami, mapa ryzyk poszerzana jest oraz będzie w przyszłości o kolejne aspekty, w odniesieniu do których TORPOL wywiera realny, lub może wywierać potencjalny wpływ.

8.1.9.2. Zarządzanie ryzykiem projektu

Zarządzanie ryzykiem realizowane jest na dwóch poziomach tj. ryzyko korporacyjne oraz ryzyko związane z realizowanymi projektami. Zarządzanie ryzykiem dla większości projektów aktualnie jest wymogiem nakładanym przez zamawiających - źródłem tego wymagania są regulacje FIDIC. TORPOL jako generalny wykonawca prac ma obowiązek monitorowania ryzyka. Właściwym narzędziem w tym obszarze jest plan monitorowania środków kontroli ryzyka, który stanowi udokumentowanie przeprowadzonych czynności identyfikacji i oceny ryzyk jakie mogą wystąpić na projekcie budowlanym, co w efekcie może umożliwić zmniejszenie ich uciążliwości w sytuacji ich materializacji. Celem przedmiotowego planu jest określenie czy ryzyka zagrażające realizacji projektu są zdefiniowane, przeanalizowane oraz udokumentowane. Ponadto ma on zapewnić możliwie wczesne stwierdzenie przypadków braku zgodności w stosowaniu systemu zarządzania, które mogą prowadzić do wypadków, incydentów, sytuacji groźnych wypadkiem lub innych niebezpiecznych wydarzeń. Wykonawca monitoruje prawidłowość stosowania przyjętych rozwiązań oraz ich rezultaty, opracowane w oparciu o własne doświadczenia, w celu zapewnienia bezpieczeństwa na poszczególnych etapach realizacji prac. Oddziaływanie negatywne występuje w związku z realnie występującymi ryzykami dla konkretnych kontraktów i realizowanych projektów. Zdarzają się sytuacje w których ma miejsce materializacja ryzyka - wówczas następuje weryfikacja efektywności systemu zarządzania ryzykiem. Jeżeli oceny dla ryzyka ujętego w rejestrze dedykowanym danego kontraktowi były niewłaściwe to wprowadzane są niezbędne korekty na przyszłość. Kluczowe oddziaływanie w tym obszarze realizowane jest na poziomie wykonawczym tj. osób zaangażowanych bezpośrednio w realizację projektów. Jednocześnie z punktu widzenia wpływu na

finanse organizacji prawidłowe funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem poszczególnych projektów pozwala utrzymać budżet oraz harmonogram projektu zgodnie z założeniami i przyjętą marżą. Z kolei ewentualne nieprawidłowości w zarządzaniu ryzykami kontraktu mogą wpłynąć istotnie na ww. aspekty - niemniej mając na względzie aktualny stan zaawansowania i systemu identyfikacji ryzyk projektowych prawdopodobieństwo wystąpienia takich ryzyk jest względnie niskie.

W TOG ze względu na specyfikę prowadzonej działalności, dużą różnorodność technologiczną wykonywanych instalacji i obiektów, a także realizację przedsięwzięć według wielu różnych formuł, sposób szacowania ryzyka obejmuje wszystkie wymagane obszary. Jest on indywidualnie dopasowywany do potrzeb konkretnego zadania. W wyniku działań podejmowanych przez TOG w ramach szacowania ryzyka, Dział Wycen uwzględnia ryzyka w kalkulacji przedmiotu zamówienia.

8.1.9.3. Audyt wewnętrzny

Emitent posiada wyodrębnioną komórkę Biura Audytu Wewnętrznego.

Dla prawidłowej oceny i usprawnienia systemu kontroli wewnętrznej, w tym, aby wesprzeć kontrolę działań podejmowanych w celu osiągnięcia wyznaczonych celów, w TORPOL funkcjonuje audyt wewnętrzny, pozwalający na systematyczną ocenę wybranych obszarów działania. Wskazana jednostka w swojej działalności pełni funkcję niezależną i obiektywną. Audyt wewnętrzny zapewnia wsparcie zarządzających w procesie ciągłego doskonalenia systemu zarządzania poprzez cykliczną weryfikację, ocenę i doradztwo. Osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny przedstawia Zarządowi i Radzie Nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji oraz sprawozdania z realizowanych zadań. Audyt wewnętrzny ma również na celu wspieranie funkcjonującego w ramach Rady Nadzorczej Komitetu Audytu m.in. w realizacji monitorowania skuteczności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej.

8.1.10. Proces należytej staranności

GOV-4 – Oświadczenie dotyczące należytej staranności

W ramach aktualizacji *Kodeksu etyki* jaka miała miejsce w marcu 2025 roku przyjęta została *Procedura należytej staranności w odpowiedzialnym prowadzeniu biznesu przez TORPOL S.A.* Zgodnie z ww. procedurą należyta staranność w odpowiedzialnym prowadzeniu działalności biznesowej w ramach Grupy TORPOL znajduje swój wyraz w adekwatnym do działalności i modelu biznesowego Grupy systemie zgodności (system compliance), opartym w szczególności o *Kodeks etyki*, polityki, inne regulacje i rozwiązania systemowe oraz o wspomnianą procedurę, którego zadaniem jest zapewnić przestrzeganie zasad, wartości i praw określonych m.in. w Pakiecie wytycznych w tym praw człowieka, związanych z zatrudnieniem i stosunkami pracowniczymi, kwestiami środowiskowymi, praktykami korupcyjnymi, ujawnianiem informacji oraz ochroną interesów konsumentów, składającymi się na *Zagadnienia RBC*.

Należyta staranność jest procesem, który jest realizowany w Grupie TORPOL w celu identyfikowania, zapobiegania, łagodzenia i przejęcia odpowiedzialności za usuwanie faktycznych lub potencjalnych negatywnych skutków związanych z działaniem organizacji, łańcuchami dostaw i pozostałymi relacjami biznesowymi. Powyższy proces prowadzony jest w duchu zaleceń sformułowanych w pakiecie wytycznych obejmujących *Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych*, *Wytyczne ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka*, a także zasady i prawa określone w ośmiu podstawowych konwencjach wskazanych w *Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy* oraz zasady i prawa określone w *Międzynarodowej karcie praw człowieka* (łącznie jako Pakiet Wytycznych). Skuteczne podejście do procesu należytej staranności w zakresie zagadnień RBC jest zapewniane przez dążenie do ich włączenia w polityki oraz systemy zarządzania i służy do podejmowania działań zaradczych w odniesieniu do negatywnych skutków, które wywołują lub do których Grupa TORPOL się przyczynia. Przez zagadnienia RBC rozumieć należy zasady, prawa i wartości określone w Pakiecie Wytycznych w tym prawa człowieka, zatrudnienie i stosunki pracownicze, kwestie środowiskowe, praktyki korupcyjne, ujawnianie informacji oraz ochrona interesów konsumentów (z ang. tzw. *RBC issues*).

Grupa TORPOL wychodzi z założenia, że efektywne wdrażanie rozwiązań z obszaru polityk zgodności oraz eliminacja ryzyk nie jest możliwe bez odpowiedniego wewnątrz korporacyjnego wsparcia instytucjonalnego. Dlatego też w ramach struktury organizacyjnej Spółki jako Jednostki Dominującej funkcjonuje Zespół ds. Zgodności, składający się z Pełnomocnika ds. Zgodności oraz Komisji ds. Etyki. Pełnomocnik ds. Zgodności oraz Komisja ds. Etyki funkcjonują również w TOG. Wskazane jednostki pozostają niezależne w swoich działaniach oraz zostały wyposażone we właściwe kompetencje oraz środki do działania. Dodatkowo w 2024 roku w TORPOL funkcjonowało Biuro Komunikacji Społecznej, jako jednostka odpowiedzialna bezpośrednio za realizację zadań z obszaru społecznej odpowiedzialności biznesu oraz polityk zrównoważonego rozwoju, przy czym z końcem roku sprawozdawczego nastąpiło przekazanie kompetencji ww. biura do innych biur funkcjonujących oraz nowo powstałych komórek organizacyjnych w TORPOL tj. do Pełnomocnika Zarządu ds. Relacji Inwestorskich, Biura ds. Ochrony Środowiska, Jakości i Zrównoważonego Rozwoju oraz Działu Marketingu i Administracji.

Należyta staranność stosowana przez TORPOL jest proporcjonalna do ryzyka i dostosowana do warunków i kontekstu funkcjonowania organizacji. Koncepcja należytej staranności odnosi się do faktycznych lub potencjalnych negatywnych skutków (ryzyk), które są związane z zagadnieniami objętymi Pakietem Wytycznych, tj. prawa człowieka, w tym prawa pracownicze, zatrudnienie i stosunki pracownicze, środowisko, łapownictwo i praktyki korupcyjne, udostępnianie informacji i interesów konsumentów.

Proces należytej staranności obejmuje sześć kluczowych etapów:

- włączanie zagadnień RBC w system compliance,
- identyfikacja negatywnych skutków,
- system reagowania,
- monitorowanie wyników,
- informowanie o uprawnieniach,
- działania zaradcze.

Poniżej zamieszczono informacje nt. elementów procesu należytej staranności uwzględnionych w niniejszym oświadczeniu.

<i>Podstawowe elementy procesu należytej staranności</i>	<i>Punkty w oświadczeniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju</i>
<i>Uwzględnienie należytej staranności w ładzie korporacyjnym, strategii i modelu biznesowym</i>	<i>8.1.10. Proces należytej staranności</i>
<i>Współpraca z zainteresowanymi stronami, na które jednostka wywiera wpływ, na wszystkich kluczowych etapach procesu należytej staranności</i>	<i>8.1.17. Zaangażowanie zainteresowanych stron</i>
<i>Identyfikacja i ocena niekorzystnych wpływów</i>	<i>8.1.18. Proces badania podwójnej istotności 8.1.19. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz proces zarządzania nimi</i>
<i>Podejmowanie działań w celu ograniczenia zidentyfikowanych niekorzystnych wpływów</i>	<i>8.2.5.5. Działania i zasoby związane z aspektami klimatycznymi 8.2.6.3. Działania i zasoby związane z zanieczyszczeniem 8.2.7. Zasoby wodne 8.2.8.3. Działania i zasoby związane z bioróżnorodnością i ekosystemami 8.2.9.1. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz działania związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym 8.3.1.6. Świadczenia i warunki zatrudnienia 8.3.1.13. Bezpieczeństwo pracy</i>

	<p>8.3.3.1. <i>Wpływ na społeczności lokalne</i></p> <p>8.3.3.2. <i>Organizacja prac budowlanych</i></p> <p>8.3.4.3. <i>Jakość świadczonych usług</i></p> <p>8.4.3. <i>Przeciwdziałanie korupcji</i></p> <p>8.5.2. <i>Wyniki finansowe</i></p> <p>8.5.4. <i>Zrównoważone produkty i usługi oraz zrównoważone finansowanie</i></p> <p>8.5.6. <i>Cyfryzacja</i></p> <p>8.5.7 <i>Bezpieczeństwo przewozów kolejowych</i></p> <p>8.5.8. <i>Polityka informacyjna związana ze statusem spółki publicznej</i></p>
<i>Monitorowanie skuteczności tych starań i przekazywanie stosownych informacji w tym zakresie</i>	<i>8.1.6 Zarządzenie aspektami zrównoważonego rozwoju</i>

W oparciu o wewnętrzne regulacje (procedury, instrukcje) na każdym etapie realizacji procesów, Grupa TORPOL dąży do unikania negatywnego wpływu na otoczenie. Jeżeli uniknięcie takiego wpływu nie jest możliwe, podejmowane są wówczas działania, aby na bazie posiadanych zasobów i rozwiązań wpływ ten był racjonalnie ograniczony. Aspekt należytej staranności jest również uwzględniany poprzez dążenie aby w umowach dotyczących działalności operacyjnej Grupy, tj. w szczególności umowach dotyczących realizacji robót budowlanych zawierać zapisy obligujące wykonawcę prac budowlanych do zapewnienia zgodności z obowiązującymi przepisami, jak również odnoszące się zachowania odpowiednich standardów realizacji prac budowlanych.

8.1.11. Zintegrowane Systemy Zarządzania

W relacjach z otoczeniem Grupa działa mając na względzie, w pierwszej kolejności, bezpieczeństwo, unikanie zagrożeń i negatywnego wpływu oraz podejmowanie działań prewencyjnych. W praktyce takie podejście realizowane jest w głównej mierze dzięki stosowaniu wdrożonych Zintegrowanych Systemów Zarządzania (ZSZ). Obejmują one systemy jakości, zarządzania środowiskowego oraz bezpieczeństwa i higieny pracy w zakresie kompleksowej realizacji obiektów budownictwa komunikacyjnego ogólnego i inżynierii lądowej oraz bezpieczeństwa w ruchu kolejowym, jak również zawierają instrukcje w zakresie zachowania należytej staranności działania w poszczególnych obszarach. Wdrażając te systemy Spółka zadeklarowała i stosuje m.in. zasady:

- spełnienia wymagań ustawodawstwa i przepisów prawnych w zakresie jakości, ochrony środowiska oraz bezpieczeństwa i higieny pracy;
- zapobiegania wypadkom przy pracy, chorobom zawodowym oraz zdarzeniom potencjalnie wypadkowym;
- zapobiegania powstawaniu zanieczyszczeń w środowisku naturalnym;
- zapewnienia zasobów i środków finansowych niezbędnych do realizacji założonych celów.

Działalność TOG odbywa się z uwzględnieniem wymagań prawnych z zakresu ochrony środowiska. Wszystkie projektowane urządzenia spełniają normy ochrony środowiska oraz są zgodne z wymaganiami bezpieczeństwa środowiskowego. Działania TOG ukierunkowane są na dostarczenie klientom wysoce wyspecjalizowanych instalacji technologicznych, które charakteryzują się wysokim standardem wykonania i są dostosowywane do indywidualnych wymagań, w oparciu o nowoczesne rozwiązania, zgodne z wymaganiami prawnymi oraz obowiązującymi normami i standardami w branży. Wdrożony i stale utrzymywany w TOG Zintegrowany System Zarządzania zapewnia wysoki poziom jakości projektowanych i wytwarzanych instalacji, minimalizuje negatywne skutki działalności firmy na środowisko naturalne, podnosi poziom bezpieczeństwa pracowników i podwykonawców.

8.1.12. Zarządzanie ryzykiem w procesie sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju

GOV-5 – Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju

System zarządzania ryzykiem w Grupie TORPOL jak również funkcje Biura Audytu Wewnętrznego stanowiącego system kontroli wewnętrznej opisany został w punkcie 8.1.9. *Zarządzanie ryzykiem*.

Zarząd Emitenta jest odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

W procesie przygotowania sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju stosowane jest analogiczne podejście do oceny ryzyka jak w procesie przygotowania sprawozdawczości finansowej. Powyższe związane jest z generalnym przeznaczeniem danych oraz informacji nt. Grupy Kapitałowej TORPOL uwzględnianych w sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, które mają umożliwić użytkownikom sprawozdania zrozumienie wpływów, ryzyk lub szans jednostki związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Priorytetem jest tym samym przedstawienie rzetelnego i kompletnego obrazu nt. sytuacji Grupy Kapitałowej TORPOL poprzez zaprezentowanie użytkownikom sprawozdań, wszystkich istotnych informacji, co do których można racjonalnie oczekiwać, iż wpłynęłyby na decyzje podejmowane przez tych użytkowników na podstawie oświadczenia jednostki dotyczącego zrównoważonego rozwoju. Tym samym identyfikowane kluczowe ryzyka związane z procesem obejmują w szczególności: ryzyko przyjęcia niespójnej metodologii obliczeń lub wskaźników, ryzyko braku spójności co do zakresu oraz co do jakości z wymogami poszczególnych ujawnień w ramach ESRS, ryzyko wystąpienia omyłki technicznej oraz błędów ludzkich związanych z agregacją danych oraz przygotowaniem konkretnych danych liczbowych i wskaźników wykorzystywanych w raporcie.

Grupa mityguje te ryzyka poprzez i) ujednoczenie ram gromadzenia danych dla poszczególnych obszarów w oparciu o harmonizację wykorzystywanych definicji oraz przyjętej metodologii obliczeń, ii) automatyczną weryfikację danych poprzez wykorzystywanie formuł sprawdzających kompletność danych w poszczególnych zbiorach danych, iii) weryfikację danych przygotowanych lokalnie przez właścicieli obszarów na poziomie zespołu koordynującego proces sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz przez zewnętrznego doradcę, iv) czynności rewizji finansowej ze strony uprawnionego podmiotu zewnętrznego oraz v) wewnętrznych czynności kontrolnych dotyczących poszczególnych obszarów raportowania oraz danych agregowanych na potrzeby ujawnień konkretnych punktów danych wynikających z ESRS.

W celu dodatkowego zabezpieczenia spójności działań oraz mitygacji wskazanych wcześniej kategorii ryzyka dotyczących możliwych błędów intencją Spółki jest wdrożenie na potrzeby sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w kolejnych latach dedykowanego narzędzia informatycznego dostosowanego do specyfiki i skali działalności oraz zidentyfikowanych obszarów sprawozdawczych.

W praktyce obowiązek sporządzania oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju jest realizowany przez wykwalifikowanych pracowników poszczególnych komórek organizacyjnych odpowiadających za bieżące zarządzanie aspektami wchodzącymi w skład zrównoważonego rozwoju, przy udziale Biura Kontrolingu. W procesie przygotowania raportu Spółkę wspiera profesjonalny doradca zewnętrzny, sprawujący nadzór nad kompletnością oraz merytoryką poszczególnych ujawnień. Proces sporządzenia oświadczenia w sprawie zrównoważonego rozwoju koordynowany jest przez Biuro ds. Ochrony Środowiska, Jakości i Zrównoważonego Rozwoju pod nadzorem wewnętrznym ze strony członka Zarządu Emitenta – Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych. Postępy w pracach nad przygotowaniem sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju są przekazywane funkcjonującemu przy Radzie Nadzorczej TORPOL Komitetowi Audytu.

Sporządzenie oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju poprzedzone jest spotkaniem zespołu koordynującego proces sporządzenia tego oświadczenia z niezależnymi audytorami w celu ustalenia planu i zakresu czynności rewizji informacji nt. zrównoważonego rozwoju oraz omówienia potencjalnych obszarów ryzyk mogących mieć wpływ na rzetelność i prawidłowość prezentowanych informacji.

Podstawą sporządzenia informacji nt. zrównoważonego rozwoju są dane operacyjne pochodzące z systemów ewidencyjnych, dane dla poszczególnych obszarów operacyjnych (w odniesieniu do TORPOL w korporacyjnym systemie ERP) jak również dodatkowe dane agregowane bezpośrednio przez poszczególne komórki odpowiadające za bieżące zarządzanie aspektami zrównoważonego rozwoju. Następnie dane te agregowane są na poziomie skonsolidowanym z uwzględnieniem wymogów wskazanych w ESRS oraz w regulacjach dedykowanych Taksonomii UE.

8.1.13. Strategia biznesowa

Poniżej zamieszczono informacje nt. kierunków strategicznych kształtujących ramy działalności Grupy Kapitałowej TORPOL w 2024 roku

Podstawowym celem strategicznym Grupy to ciągłe, stabilne i systematyczne tworzenie wartości dodanej dla akcjonariuszy. Realizacja kierunków strategicznych nastawiona jest na sukcesywny wzrost przychodów ze sprzedaży przy zachowaniu satysfakcjonującego poziomu rentowności, poprzez konsekwentne budowanie pozycji rynkowej lidera na rynku infrastruktury szynowej w Polsce oraz znaczącego wykonawcy na perspektywicznych rynkach budowlanych, komplementarnych w stosunku do kompetencji i doświadczeń Grupy.

Obszary działalności Grupy:



8.1.14. Strategia w obszarze zrównoważonego rozwoju

Poniżej zamieszczono informacje nt. strategii w obszarze zrównoważonego rozwoju, której ramy w obszarze zrównoważonego rozwoju kształtowały działania Grupy TORPOL w 2024 roku.



Podstawowym celem strategicznym Grupy Kapitałowej TORPOL jest ciągłe, stabilne i systematyczne tworzenie wartości dodanej dla akcjonariuszy. Realizacja kierunków strategicznych nastawiona jest na sukcesywny wzrost przychodów ze sprzedaży przy zachowaniu satysfakcjonującego poziomu rentowności, poprzez konsekwentne budowanie pozycji rynkowej lidera na rynku infrastruktury szynowej w Polsce oraz znaczącego wykonawcy na perspektywicznych rynkach budowlanych, komplementarnych w stosunku do kompetencji i doświadczeń Grupy.

W ramach społecznej odpowiedzialności biznesu Grupa zamierza położyć nacisk na wdrażanie efektywnych zasad i podejmowaniu odpowiednich działań w następujących obszarach:

- rynek, klient, produkt;
- miejsce pracy;
- środowisko naturalne;
- społeczeństwo;
- innowacyjność – obszar badawczo-rozwojowy.

Przyjęte kierunki zrównoważonego rozwoju zakładają również prawidłową realizację projektów infrastrukturalnych na rzecz rozwoju gospodarki i społeczeństwa, budowanie trwałego wizerunku wiarygodnego i cenionego pracodawcy na rynku pracy i partnera w lokalnym środowisku, z poszanowaniem środowiska naturalnego oraz zasad etyki.

W perspektywie 2024 roku nie zostały wyznaczone cele w obszarze zrównoważonego rozwoju.

8.1.15. Strategia 2025-2030

8.1.15.1. Strategia Grupy Kapitałowej TORPOL na lata 2025-2030

W dniu 4 marca 2025 roku przyjęta została Strategia Grupy Kapitałowej TORPOL na lata 2025-2030, o której mowa w punkcie 5.2. *Kierunki strategiczne Grupy Kapitałowej*

8.1.15.2. Strategia zrównoważonego rozwoju na lata 2025-2030

Kontekst strategii zrównoważonego rozwoju

W dniu 4 marca 2025 roku przyjęta została *Strategia Zrównoważonego Rozwoju Grupy TORPOL na lata 2025-2030*.

Strategia Zrównoważonego Rozwoju Grupy Kapitałowej TORPOL na lata 2025–2030 jest kluczowym dokumentem planistycznym, który poprzez swoją zawartość wyznacza długoterminowe kierunki i cele zrównoważonego rozwoju Grupy oraz wskazuje działania, których realizacja jest kluczowa do osiągnięcia założonych celów. Strategia swoim zakresem obejmuje kierunki rozwoju w zakresie zrównoważonego rozwoju TORPOL oraz TOG.

Strategia zrównoważonego rozwoju nie zamyka możliwości wprowadzania w niej zmian i rozszerzenia zakresu działań w innych kierunkach, poprzez opracowywanie i realizację przyjmowanych przez Radę Nadzorczą rocznych planów działalności Grupy. Zmiany te będą dostosowane do pojawiających się zdarzeń (w tym zdarzeń o charakterze jednorazowym lub zdarzeń o charakterze makroekonomicznym) na rynku krajowym i rynkach zagranicznych, uzasadnionych potrzebami, nowymi trendami, oraz wymaganiami zrównoważonego rozwoju. Osiąganie założonych celów wymaga systematycznego monitorowania zarówno zmian wewnętrznych, jak i zewnętrznych, dynamicznej adaptacji do zaistniałych sytuacji oraz uwzględnienia czynników ESG w realizowanych działaniach. Strategia zrównoważonego rozwoju jest oparta na trzech kluczowych filarach: środowiskowym, społecznym i ładu korporacyjnego. Przyjęte w ramach Strategii cele obejmują m.in. minimalizowanie negatywnego wpływu na środowisko naturalne i klimat, minimalizowanie negatywnego wpływu na bioróżnorodność, czy wdrożenie działań z zakresu gospodarki obiegu zamkniętego. Szczególny nacisk kładziony jest na utrzymanie najwyższych standardów w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy oraz zapewnianie pracownikom satysfakcjonujących warunków pracy. Utrzymanie najwyższych standardów kultury organizacyjnej zostanie osiągnięte poprzez wprowadzenie najlepszych praktyk z zakresu ładu korporacyjnego, zarządzania ryzykiem oraz zapewnienie zgodności z przepisami w zakresie świadczonych usług. Regularne raportowanie wyników w zakresie zrównoważonego rozwoju pozwoli na przejrzyste prezentowanie podjętych działań i lepsze zarządzanie ryzykiem.

Realizacja Strategii będzie weryfikowana w ramach wyżej wymienionych rocznych planów działalności Grupy, a osiągnięcie założonych celów będzie zależało od systematycznego monitorowania i adaptacji działań zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju.

Strategia zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL opiera się na Misji i Wizji popartych celami strategicznymi na poziomie Grupy z zachowaniem przyjętych wartości organizacyjnych, o których mowa w punkcie poświęconym strategii biznesowej.

Tematy istotne dla Strategii zrównoważonego rozwoju

W ramach badania podwójnej istotności zidentyfikowano kluczowych interesariuszy Grupy, których zaproszono do dialogu. Efektem dialogu z interesariuszami jest lista tematów istotnych, które stanowiły fundament prac nad Strategią zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL.

Wyniki analizy podwójnej istotności stanowiły podstawę do przygotowania listy tematów istotnych dla Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL. Podczas wyboru tematów istotnych dla Strategii uwzględniono zagadnienia, których ryzyko, szansa, bądź wpływ zostały ocenione jako wysokie. Lista tematów istotnych została podzielona na obszary: środowiskowy, społeczny i ładu zarządczego. Wybrane tematy stały się podstawą do przygotowania celów Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL, którym następnie zostały przyporządkowane wskaźniki KPI w okresach krótko, średnio i długoterminowych.

Tematy istotne dla strategii zrównoważonego rozwoju		
Filar E – Environment	Filar S – Social	Filar G – Governance
E1 - Łagodzenie zmiany klimatu	S1 – Bezpieczeństwo zatrudnienia, czas pracy, odpowiednia płaca	G1 – Korupcja i przekupstwo
E4 - Bezpośrednie czynniki oddziaływania na utratę bioróżnorodności	S1 – Równowaga między życiem zawodowym a prywatnym	G1 – Zarządzanie ryzykiem
E4 – Różnorodność biologiczna i ekosystemy	S1 – Szkolenia i rozwój umiejętności	G1 - Cyfryzacja
E5 - Wpływy zasobów, w tym wykorzystanie zasobów	S3 – Bezpieczeństwo osobiste konsumentów lub użytkowników końcowych	
E5 - Wpływy zasobów związane z produktami i usługami		
E5 - Odpady		

Cele Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL

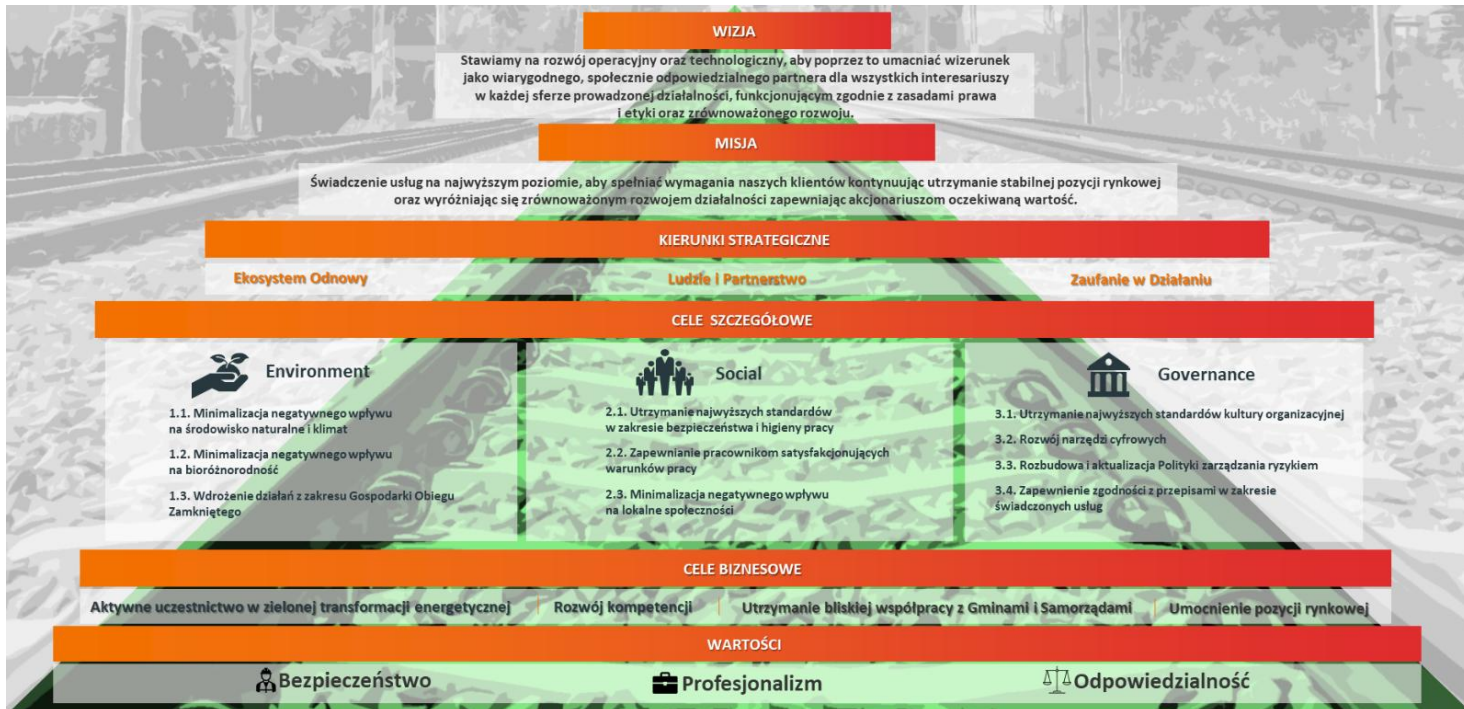
Cele Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL zostały powiązane z celami Strategii Biznesowej Grupy TORPOL na lata 2025-2030. Spośród wszystkich celów Strategii Biznesowej wybrane zostały 4 cele, które bezpośrednio korespondują z przyjętymi celami Strategii zrównoważonego rozwoju. Są to:

- Aktywne uczestnictwo w zielonej transformacji
- Rozwój kompetencji
- Utrzymanie bliskiej współpracy z Gminami i Samorządami
- Umocnienie pozycji rynkowej

Cele Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL zostały podzielone na obszary: środowiskowy, społeczny i ładu zarządczego, którym odpowiadają 3 kierunki strategiczne:

- Ekosystem Odnowy
- Ludzie i Partnerstwo
- Zaufanie w Działaniu.

Zarówno Strategia zrównoważonego rozwoju, jak i Strategia Biznesowa Grupy Torpol nawiązują do Misji, Wizji i Wartości Grupy, co przedstawione jest na poniższym schemacie graficznym.



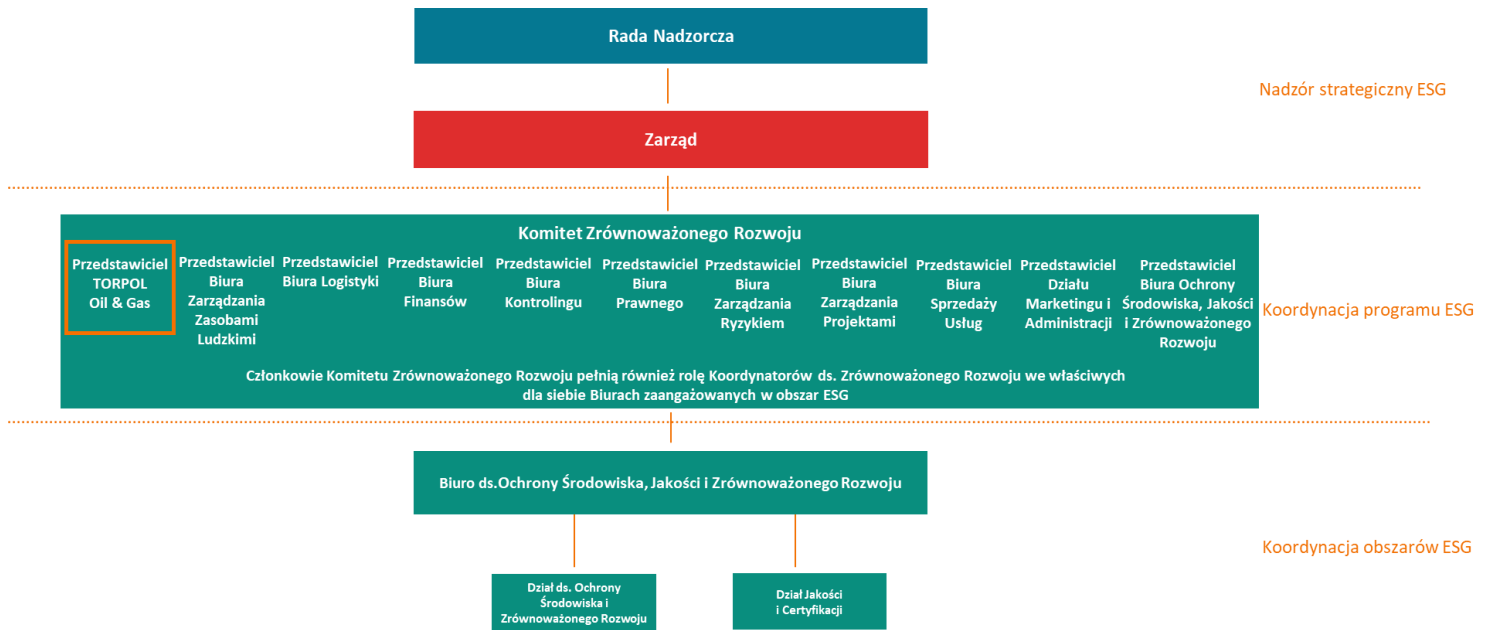
Zarządzanie obszarem ESG w Grupie TORPOL

W związku z przygotowaniem i wdrożeniem Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL, jednostką organizacyjną odpowiedzialną za realizację działań wynikających ze Strategii będzie Biuro ds. Ochrony Środowiska, Jakości i Zrównoważonego Rozwoju. Powstało ono poprzez rozszerzenie składu osobowego i zakresu kompetencyjnego dotychczas istniejącego Biura ds. Ochrony Środowiska i Jakości.

Po wdrożeniu Strategii zrównoważonego rozwoju zarządzanie obszarem ESG w Grupie TORPOL opierać się będzie na pięciostopniowej strukturze, której celem jest integracja założeń ESG z celami biznesowymi Grupy oraz dostosowanie działań do bieżących i przyszłych wymagań regulacyjnych, a także do oczekiwań interesariuszy.

Poszczególnym jednostkom w Grupie zostały przyporządkowane odpowiednie funkcje i zakres odpowiedzialności.

Poniżej zaprezentowano schemat obrazujący umiejscowienie aspektów związanych zarządzeniem zagadnieniami zrównoważonego rozwoju w strukturze organizacyjnej Grupy TORPOL.



Nadzór strategiczny ESG

Koordinacja programu ESG

Koordinacja obszarów ESG

organ korporacyjny/jednostka organizacyjna	funkcje i zakres odpowiedzialności
Rada Nadzorcza	Ustanawia strategiczne kierunki rozwoju i nadzoruje proces wdrażania Strategii zrównoważonego rozwoju.
Zarząd	Pełni całościowy nadzór nad obszarem ESG. Odpowiada m.in. za: <ul style="list-style-type: none"> zatwierdzenie Strategii ESG, monitorowanie realizacji celów ESG w ramach przeglądu przez Kierownictwo, cykliczny monitoring ryzyk, cykliczne raportowanie do Rady Nadzorczej w zakresie stopnia realizacji celów ESG.
Prezes Zarządu	Pełni kluczową rolę w strukturze zarządzania ESG. Do zadań Prezesa Zarządu należy m.in.: <ul style="list-style-type: none"> akceptowanie kierunków i zakresu działań rekomendowanych przez Komitet Zrównoważonego Rozwoju, opiniowanie i zatwierdzanie działań w zakresie zrównoważonego rozwoju zintegrowanych ze strategią i celami biznesowymi Grupy, nadzór nad zarządzaniem ryzykami ESG, przekazywanie do zatwierdzenia Strategii zrównoważonego rozwoju Radzie Nadzorczej.
Komitet Zrównoważonego Rozwoju -	Zapewnia wsparcie merytoryczne i wydaje rekomendacje w zakresie celów ESG, inicjatyw strategicznych i zadań. Do zadań Komitetu Zrównoważonego Rozwoju należą m.in.: <ul style="list-style-type: none"> opiniowanie i wydawanie rekomendacji w zakresie inicjatyw ESG, w tym podejmowanie decyzji o przyjęciu ich do realizacji i wskazaniu jednostki odpowiedzialnej merytorycznie za realizację inicjatywy.
Członkowie Komitetu Zrównoważonego Rozwoju pełnią również rolę Koordynatorów ds. Zrównoważonego Rozwoju	Do ich zadań w tej roli należy: <ul style="list-style-type: none"> realizowanie działań w ramach Strategii zrównoważonego rozwoju we właściwej jednostce organizacyjnej, gromadzenie danych związanych z aspektami ESG (dotyczących realizowanych działań oraz raportowania zrównoważonego rozwoju), działanie jako łącznik pomiędzy Biurem ds. Zrównoważonego Rozwoju a jednostką organizacyjną, promowanie dobrych praktyk ESG wśród współpracowników.

Biuro ds. Ochrony Środowiska Jakości i Zrównoważonego Rozwoju
-

Odpowiada za koordynowanie prac w ramach struktury zarządzania obszarem ESG. Do jego zadań należy m.in.:

- organizacja pracy, określenie zadań dla poszczególnych jednostek organizacyjnych oraz określenie harmonogramu prac w poszczególnych projektach,
- monitorowanie stopnia realizacji projektów realizowanych w ramach struktury zarządzania ESG,
- realizacja planu komunikacji projektowej,
- przygotowanie i zarządzanie dokumentacją projektów.

Cele i KPI Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL

Podstawą do rozpoczęcia procesu prac nad Strategią zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL były wyniki badania podwójnej istotności. W ramach badania podwójnej istotności zrealizowanego przez Grupę TORPOL zidentyfikowano kluczowych interesariuszy Grupy, których zaproszono do dialogu. Efektem dialogu z interesariuszami jest lista tematów istotnych, które stanowiły fundament prac nad Strategią zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL. Analizie poddano również przedsiębiorstwa z branży generalnego wykonawstwa infrastruktury kolejowej. Przeprowadzenie analizy benchmarkingowej pozwoliło na przygotowanie rekomendacji odnośnie działań w zakresie zrównoważonego rozwoju. Wyniki benchmarku wraz z rekomendacjami zostały uwzględnione w pracach nad celami i KPI Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL.

Na podstawie zgromadzonych danych przygotowano propozycje celów i KPI Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL.

Rokiem bazowym dla wszystkich celów jest 2024 rok. W zależności od charakteru wyznaczonego celu postęp w jego realizacji będzie mierzony poprzez odniesienie do wartości liczbowej wskazanej w celu lub poprzez potwierdzenie warunków realizacji danego celu (dotyczy celów, które nie zostały oparte o dane liczbowe).

Wyznaczone cele oraz przyjęte mierniki nie były weryfikowane lub zatwierdzane przez niezależne strony trzecie.

Kierunek strategiczny - Ekosystem Odnowy			
Cele biznesowe	<ul style="list-style-type: none"> • Aktywne uczestnictwo w zielonej transformacji energetycznej • Umocnienie pozycji rynkowej 		
KPI			
Cele szczegółowe	Horyzont 1 rok	Horyzont 1-5 lat	Horyzont 5+ lat
1.1. Minimalizacja negatywnego wpływu na środowisko naturalne i klimat	<p>Analiza możliwości rozbudowy istniejącej instalacji OZE w jednej z siedzib Spółki.</p> <p>Włączenie do eksploatacji lokomotywy niskoemisyjnej Stage3.</p>	<p>Uwzględnienie w procesie podejmowania decyzji dotyczących siedzib Spółki możliwości wykorzystania energii z OZE.</p> <p>Włączenie do eksploatacji lokomotywy niskoemisyjnej Stage5.</p> <p>Zmiana miksu energetycznego (odejście od paliw stałych) na potrzeby grzewcze w siedzibach Spółki.</p>	Osiągnięcie neutralności klimatycznej Spółki do 2050 roku

<p>1.2. Minimalizacja negatywnego wpływu na bioróżnorodność</p>	<p>Przygotowanie instrukcji postępowania w zakresie oddziaływań środowiskowych i społecznych na kontrakcie.</p> <p>Rozwój szkoleń środowiskowych dla kadry technicznej podczas realizowanych kontraktów.</p>	<p>Zbudowanie bazy danych dotyczących wykonanych prac w zakresie ochrony ekosystemów.</p>	<p>Analiza zebranych danych w zakresie bioróżnorodności i ustalenie planu dalszych działań w tym obszarze.</p>
<p>1.3. Wdrożenie działań z zakresu Gospodarki Obiegu Zamkniętego</p>	<p>Określenie kluczowych obszarów, w których można zwiększyć poziom ponownego użycia, recyklingu i odzysku materiałów.</p> <p>Podjęcie działalności w zakresie odzysku odpadów.</p> <p>Przeprowadzenie szkoleń dla pracowników i podwykonawców w zakresie odpowiedzialnego gospodarowania odpadami.</p>	<p>Analiza projektów pod względem możliwości wprowadzenia zmian projektowych umożliwiających wykorzystanie materiałów z recyklingu.</p>	<p>100% masy odpadów innych niż niebezpieczne wytwarzanych na placu budowy jest gotowe do ponownego użycia.</p>

Na dzień przyjęcia Strategii Zrównoważonego Rozwoju Grupy TORPOL nie zostały przyjęte dedykowane polityki odnoszące się osobno do aspektów klimatycznych, bioróżnorodności oraz gospodarki obiegu zamkniętego. Długoterminowy cel obejmujący osiągnięcie neutralności klimatycznej Spółki do 2050 roku został wyznaczony w oparciu o zgodność z celami klimatycznymi wskazanymi w Porozumieniu Paryskim w ramach którego UE zobowiązała się docelowo do 2050 r. osiągnąć neutralność klimatyczną. W pozostałym zakresie cele zostały wyznaczone w oparciu o rekomendacje z analizy benchmarkowej oraz ocenę wykonalności procesów dekarbonizacyjnych w branży budownictwa infrastrukturalnego. Poza długoterminowym celem związanym z osiągnięciem neutralności klimatycznej w 2050 roku na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały ustanowione szczegółowe cele redukcji w odniesieniu do konkretnych, przyszłych dat i perspektyw czasowych. Aktualnie Emitent pozostaje w toku analiz związanych z przygotowaniem planu przejścia na potrzeby łagodzenia zmiany klimatu w ramach którego zostaną zidentyfikowane w szczególności cele redukcji emisji, ścieżki dojścia do neutralności klimatycznej oraz dźwignie dekarbonizacji.

Cele ustanowione w obszarze bioróżnorodności związane są z realizacją konkretnych działań i inicjatyw w ramach prac budowlanych oraz archiwizacją danych nt. działań w których pojawia się interakcja z ekosystemami przez co cele te są wprost powiązane z istotnymi wpływami, ryzykami i szansami w obszarze bioróżnorodności. Wyznaczone cele w obszarze bioróżnorodności w hierarchii łagodzenia można przypisać do poziomów unikania i minimalizacji. W procesie ustalania celów związanych z bioróżnorodnością z uwagi na zakres adekwatny do specyfiki działalności Grupy TORPOL nie zostały wzięte pod uwagę aspekty o których mowa w punktach 32a, 32b oraz 32e ESR 4.

Z kolei cele ustanowione w obszarze gospodarki obiegu zamkniętego odnoszą się z jednej strony do zwiększenia świadomości zagadnień związanych z gospodarowaniem odpadami w łańcuchu wartości. Z drugiej zaś strony cele te powiązane są również ze wzrostem wskaźnika powtórnego wykorzystania materiałów, minimalizacji wykorzystania surowców pierwotnych oraz gospodarowaniem odpadami, w tym ich przygotowywaniem do odpowiedniego przetwarzania (cel związany z odzyskiem w horyzoncie 1 rok oraz cele w horyzoncie 1-5 lat i 5+ lat). Dodatkowo cel w horyzoncie 1-5 lat odnosi się do aspektu zwiększenia skali

projektowania pod kątem obiegu zamkniętego. Przyjęte cele związane z odpadami w hierarchii gospodarowania odpadami związane są z procesami przygotowania do ponownego wykorzystania oraz recyklingu. Cele ustanowione w obszarze bioróżnorodności mają charakter dobrowolny.

Z zastrzeżeniem zgodności długoterminowego celu klimatycznego związanego z osiągnięciem neutralności klimatycznej do 2050 roku pozostałe cele środowiskowe nie zostały wyznaczone w oparciu o rozstrzygające dowody naukowe.

Kierunek strategiczny - Ludzie i Partnerstwo			
Cele biznesowe	<ul style="list-style-type: none"> • Rozwój kompetencji (2.1 i 2.2) • Umocnienie pozycji rynkowej (2.1 i 2.2) • Utrzymanie bliskiej współpracy z Gminami i Samorządami (2.3) • Umocnienie pozycji rynkowej (2.3) • Rozwój kompetencji (2.3) 		
Cele szczegółowe	KPI		
	Horyzont 1 rok	Horyzont 1-5 lat	Horyzont 5+ lat
2.1. Utrzymanie najwyższych standardów w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy	<p>Regularne przeprowadzanie ocen ryzyka oraz audytów bezpieczeństwa.</p> <p>Usprawnienie systemu zgłaszania zagrożeń w zakresie bezpieczeństwa pracy na budowie.</p> <p>Organizacja programu „Dzień Szkoleniowy z zakresu BHP Bezpieczeństwa”, którego celem jest podniesienie kompetencji pracowników i podwykonawców w zakresie bezpieczeństwa na budowie. W pierwszym roku tematem szkoleń będzie „Pierwsza pomoc przedlekarska”.</p>	<p>Regularne przeprowadzanie ocen ryzyka oraz audytów bezpieczeństwa.</p> <p>Analiza efektów programu „Dzień Szkoleniowy z zakresu BHP” i ustalenie planu dalszych działań w tym obszarze.</p>	<p>Regularne przeprowadzanie ocen ryzyka oraz audytów bezpieczeństwa.</p>
2.2. Zapewnianie pracownikom satysfakcjonujących warunków pracy	<p>Rozwój kompetencji pracowników poprzez szkolenia specjalistyczne i rozwojowe (w tym ESG).</p> <p>Zapewnienie pracownikom dostępu do profesjonalnego wsparcia psychologicznego w kwestiach związanych z wykonywaną pracą (np. wypalenie zawodowe, mobbing, uraz psychiczny po wypadkach, itp.)</p> <p>Pomiar i analiza poziomu satysfakcji pracowników.</p>	<p>Rozwój kompetencji pracowników poprzez szkolenia specjalistyczne i rozwojowe.</p> <p>Wdrożenie działań mających na celu poprawę poziomu satysfakcji pracowników.</p>	<p>Rozwój kompetencji pracowników poprzez szkolenia specjalistyczne i rozwojowe.</p> <p>Zwiększenie poziomu satysfakcji pracowników o x% do 2030 roku w stosunku do roku 2025. (Wartość % zostanie ustalona na podstawie pomiaru i analizy poziomu satysfakcji pracowników).</p>
2.3. Minimalizacja negatywnego wpływu na lokalne społeczności	<p>Utworzenie mechanizmów konsultacyjnych i wskazanie osób kontaktowych podczas realizacji poszczególnych projektów.</p>	<p>Analiza efektywności i ustalenie planu dalszych działań w obszarze współpracy z lokalnymi społecznościami (np.</p>	<p>Doskonalenie narzędzi w zakresie współpracy z lokalnymi społecznościami.</p>

<p>Organizacja szkoleń dla osób wyznaczonych do kontaktu ze społecznością lokalną z zakresu komunikacji kryzysowej.</p>	<p>wprowadzenie tablic „Przepraszamy za utrudnienia” czy tablic informacyjnych).</p>	<p>Zatrudnianie lokalnych podwykonawców oraz dostawców w celu wsparcia rozwoju gospodarczego regionów, w których realizowane są inwestycje.</p>
<p>Analiza wpływu kontraktów na społeczności lokalne (wprowadzenie obowiązku oceny aspektów społecznych kontraktu – Rejestr aspektów społecznych).</p>	<p>Organizacja szkoleń dla osób wyznaczonych do kontaktu ze społecznością lokalną z zakresu komunikacji kryzysowej.</p>	<p>Zatrudnianie lokalnych podwykonawców oraz dostawców w celu wsparcia rozwoju gospodarczego regionów, w których realizowane są inwestycje.</p>
<p>Zatrudnianie lokalnych podwykonawców oraz dostawców w celu wsparcia rozwoju gospodarczego regionów, w których realizowane są inwestycje.</p>	<p>Opracowanie planów i wdrażanie rozwiązań redukujących uciążliwości związane z realizowanymi inwestycjami.</p>	
	<p>Zatrudnianie lokalnych podwykonawców oraz dostawców w celu wsparcia rozwoju gospodarczego regionów, w których realizowane są inwestycje.</p>	

Cele w obszarze społecznym związane są z istotnością zagadnień których dotyczą dla zidentyfikowanych wpływów organizacji na otoczenie społeczne jak również na ryzyka i szanse zidentyfikowane w tych obszarach.

Cele związane z obszarem bezpieczeństwa i higieny pracy dotyczą w szczególności zarządzania wpływami (zarówno pozytywnymi i negatywnymi), których efektem będzie ograniczenie ryzyka związanego z możliwością wystąpienia incydentu wypadkowego. Cele te są wprost powiązane z polityką BHP, która kładzie nacisk na aspekt szkoleń, budowania świadomości nt. znaczenia tego zagadnienia w organizacji oraz regularnych przeglądów działań realizowanych w tym obszarze.

Cele związane z obszarem zapewnienia pracownikom satysfakcjonujących warunków pracy powiązane są wprost z obowiązującymi w organizacji politykami kształtującymi relacje wewnętrzne. Kluczowymi obszarami z którymi powiązane są cele to w szczególności aspekty rozwoju pracowników oraz oceny satysfakcji związanej z pracą w Grupie TORPOL.

Z kolei cele związane z minimalizacją negatywnego wpływu na lokalne społeczności powiązane są z procesem należytej staranności. Cele wskazane dla tego obszaru powiązane są m.in. z *Polityką dialogu z interesariuszami* oraz *Polityką aktywności na forum społeczności lokalnych*.

Ustanawiając cele związane ze społecznościami lokalnymi nie współpracowano z przedstawicielami społeczności lokalnych, natomiast opierano się na wnioskach z prowadzonego na bieżąco dialogu z lokalnymi społecznościami w ramach realizowanych kontraktów.

Kierunek strategiczny - Zaufanie w Działaniu			
Cele biznesowe	<ul style="list-style-type: none"> • Rozwój kompetencji • Umocnienie pozycji rynkowej 		
Cele szczegółowe	KPI		
	Horyzont 1 rok	Horyzont 1-5 lat	Horyzont 5+ lat
3.1. Utrzymanie najwyższych standardów kultury organizacyjnej	<p>Wprowadzenie szkolenia z zakresu polityki antykorupcyjnej w trakcie procedury przyjmowania do pracy.</p> <p>Realizacja cyklicznych szkoleń dotyczących polityk i procedur wchodzących w skład ładu korporacyjnego.</p>	Realizacja cyklicznych szkoleń dotyczących polityk i procedur wchodzących w skład ładu korporacyjnego.	Realizacja cyklicznych szkoleń dotyczących polityk i procedur wchodzących w skład ładu korporacyjnego.
3.2. Rozwój narzędzi cyfrowych	Rozpoznanie potrzeb w zakresie obszarów, które mogłyby być objęte narzędziem informatycznym.	Wdrożenie narzędzia informatycznego pozwalającego pracownikom na dostęp do obszarów nim objętych.	Rozwój narzędzi cyfrowych poprawiających efektywność realizowanych projektów.
3.3. Rozbudowa i aktualizacja Polityki zarządzania ryzykiem	<p>Analiza ryzyk ESG w Spółce.</p> <p>Coroczny przegląd ryzyk i dostosowywanie Polityki zarządzania ryzykiem do zmieniających się okoliczności.</p>	<p>Uwzględnienie ryzyk ESG w Polityce zarządzania ryzykiem.</p> <p>Coroczny przegląd ryzyk i dostosowywanie Polityki zarządzania ryzykiem do zmieniających się okoliczności.</p>	Coroczny przegląd ryzyk i dostosowywanie Polityki zarządzania ryzykiem do zmieniających się okoliczności.
3.4. Zapewnienie zgodności z przepisami w zakresie świadczonych usług	<p>Monitorowanie obowiązujących regulacji prawnych.</p> <p>Coroczny audyt wewnętrzny obejmujący elementy z zakresu compliance.</p>	<p>Monitorowanie obowiązujących regulacji prawnych.</p> <p>Coroczny audyt wewnętrzny obejmujący elementy z zakresu compliance.</p>	<p>Monitorowanie obowiązujących regulacji prawnych.</p> <p>Coroczny audyt wewnętrzny obejmujący elementy z zakresu compliance.</p>

Cel szczegółowy związany z kulturą organizacyjną związany jest wprost z postanowieniami Kodeksu Etyki, który określa zasady, mechanizmy i rozwiązania w obszarze polityki zrównoważonego rozwoju na poziomie całej organizacji. Tym samym świadomość istnienia polityk i procedur wchodzących w skład wewnętrznego systemu ładu korporacyjnego jest kluczowa dla efektywności zarządzania istotnymi wpływami, ryzykami i szansami. Również pozostałe cele szczegółowe powiązane są z odpowiednimi politykami odnoszącymi się do zarządzania ryzykiem czy szeroko rozumianego aspektu zapewnienia zgodności w ramach funkcjonującego w organizacji systemu compliance. Z kolei dla celów w obszarze cyfryzacji nie została przyjęta dedykowana polityka.

Plan wdrożenia Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL

Realizacja Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL obejmować będzie następujące etapy:

- Etap I – powołanie Zespołu Projektowego ds. wdrożenia Strategii ESG
- Etap II – opracowanie Planu realizacji celów ESG
- Etap III – monitorowanie stopnia realizacji celów

- Etap IV – aktualizacja Strategii zrównoważonego rozwoju

Intencją pozostaje aby realizacja etapów I oraz II została przeprowadzona w latach 2025 - 2026 roku. Natomiast dalsze etapy wdrożenia i realizacji Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL realizowane będą w kolejnych latach obrotowych a postępy z ich realizacji będą prezentowane w kolejnych raportach zrównoważonego rozwoju.

Proces monitorowania stopnia realizacji celów obejmować będzie:

- Uruchomienie systemu zbierania danych (określenie odpowiedzialności za gromadzenie danych oraz opracowanie jednolitych formatów raportowania danych w celu zapewnienia spójności i transparentności;
- Analizę danych i ocena postępów (porównywanie zebranych danych z założonymi wskaźnikami KPI oraz opracowanie wniosków dotyczących efektywności działań w ramach poszczególnych celów ESG)
- Raportowanie wyników monitoringu (raportowanie Zarządowi Spółki wyników z wdrażania strategii Zrównoważonego Rozwoju w ramach rocznego przeglądu przez Kierownictwo oraz roczne raporty dla interesariuszy, uwzględniające wyniki i działania korygujące.
- Podejmowanie działań korygujących i optymalizacyjnych (analiza barier uniemożliwiających realizację celów (np. problemy technologiczne, braki w zasobach oraz aktualizacja procesów operacyjnych lub metodologii realizacji celów ESG).

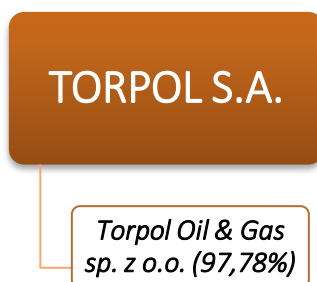
8.1.16. Podstawowe informacje o działalności Grupy

Model biznesowy

SBM-1 – Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości

Grupa Kapitałowa TORPOL, w skład której na dzień Sprawozdania wchodzi: spółka TORPOL S.A. z siedzibą w Poznaniu oraz spółka zależna TORPOL OIL & GAS Sp. z o.o. z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania, należy do czołowych podmiotów działających na rynku budownictwa komunikacyjnej infrastruktury kolejowej i tramwajowej w Polsce. Grupa prowadzi działalność od 1991 roku.

Poniżej przedstawiono schemat Grupy Kapitałowej TORPOL na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na datę publikacji Raportu:



W okresie sprawozdawczym, jak również do daty publikacji Sprawozdania, nie miały miejsca inne zmiany w strukturze kapitałowej Grupy.

Z punktu widzenia skali prowadzonej działalności oraz modelu biznesowego Grupy TORPOL kluczowa działalność operacyjna prowadzona jest przez TORPOL. Spółka zależna TOG prowadzi działalność, której podstawowy zakres obejmuje realizację projektów inżynierskich w branży energetycznej i gazowej, energetyce jądrowej, branży chemicznej oraz branży związanej z wodorem, amoniakiem oraz biogazem.

W swojej działalności Grupa występuje głównie w charakterze generalnego wykonawcy lub lidera konsorcjum wykonawców w przypadku realizacji kompleksowych, wielobranżowych projektów budowlanych. Podstawowe obszary działalności Grupy obejmują przede wszystkim:

- a) projektowanie oraz realizację kompleksowych usług budowy i modernizacji (poprawy parametrów takich jak m.in. maksymalna prędkość, ilość przejazdów) torowych układów kolejowych i sieci trakcyjnej oraz stacji kolejowych razem z infrastrukturą towarzyszącą;
- b) świadczenie usług rewitalizacji linii kolejowych, polegających na przywróceniu im parametrów początkowych;
- c) projektowanie oraz realizację (głównie w formule generalnego wykonawstwa) kompleksowych usług budowy i modernizacji torów tramwajowych i sieci trakcyjnej wraz z infrastrukturą towarzyszącą;
- d) kompleksowe usługi budowy oraz modernizacji sieci elektroenergetycznych napowietrznych i kablowych średniego (SN) i niskiego napięcia (NN), sygnalizacji świetlnej sterowania ruchem drogowym, systemów oświetlenia ulicznego i sieci telekomunikacyjnych;
- e) usługi budowy dróg i ulic z infrastrukturą towarzyszącą oraz obiektów inżynierskich, w tym wiaduktów;
- f) usługi projektowania dla przedsięwzięć z dziedziny budownictwa komunikacyjnego;
- g) usługi budowlano – montażowe w zakresie systemów automatyki kolejowej (systemy sterowania ruchem kolejowym ERTMS/ETCS, systemy radiołączności kolejowej GSM-R);
- h) towarowe przewozy kolejowe na własny użytek;
- i) realizacja procesów inwestycyjnych, począwszy od koncepcji, poprzez zaprojektowanie, realizację oraz serwis wszelkich instalacji,
- j) budownictwo kubaturowe (głównie modernizacja, rewitalizacja dworców kolejowych);
- k) budownictwo przemysłowe
- l) budownictwo inżynierskie dla branży energetycznej i gazowej, energetyki jądrowej, branży chemicznej, oraz branży związanej z wodorem, amoniakiem oraz biogazem.

Grupa TORPOL ma wieloletnie doświadczenia w modernizacji szlaków i linii kolejowych oraz pozostałej infrastruktury transportowej. Emitent jest jednym z pierwszych przedsiębiorstw w Polsce, który wykonywał prace przystosowujące linie kolejowe do prowadzenia ruchu z prędkością 160 km/h. Dzięki zdobytemu doświadczeniu oraz posiadanym kompetencjom Grupę charakteryzuje terminowość świadczonych usług i wysoka jakość wykonawstwa robót budowlanych.

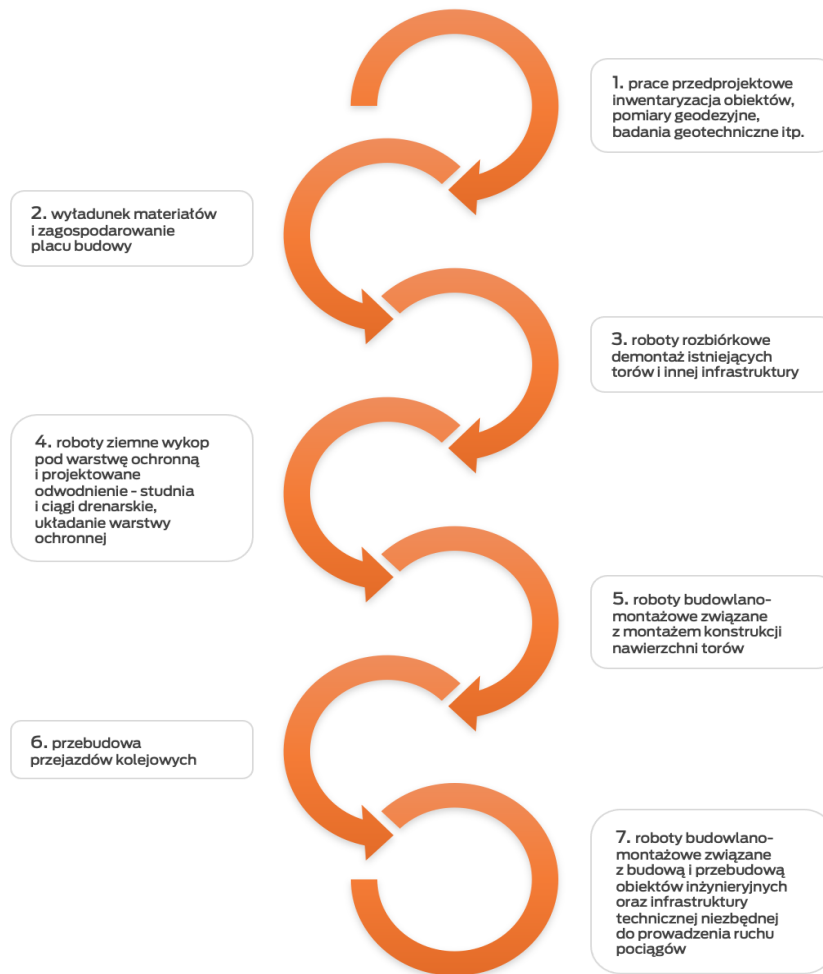
Początkowym zakresem działalności TOG była branża ropy naftowej i gazu ziemnego, w ramach której TOG zajmowała się projektowaniem i wykonywaniem instalacji do oczyszczania i uzdatniania ropy naftowej oraz gazu ziemnego. Obecnie TOG nadal posiada unikalne doświadczenie w tym obszarze, ale również nabyła kompetencje i doświadczenie w innych branżach, tj. branża energetyczna (w tym energetyka jądrowa), branża chemiczna oraz branża związana z wodorem, amoniakiem oraz biogazem. W ramach prowadzonych kontraktów TOG kompleksowo realizuje procesy inwestycyjne, począwszy od koncepcji, poprzez zaprojektowanie, realizację oraz serwis wszelkich instalacji.

Emitent jest również 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.).

Spółki z Grupy TORPOL nie posiadają oddziałów w rozumieniu ustawy o rachunkowości. W okresie sprawozdawczym nie miały miejsce zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową

Poza wskazanymi powyżej udziałami w poszczególnych spółkach, Emitent nie posiada innych inwestycji kapitałowych.

Poniżej zamieszczono schemat, w oparciu o który realizowane są typowe prace budowlane przez Grupę:



W 2024 roku nie wystąpiły zmiany w modelu biznesowym Grupy.

Łańcuch wartości i beneficjenci usług

W toku realizacji podstawowej działalności Grupa korzysta z następujących rodzajów zasobów:



Poniżej zamieszczono schemat obrazujący łańcuch wartości w modelu biznesowym Grupy TORPOL.

Upstream		Operacje własne		Downstream	
Dostawcy	Usługobiorcy	Zakres świadczonych usług	Realizowane obiekty	Klienci	Użytkownicy końcowi
<ul style="list-style-type: none"> ▪ surowce i materiały budowlane (w szczególności kruszywo, beton, szyny, stal, elementy infrastruktury kolejowej, urządzenia) ▪ energia (paliwa, energia elektryczna i ciepła) ▪ maszyny i urządzenia budowlane ▪ auta osobowe i dostawcze ▪ sprzęt IT ▪ sprzęt i materiały biurowe 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ kompleksowe usługi podwykonawcze ▪ usługi projektowe ▪ usługi budowlane ▪ usługi transportowe ▪ usługi biznesowe ▪ usługi finansowe 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ usługi budowlane ▪ usługi projektowe ▪ serwis i utrzymanie ▪ działalność logistyczna (transport maszyn materiałów budowlanych) ▪ usługi inżynierskie 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ infrastruktura kolejowa i tramwajowa ▪ obiekty kubaturowe ▪ infrastruktura drogowa ▪ instalacje branży energetycznej i gazowej 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ zarządcy sieci kolejowych (publiczni oraz prywatni) ▪ zarządcy linii tramwajowych ▪ podmioty prowadzące działalność w sektorze energetycznym 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ użytkownicy infrastruktury kolejowej (pasażerowie indywidualni, przewoźnicy) ▪ społeczności lokalne ▪ podmioty prowadzące działalność w sektorze energetycznym

Ostatecznymi beneficjentami usług świadczonych przez TORPOL są wszystkie osoby fizyczne i podmioty korzystające z infrastruktury kolejowej oraz odbiorcy usług transportowych zarówno w obszarze transportu osobowego, jak i towarowego. Z kolei instalacje TOG są użytkowane bezpośrednio przez klientów/zamawiających na rzecz, których danych projekt został zrealizowany.

Działania Grupy TORPOL w fazie poprzedzającej realizację operacji własnych (upstream) są związane z pozyskiwaniem materiałów oraz usług niezbędnych do realizacji prac budowlanych. Proces budowlany realizowany jest na zlecenie klientów we współpracy z podwykonawcami realizującymi prace budowlane, usługodawcami dostarczającymi określone usługi (np. budowlane, sprzętowe, projektowe lub transportowe) oraz z wykorzystaniem dostaw materiałów budowlanych i urządzeń instalowanych w ramach konkretnych projektów.

Oddziaływanie Grupy TORPOL w fazie następującej po realizacji operacji własnych (downstream) związane jest z usługami serwisowymi oraz wpływem infrastruktury na użytkowników końcowych.

Informacje nt. dostawców i podwykonawców

Szczegółowe informacje nt. podmiotów współpracujących z Grupą TORPOL w łańcuchu wartości w obszarze upstream tj. dostawców oraz podwykonawców zostały zamieszczone w punkcie *Zarządzanie relacjami z dostawcami i podwykonawcami*.

Informacje nt. klientów

Dla celów zarządczych działalność Grupy została podzielona na segmenty w oparciu o rodzaj świadczonych usług. Grupa wyodrębnia zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- drogi kolejowe – generalne wykonawstwo kompleksowych usług budowy i modernizacji obiektów w branży budownictwa kolejowego. Głównym odbiorcą usług jest PKP PLK;
- pozostałe – wykonawstwo w zakresie budownictwa tramwajowego, drogowego, kubaturowego, usługi związane z projektowaniem i kompleksową realizacją budowy instalacji w branży energetycznej oraz usługi związane z budownictwem przemysłowym, głównie dla branż energetycznej, gazowej, chemicznej, energetyki jądrowej oraz branż związanych z wodorem, amoniakiem oraz biogazem (działalność spółki zależnej TOG).

W tabeli poniżej przedstawiono wielkość przychodów ze sprzedaży netto w poszczególnych segmentach operacyjnych w okresie sprawozdawczym.

Grupa	rok 2024	Struktura (%)
drogi kolejowe	1 248 460	85,6%
pozostałe	209 712	14,4%
Razem	1 458 172	

Głównym odbiorcą usług Grupy jest PKP PLK, która z mocy ustawy odpowiada za zarządzanie infrastrukturą kolejową w Polsce. Pozostałymi istotnymi odbiorcami Grupy TORPOL były podmioty z Grupy ORLEN.

Szczegółowe informacje nt. struktury sprzedaży Grupy TORPOL zostały zamieszczone w punkcie 3.2 *Rynki zbytu*.

Całość przychodów ze sprzedaży Grupy w 2024 roku została zrealizowana w Polsce.

Na żadnym z rynków działalności Grupy, jej usługi nie zostały objęte zakazem lub ograniczeniami w ich świadczeniu.

Na koniec grudnia 2024 roku Grupa TORPOL zatrudniała 780 pracowników. Wszyscy pracownicy zatrudnieni byli w Polsce.

Wszystkie przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Grupę TORPOL w 2024 r. klasyfikowane są zgodnie z klasyfikacją sektorową ESRS do sektora *Construction and Engineering* (kod CCE).

W 2024 roku Grupa TORPOL nie miała wyznaczonych celów związanych ze zrównoważonym rozwojem w odniesieniu do znaczących grup produktów i usług, kategorii klientów, obszarów geograficznych i relacji z zainteresowanymi stronami.

Grupa TORPOL nie osiąga przychodów z działalności związanej z:

- poszukiwaniem, górnictwem, wydobywaniem, produkcją, przetwarzaniem, magazynowaniem, rafinacją lub dystrybucją, w tym transportem i magazynowaniem paliw kopalnych oraz handlem tymi paliwami w tym przychodów pochodzących z węgla, ropy naftowej i gazu, a także przychodów pochodzących ze zgodnej z systematyką działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym zgodnie z wymogami art. 8 ust. 7 lit. a) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2178;
- produkcją chemikaliów;
- broni;
- uprawą i produkcją tytoniu.

8.1.17. Zaangażowanie zainteresowanych stron

SBM-2 – Interesy i opinie zainteresowanych stron

Grupa TORPOL funkcjonuje w otoczeniu i dba o relacje z nim. Otoczenie jest sumą czynników i procesów, które funkcjonują w środowisku firmy i mają duży wpływ na działalność prowadzoną przez Grupę TORPOL. Do najbliższego otoczenia Grupy zaliczani są dostawcy, podwykonawcy, odbiorcy, klienci, podmioty konkurencyjne, organizacje branżowe, akcjonariusze/udziałowcy, instytucje finansowe, społeczności lokalne. Otoczenie Grupy TORPOL może generować dla niego zarówno szanse i zagrożenia, dlatego też musi być brane pod uwagę przy budowaniu strategii firmy oraz wyznaczaniu jej celów. Tym samym dokładane są wszelkie starania, aby w sposób możliwie najpełniejszy poznać swoje otoczenie i na bieżąco śledzić zmiany w nim zachodzące, identyfikować pojawiające się zagrożenia, poprawić z nim relacje oraz sprostać oczekiwaniom interesariuszy.

TORPOL stosuje zasadę angażowania interesariuszy, która polega na interaktywnej współpracy z właściwymi interesariuszami. Zaangażowanie interesariuszy może przybrać np. formę spotkań, posiedzeń lub konsultacji. Znaczące zaangażowanie interesariuszy determinuje komunikacja dwutorowa, która zależy od dobrych intencji uczestników po obu stronach. Ma także elastyczny i ciągły charakter, obejmuje często współpracę z odpowiednimi interesariuszami przed podjęciem decyzji. Zaangażowanie po obu stronach oznacza, że przedsiębiorstwo i interesariusze mogą wyrażać opinie, przedstawiać swój punkt widzenia i wsłuchiwać się w alternatywne opinie w celu osiągnięcia wzajemnego zrozumienia. Oznacza to także, że interesariusze mają możliwość udziału w opracowaniu i realizacji działań związanych z zaangażowaniem. Zarówno od TORPOL, jak i od interesariuszy oczekiwane jest, że będą działać w dobrej wierze. Tym samym w praktyce organizacja rzeczywiście dąży do zrozumienia, w jaki sposób jego działalność wpływa na interesy odpowiednich interesariuszy. Oznacza to również gotowość do usunięcia negatywnych skutków, które zostały wywołane, lub do których powstawania się przyczyniono. Jednocześnie dzięki opisanej zasadzie, interesariusze uczciwie przedstawiają swoje interesy, zamierzenia i obawy. Pozytywne zaangażowanie oznacza, że TORPOL stara się poznać opinie osób, na które jego decyzja będzie mieć wpływ. Ważne jest, aby przed podjęciem jakichkolwiek decyzji zaangażować potencjalnie poszkodowanych interesariuszy i osoby, których prawa mogą zostać naruszone, do czego organizacja deklaruje dążyć. Wiąże się to z terminowym dostarczaniem wszelkich informacji potrzebnych interesariuszom lub osobom, których prawa mogą zostać naruszone, w celu podjęcia świadomej decyzji co do oddziaływania na nich rezultatów decyzji przedsiębiorstwa. Oznacza to także zrealizowanie uzgodnionych zobowiązań, zapewnienie podjęcia działań w związku z negatywnymi skutkami dla

poszkodowanych interesariuszy, potencjalnie poszkodowanych interesariuszy lub osób, których prawa mogą zostać naruszone, w tym działań zaradczych, w przypadku gdy TORPOL wywołał negatywne skutki lub przyczynił się do ich powstania.

Poszczególne grupy interesariuszy zostały zidentyfikowane w ramach realizowanych operacji i relacji.

Władze Spółki są informowane nt. poszczególnych kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem w ramach szeregu kanałów komunikacji opisanych w tabeli poniżej.

W ramach poszczególnych kanałów komunikacji członkom Zarządu przekazywane są informacje nt. działań i inicjatyw kształtujących relacje z otoczeniem przez pryzmat zagadnień zrównoważonego rozwoju w tym również nt. wpływów jakie Grupa TORPOL wywiera na interesariuszy.

Poniżej zamieszczono informacje nt. grup interesariuszy, z którymi Grupa uznaje relacje za istotne wraz ze wskazaniem kluczowych narzędzi dialogu oraz zakresu współpracy.

interesariusze		formy komunikacji	zakres współpracy	cel współpracy
interesariusze wewnętrzni	władze Spółki	<ul style="list-style-type: none"> – raporty sprawozdawczości zarządczej – cykliczne spotkania bezpośrednie – cykliczne spotkania w formie wideokonferencji – posiedzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej (również w formie wideokonferencji) – walne zgromadzenia akcjonariuszy 	<ul style="list-style-type: none"> – prowadzenie spraw organizacji i reprezentowanie jej na zewnątrz 	<ul style="list-style-type: none"> – realizacja strategii Grupy Kapitałowej TORPOL z poszanowaniem wpływu na otoczenie przez pryzmat aspektów zrównoważonego rozwoju
	pracownicy	<ul style="list-style-type: none"> – spotkania integracyjne – bezpośrednie spotkania – spotkania w formie wideokonferencji – komunikacja korporacyjna – kontakt z przedstawicielami pracowników – raporty bieżące i okresowe – szkolenia 	<ul style="list-style-type: none"> – bieżące zarządzanie poszczególnymi aspektami działalności operacyjnej 	
	TORPOL OIL & GAS sp. z o.o. [TOG]	<ul style="list-style-type: none"> – bezpośrednie spotkania – spotkania w formie wideokonferencji – informacje przekazywane na potrzeby konsolidacji wyników finansowych – posiedzenia organów spółek – komunikacja korporacyjna 	<ul style="list-style-type: none"> – współpraca w obszarze nadzoru korporacyjnego – w ograniczonym zakresie współpraca przy realizacji projektów budowlanych w ramach konsorcjum z udziałem TORPOL 	
potencjalni pracownicy	studenci, uczniowie	<ul style="list-style-type: none"> – udział w targach pracy – program praktyk – strona internetowa 	<ul style="list-style-type: none"> – praktyki, staże 	
	inni potencjalni pracownicy	<ul style="list-style-type: none"> – działania w zakresie rozwoju szkolnictwa zawodowego – procesy rekrutacyjne – raporty bieżące i okresowe – strona internetowa 		<ul style="list-style-type: none"> – nie dotyczy

klienci	odbiorcy usług (PKP PLK S.A., inni zarządcy infrastruktury kolejowej i tramwajowej, grupa ORLEN,	<ul style="list-style-type: none"> – spotkania (w tym w formie wideokonferencji) związane z zawarciem i realizacją projektów budowlanych oraz serwisem gwarancyjnym – kontakt telefoniczny, mailowy, korespondencyjny – raporty bieżące i okresowe oraz publikacje w mediach – udział w imprezach, targach branżowych – 	<ul style="list-style-type: none"> – współpraca w procesie realizacji poszczególnych projektów budowlanych na linii zamawiający - wykonawca – współpraca w izbach gospodarczych, budowlanych 	– realizacja projektów zgodnych z wymaganiami zamawiających
dostawcy	dostawcy towarów i materiałów, podwykonawcy	<ul style="list-style-type: none"> – bezpośrednie spotkania – spotkania w formie wideokonferencji – kontakt telefoniczny, mailowy, korespondencyjny – raporty bieżące i okresowe oraz publikacje w mediach – udział w imprezach, targach branżowych 	<ul style="list-style-type: none"> – współpraca w obszarze dostaw surowców i materiałów – współpraca w procesie realizacji poszczególnych projektów budowlanych na linii wykonawca – podwykonawca – korzystanie z usług wspierających np. w obszarze logistyki – współpraca w izbach gospodarczych, budowlanych 	– dostawy towarów i materiałów spełniających wymogi umożliwiających prawidłową oraz terminową realizację projektów budowlanych na rzecz zamawiających
społeczeństwo	społeczności lokalne	<ul style="list-style-type: none"> – bezpośrednie spotkania informacyjne poprzedzające rozpoczęcie realizacji inwestycji – komunikaty na placach budowy – strona internetowa oraz komunikacja w mediach 		– nie dotyczy
	organizacje i stowarzyszenia	<ul style="list-style-type: none"> – bezpośrednie spotkania – spotkania w formie wideokonferencji 	<ul style="list-style-type: none"> – współpraca tematycznie uzależniona od przedmiotu działalności danej organizacji lub stowarzyszenia 	– realizacja inicjatyw istotnych dla branży lub społeczności lokalnych
	użytkownicy końcowi	– nie dotyczy	<ul style="list-style-type: none"> – współpraca nie jest realizowana – wpływ poprzez jakość realizowanej infrastruktury budowlanej 	
środowisko	podmioty związane z ochroną środowiska naturalnego	<ul style="list-style-type: none"> – raporty i sprawozdania dotyczące wpływu na środowisko – sprawozdawczość i ewidencja w systemach krajowych w zakresie wytwarzania odpadów i w zakresie emisji do środowiska – komunikacja, w tym uzyskiwanie decyzji, oraz realizacja wymagań zawartych w decyzjach otrzymanych od inwestorów w obszarze nadzoru przyrodniczego, 	<ul style="list-style-type: none"> – współpraca związana w głównej mierze z koniecznością zapewnienia zgodności z obowiązującymi regulacjami (np. pozwolenia, decyzje administracyjne, sprawozdawczość) 	– prowadzenie działalności w sposób możliwie najmniej wpływający na środowisko naturalne

		<p>gospodarki wodno-ściekowej, emisji i gospodarki odpadami w toku inwestycji</p> <ul style="list-style-type: none"> – spotkania bezpośrednie oraz kontakt korespondencyjny 		
organy administracji publicznej		<ul style="list-style-type: none"> – raporty i sprawozdania, pisma urzędowe – bezpośrednie spotkania – kontakt korespondencyjny – strona internetowa – spotkania w formie wideokonferencji 	<ul style="list-style-type: none"> – współpraca związana w głównej mierze z koniecznością zapewnienia zgodności z obowiązującymi regulacjami (np. pozwolenia, decyzje administracyjne, sprawozdawczość) 	<ul style="list-style-type: none"> – terminowa realizacja zobowiązań względem organów państwowych i samorządowych
uczestnicy rynku finansowego	inwestorzy	<ul style="list-style-type: none"> – bezpośrednie spotkania – spotkania w formie wideokonferencji – rozmowy telefoniczne, kontakt mailowy oraz korespondencyjny – raporty bieżące i okresowe – strona internetowa – informacje prasowe 	<ul style="list-style-type: none"> – współpraca związana przede wszystkim w obszarze komunikacji związanej z obecnością na rynku regulowanym 	<ul style="list-style-type: none"> – wzrost wartości Grupy TORPOL dla akcjonariuszy oraz inwestorów
	instytucje finansowe (banki, firmy ubezpieczeniowe i leasingowe);	<ul style="list-style-type: none"> – bezpośrednie spotkania – spotkania w formie wideokonferencji – rozmowy telefoniczne, kontakt mailowy oraz korespondencyjny – raporty bieżące i okresowe – informacje prasowe 	<ul style="list-style-type: none"> – współpraca w obszarze zapewnienia produktów finansowych (w tym w szczególności finansowanie zewnętrzne, gwarancje, ubezpieczenia) 	<ul style="list-style-type: none"> – finansowania działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej
	akcjonariusze	<ul style="list-style-type: none"> – bezpośrednie spotkania – rozmowy telefoniczne, kontakt mailowy oraz korespondencyjny – raporty bieżące i okresowe – strona internetowa – informacje prasowe – walne zgromadzenia 	<ul style="list-style-type: none"> – współpraca związana przede wszystkim w obszarze komunikacji związanej z obecnością na rynku regulowanym 	<ul style="list-style-type: none"> – wzrost wartości Grupy TORPOL dla akcjonariuszy

Opinie i poglądy zainteresowanych stron uwzględniane są w ramach współpracy z Grupą na poziomie operacji własnych. W zakresie wymaganym przepisami prawa oraz w oparciu o wewnętrzne zobowiązania etyczne Grupy TORPOL, powyższe opinie i poglądy uwzględniane są również w ramach strategii i modelu biznesowego.

Zakres współpracy z poszczególnymi interesariuszami określany jest przez postanowienia umowne, praktykę rynkową oraz dobre obyczaje przyjęte w poszczególnych obszarach działalności. Ramy regulacyjne dla współpracy z poszczególnymi interesariuszami kształtowane są przez obowiązujące przepisy prawa.

Kanały komunikacji z Interesariuszami

Podstawowe formy komunikacji Grupy TORPOL z jej interesariuszami obejmują organizację spotkań bezpośrednich, spotkań z wykorzystaniem komunikacji na odległość (wideokonferencje), kontakt mailowy, telefoniczny i korespondencyjny, broszury i foldery informacyjne oraz bieżące prowadzenie strony internetowej Spółki. Wszystkie kluczowe dokumenty korporacyjne oraz kluczowe regulacje poświęcone zagadnieniom z obszaru zrównoważonego rozwoju znajdują się na stronie internetowej Spółki.

TORPOL udostępnił również, na swojej stronie www, formularz kontaktowy on-line służący do zgłaszania ewentualnych wniosków i uwag z opcją poszanowania anonimowości. Indywidualny tryb zgłaszania naruszeń został ustanowiony również w TOG.

Budowanie pozytywnych relacji z interesariuszami może się odbywać tylko za pomocą uczciwie i rzetelnie prowadzonej polityki informacyjnej w zakresie bieżącej działalności, jak również sytuacji finansowej TORPOL oraz planów i perspektyw rynkowych Grupy. W związku z obecnością na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., TORPOL przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe prezentujące aktualną sytuację operacyjną oraz finansową, zachowując równy dostęp do informacji dla wszystkich akcjonariuszy i inwestorów. Raporty te stanowią publiczne źródło informacji nt. Grupy. Spółka pozostaje również w bieżącym kontakcie z przedstawicielami rynku kapitałowego oraz mediów branżowych i finansowych.

W odniesieniu do inwestycji realizowanych na terenie miast/gmin, w zależności od potrzeb organizowane są spotkania z przedstawicielami społeczności lokalnych (mieszkańcami, urzędnikami), czy też regionalnymi przedstawicielami inwestorów, mające na celu głównie przybliżenie specyfiki danego kontraktu, a także sposobów polubownego rozwiązania ewentualnych spraw konfliktowych. Pracownicy TORPOL starają się komunikować rzetelnie i kierować interesariusza bezpośrednio do odpowiedniej osoby, w możliwie najszybszy sposób.

Zgłaszanie nieprawidłowości

W TORPOL w oparciu o *Procedurę zgłaszania naruszeń i ochrony sygnalistów w TORPOL S.A.* ustanowiony został system zgłaszania naruszeń. Procedura została przyjęta w poczuciu odpowiedzialności społecznej za efektywne działanie funkcjonującego w TORPOL systemu etyki i wartości moralnych, a także dbałości o poszanowanie interesu i wizerunku TORPOL, interesu publicznego oraz przepisów prawa celem określenia m.in. zasad dokonywania zgłoszeń o naruszeniach oraz podejmowania działań następczych. Procedura gwarantuje zapewnienie poufności i ochronę tożsamości sygnalistów, w tym tych którzy nie chcą ujawniać swojej tożsamości oraz zapewnia odpowiednie środki ochrony sygnalistów.

Sygnalista może dokonywać zgłoszenia za pośrednictwem następujących kanałów:

- formularza online - zamieszczonego na stronie internetowej Spółki pod adresem www.torpol.pl (zakładka „CSR” - „Naruszenia” - torpol.pl/csr/naruszenia),
- pisemnej korespondencji listowej - podlegającej specjalnemu reżimowi obsługi kancelaryjnej
- ustnie – podczas spotkania osobistego z osobami wskazanymi w procedurze.

Szczegółowy tryb realizacji zgłoszeń znajduje się w treści procedury, która została udostępniona na stronie internetowej spółki w sekcji Naruszenia - <https://www.torpol.pl/csr/naruszenia/>

Analogiczna regulacja wewnętrzna została przyjęta również w TOG. W spółce tej wprowadzony został bowiem *Regulamin zgłaszania naruszeń i ochrony sygnalistów w TORPOL OIL & GAS sp. z o.o.*, którego treść dostępna pod adresem <https://torpoloilgas.pl/web/lad-korporacyjny> W przywołanym regulaminie przewidziano w odniesieniu do TOG następujące kanały zgłaszania naruszeń:

- dedykowana skrzynka e-mail: naruszenia@torpoloilgas.pl,
- spotkanie osobiste,
- nienagrywana linia telefoniczna lub za środki komunikacji elektronicznej

8.1.18. Proces badania podwójnej istotności

IRO-1 – Opis procesu służącego identyfikacji i ocenie istotnych oddziaływań, ryzyka i możliwości

Podstawa badania

Przygotowanie OZR zgodnie z wymogami dyrektywy CSRD oraz w oparciu o standard raportowania ESRS poprzedziło badanie podwójnej istotności, które zostało przeprowadzone w 2024 roku.

Metodyka badania została oparta o wymogi ujęte w ESRS dla procesu badania podwójnej istotności. Badanie zostało przeprowadzone w celu zidentyfikowania istotnych wpływów, istotnego ryzyka oraz istotnych szans, które należy ujawnić i opisać w ramach OZR.

Zgodnie z ESRS kwestia związana ze zrównoważonym rozwojem jest „istotna”, jeżeli spełnia kryteria określone odnośnie do istotności wpływu lub istotności finansowej lub obu tych rodzajów istotności.

Identyfikując i oceniając wpływy, ryzyka i szanse w łańcuchu wartości w celu ustalenia ich istotności, Grupa TORPOL koncentrowała się na obszarach, w których uznaje się, że wpływy, ryzyka i szanse mogą wystąpić na podstawie charakteru działań, relacji biznesowych, regionów geograficznych lub innych czynników. W procesie badania podwójnej istotności uwzględniono sposób, w jaki wpływają na Grupę TORPOL zależności od dostępności zasobów naturalnych, ludzkich i społecznych po odpowiednich cenach i odpowiedniej jakości, niezależnie od swoich potencjalnych wpływów na te zasoby.

Zarząd Emitenta jest odpowiedzialny za spełnianie obowiązku informacyjnego który związany jest z koniecznością przeprowadzenia szeregu procesów w tym badania podwójnej istotności dla dokonania stosownych ujawnień. W praktyce przeprowadzenie tego procesu zostało zrealizowane przez wykwalifikowanych pracowników poszczególnych biur przy koordynacji ze strony Biura ds. Ochrony Środowiska i Jakości pod nadzorem członka Zarządu Emitenta – Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych.

Proces badania podwójnej istotności oraz poszczególne jego etapy mające na celu zidentyfikowanie, ocenę, ustalenie hierarchii i monitorowanie ryzyk i szans, które mają lub mogą mieć skutki finansowe był przeprowadzany po raz pierwszy.

Proces identyfikacji i oceny szans oraz zarządzania nimi nie został systemowo włączony do ogólnego systemu zarządzania stosowanego organizacji. Aspekt ten jest oceniany oraz włączony w proces zarządzania w ujęciu rozproszonym w odniesieniu do obszaru merytorycznego w Grupie w którym występuje odpowiedzialność za zarządzanie danym zagadnieniem zrównoważonego rozwoju.

Przygotowując proces badania istotności wykorzystano informacje nt. działalności operacyjnej Grupy TORPOL, relacji z interesariuszami, operacjami własnymi oraz rezultatami działalności w tym np. korporacyjny rejestr ryzyk, zakres regulacji wewnętrznych poświęconych aspektom zrównoważonego rozwoju. Na potrzeby oceny istotności aspektów klimatycznych wykorzystano wnioski z raportów tematycznych nt. osiągnięcia przez Polskę neutralności klimatycznej w 2050 roku jak również spodziewanych w perspektywie kolejnych lat zmian parametrów pogodowych w Polsce.

Poniżej zamieszczono opis kluczowych aspektów tego procesu.

Identyfikacja zagadnień potencjalnie istotnych

Przeprowadzając ocenę istotności w pierwszej kolejności, jako zbiór zagadnień poddawanych ocenom, uwzględniony został wykaz kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem wskazany w ESRS 1 AR 16. Kwestie ujęte w tym wykazie zostały przypisane do poszczególnych ESRS tematycznych tj. odpowiednio standardy z zakresu ochrony środowiska, aspektów społecznych i rządzenia.

W uzupełnieniu do powyższego wykazu, zidentyfikowano zbiór zagadnień specyficznych dla branży, w której działa Grupa TORPOL.

Źródłem zagadnień specyficznych dla branży, które zostały włączone do oceny istotności stanowiły zagadnienia z obszaru zrównoważonego rozwoju zidentyfikowane przez Spółkę na potrzeby oświadczenia nt. informacji niefinansowych za 2023 rok, zagadnienia z obszaru zrównoważonego rozwoju zidentyfikowane przez krajowe oraz zagraniczne podmioty konkurencyjne jak również zagadnienia istotne z punktu widzenia aspektów zrównoważonego rozwoju uwzględnione w ratingach międzynarodowych.

W konsekwencji zidentyfikowane zostały zagadnienia, które łącznie określone zostały jako zagadnienia potencjalnie istotne z punktu widzenia zrównoważonego rozwoju.

W procesie badania podwójnej istotności przeanalizowano wskazaną powyżej listę zagadnień określonych jako potencjalnie istotne z punktu widzenia zagadnień zrównoważonego rozwoju o charakterze ogólnym oraz typowych dla branży. Identyfikując wpływy, ryzyka i szanse oraz oceniając ich istotność w naturalny sposób koncentrowano się na czynnikach powodujących podwyższone ryzyko wystąpienia niekorzystnych skutków tj. zagadnień dla których identyfikowany był istotny wpływ lub ryzyko.

Istotność wpływu

W procesie badania istotności wpływu kwestia związana ze zrównoważonym rozwojem została uznana za istotną z perspektywy wpływu, o ile odnosiła się do istotnych rzeczywistych lub potencjalnych, pozytywnych lub negatywnych wpływów jednostki na ludzi lub środowisko w perspektywie krótko-, średnio- lub długoterminowej.

W procesie oceny istotności wpływów przeprowadzenie oceny w oparciu o kryteria skali, zakresu, nieodwracalnego charakteru wpływu oraz prawdopodobieństwa poprzedzone było identyfikacją stanu faktycznego dla danego zagadnienia zrównoważonego rozwoju i relacji z interesariuszami. W szczególności wzięto pod uwagę przyjęte i funkcjonujące regulacje wewnętrzne, działania oraz inicjatywy realizowane w danym obszarze w odniesieniu do danego interesariusza, konsekwencje wpływu czy usuwanie ewentualnych negatywnych skutków oddziaływania organizacji na otoczenie. Powyższe działania uwzględniały elementy procesu należytej staranności, który jest realizowany w Grupie TORPOL w celu identyfikowania, zapobiegania, łagodzenia i przejęcia odpowiedzialności za usuwanie faktycznych lub potencjalnych negatywnych skutków związanych z działaniem organizacji, łańcuchami dostaw i pozostałymi relacjami biznesowymi.

W procesie badania istotności wpływu uwzględniono zarówno wpływy w które zaangażowana jest jednostka ze względu na swoje własne operacje lub w wyniku swoich relacji biznesowych. Tym samym analizą objęto zarówno operacje własne jak i kontrahentów uczestniczących w łańcuchu wartości jak również społeczności lokalne, na które oddziałuje Grupa TORPOL

W proces oceny istotności wpływu w pierwszej kolejności zaangażowane zostały osoby posiadające w organizacji największą wiedzę merytoryczną nt. poszczególnych zagadnień tj. kadra wyższego szczebla oraz specjaliści odpowiadający za zarządzanie poszczególnymi zagadnieniami w Grupie TORPOL tj. m.in. osoby będące specjalistami w obszarze HR, prywatności danych osobowych, zakupów, współpracy z kontrahentami,

środowiska, finansów, zarządzania ryzykiem projektów budowlanych czy komunikacji korporacyjnej. Osoby te stanowiły grono eksperckie, które w toku kolejnych spotkań warsztatowych oceniały istotność wpływu Grupy TORPOL z punktu widzenia zidentyfikowanych zagadnień potencjalnie istotnych dla zrównoważonego rozwoju. W procesie oceny istotności wpływu ze strony osób merytorycznie odpowiadających za dany obszar uwzględniono aspekt związany z dotychczasową współpracą oraz komunikacją z zainteresowanymi stronami, na które wpływa lub może wpływać dane zagadnienie. Ocena ta związana była z identyfikacją stanu faktycznego odnośnie intensywności relacji, w tym komunikacji z interesariuszami. Na potrzeby oceny istotności przyjęta została 5-stopniowa skala ocen dla poszczególnych parametrów charakteryzujących dotkliwość wpływu. Każdy z czynników charakteryzujących parametry wpływu tj. skala, zakres oraz nieodwracalny charakter wpływu był oceniany odrębnie z wykorzystaniem ww. skali ocen. Ostatnim parametrem uwzględnianym w procesie oceny wpływu było prawdopodobieństwo wpływu dla którego przyjęto trzy progi istotności tj. prawdopodobieństwo niskie, średnie oraz wysokie lub pewne, które to parametry pozwalały na identyfikację wpływu potencjalnego lub rzeczywistego.

Niezależnie od powyższego w proces badania podwójnej istotności wybrane grupy interesariuszy zostały włączone poprzez zaproszenie do badania ankietowego w ramach którego interesariusze wypowiedzieli się nt. istotności poszczególnych zagadnień związanych ze zrównoważonym rozwojem z punktu widzenia relacji z Grupą TORPOL.

Następnie oceny zespołu eksperckiego oraz informacje zwrotne ze strony interesariuszy zostały zagregowane w postaci zestawienia zawierającego ostateczne oceny dla istotności wpływu – odrębnie dla wpływu pozytywnego oraz negatywnego.

Zidentyfikowane wpływy związane z poszczególnymi zagadnieniami zrównoważonego rozwoju mają ścisłe powiązanie z ryzykami i szansami, które wynikają z oddziaływania tych zagadnień na finanse organizacji. Istotne negatywne wpływy mogą bowiem stanowić źródło potencjalnego ryzyka. Z kolei wpływy pozytywne oraz działania i inicjatywy realizowane w ramach takich wpływów stanowią równocześnie bardzo często środki mitygacji ryzyka lub mogą generować szanse związane z danym zagadnieniem zrównoważonego rozwoju. Dodatkowo oceniając istotność danego aspektu zrównoważonego rozwoju przez pryzmat istotności finansowej jednym z kryteriów uwzględnianych w tej ocenie był aspekt zależności zasobów np. zależność od zasobów naturalnych w tym wody czy też zasobów społecznych tj. w szczególności pracowników i współpracowników. Następnie zidentyfikowane zależności uwzględniane były w procesie oceny istotności finansowej z punktu widzenia dotkliwości oraz prawdopodobieństwa oddziaływania na szeroko rozumiane finanse organizacji.

Istotność finansowa

W procesie oceny istotności z perspektywy finansowej oceniano czy kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem wywołują, lub można racjonalnie oczekiwać, że wywołałyby istotne skutki finansowe w odniesieniu do Grupy TORPOL.

W etap badania podwójnej istotności polegający na ocenie istotności finansowej zaangażowane zostały osoby z działu sprawozdawczości finansowej i controllingu posiadające wiedzę nt. czynników wpływających lub mogących wpływać na szeroko rozumiane finanse organizacji.

Osoby te w ramach kolejnych kilku spotkań warsztatowych analizowały wpływ poszczególnych zagadnień zidentyfikowanych jako potencjalnie istotne z punktu widzenia zrównoważonego rozwoju na rozwój jednostki, jej sytuację finansową, wyniki finansowe, przepływy pieniężne, dostęp do finansowania lub koszt kapitału w krótko-, średnio- lub długoterminowej perspektywie czasowej tj. szeroko rozumiane finanse organizacji.

W celu ustalenia istotności ryzyka i szans na potrzeby sprawozdawczości wykorzystano połączenie (i) prawdopodobieństwa wystąpienia i (ii) potencjalnej skali skutków finansowych. Na potrzeby oceny istotności

przyjęte zostały 5-stopniowe skale ocen, które odrębnie przypisywano do analizowanych aspektów zrównoważonego rozwoju.

W procesie badania podwójnej istotności w ramach etapu badania istotności finansowej zidentyfikowane zostały ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem dla których przyjęto parametr prawdopodobieństwa i potencjalnej skali skutków finansowych zgodnie z metodologią opisaną powyżej. Z kolei w procesie zarządzania ryzykiem korporacyjnym wyspecyfikowane zostały ryzyka obejmujące poszczególne aspekty zrównoważonego rozwoju z których dwa tj. kategoria związana ze środowiskiem oraz kategoria ryzyka związanego z relacjami z pracownikami po weryfikacji zostały uwzględnione na mapie ryzyk kluczowych i w ich rejestrze, po przeprowadzeniu oceny punktowej obejmującej prawdopodobieństwo i skutki wpływu jego wystąpienia. Szczegółowy opis systemu zarządzania ryzykiem w Grupie TORPOL oraz identyfikacji poszczególnych kategorii ryzyka korporacyjnego został zamieszczony w punkcie 8.1.9 *System zarządzania ryzykiem*. Cyklicznie przeprowadzany zgodnie z obowiązującą w tym zakresie procedurą przegląd ryzyk pozwala na aktualizację istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych ze zrównoważonym rozwojem co umożliwi również uwzględnienie wyników badania podwójnej istotności w korporacyjnym systemie zarządzania ryzykiem. Intencją jest stałe aktualizowanie Systemu Zarządzania Ryzykiem, w tym o zagadnienia z obszaru zrównoważonego rozwoju.

Zestawienie zagadnień istotnych z punktu widzenia zrównoważonego rozwoju

Po zakończeniu opisanych wcześniej 3 etapów ocen tj.:

- oceny istotności wpływu ze strony zespołu eksperckiego,
- oceny istotności wpływu ze strony wybranych interesariuszy,
- oceny istotności finansowej,

wyniki poszczególnych etapów zostały zagregowane w ramach podsumowującego zestawienia danych.

W procesie klasyfikacji zagadnień jako istotnych przyjęto przy tym trzy progi istotności tj.:

- istotność niska;
- istotność średnia;
- istotność wysoka.

Na podstawie ww. skali oceny zidentyfikowane zostały:

- istotne wpływy wynikające z oceny istotności wpływu
oraz
- istotne szanse i ryzyka wynikające z ocen przypisanych w ramach etapu oceny istotności finansowej.

W kolejnym punkcie zamieszczono zestawienie wpływów, ryzyk i szans w obszarze zrównoważonego rozwoju wraz z oceną skali istotności poszczególnych zagadnień.

W związku z przygotowaniem do publikacji raportu zrównoważonego za poprzedni rok tj. za 2023 zrewidowano obszary najistotniejsze z perspektywy faktycznego wpływu na otoczenie, relacji z interesariuszami, jak również wymogów prawnych a dodatkowo istotność poszczególnych obszarów została poddana analizie również w toku procesów zarządzania ryzykiem. Zmiana do powyżej opisanego podejścia w związku z przygotowaniem niniejszego raportu polega na przeprowadzeniu w trakcie 2024 roku procesu badania podwójnej istotności w oparciu o wymogi wskazane w ESRS. Spółka ocenia, iż kolejny przegląd ocen istotności zostanie przeprowadzony w roku 2025.

8.1.19. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz proces zarządzania nimi

SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym

Poniżej zaprezentowano zestawienie wpływów, ryzyk i szans w obszarze zrównoważonego rozwoju, które zostały zidentyfikowane oraz oceniane w procesie badania podwójnej istotności.

Wpływ negatywny				istotność wpływu		Wpływ pozytywny			
				istotność finansowa - ryzyko	istotność finansowa - szanse				
dodatkowe informacje	wysoka istotność	średnia istotność	niska istotność	Aspekty środowiskowe		niska istotność	średnia istotność	wysoka istotność	dodatkowe informacje
operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D				Adaptacja do zmian klimatu					operacje własne, upstream, downstream Ś, D
operacje własne, upstream, downstream Ś, D				Łagodzenie zmian klimatu					operacje własne, upstream, downstream Ś, D
operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D				Energia					operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D
operacje własne, upstream K, Ś, D				Zanieczyszczenie powietrza					operacje własne, upstream K, Ś, D
operacje własne, upstream K, Ś, D				Zanieczyszczenie wody					operacje własne, upstream K, Ś, D
operacje własne, upstream K, Ś, D				Zanieczyszczenie gleby oraz organizmów żywych					operacje własne, upstream K, Ś, D
operacje własne, upstream K, Ś, D				Substancje potencjalnie niebezpieczne, substancje wzbudzające szczególnie duże obawy oraz zanieczyszczenie mikroplastikiem					operacje własne, upstream K, Ś, D
operacje własne, upstream K, Ś, D				Woda					operacje własne, upstream K, Ś, D
nd K, Ś, D				Zasoby morskie					nd K, Ś, D
operacje własne, upstream K, Ś, D				Bioróżnorodność					operacje własne, upstream K, Ś, D
operacje własne, upstream K, Ś				Wykorzystywane zasoby					operacje własne, upstream K, Ś
operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D				Zasoby odprowadzane					operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D
operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D				Odpady					operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D
dodatkowe informacje	wysoka istotność	średnia istotność	niska istotność	Aspekty społeczne		niska istotność	średnia istotność	wysoka istotność	dodatkowe informacje
operacje własne K, Ś, D				Bezpieczeństwo zatrudnienia, odpowiednia płaca – własne zasoby pracy					operacje własne K, Ś, D
operacje własne K, Ś, D				Czas pracy					operacje własne K, Ś, D
operacje własne K, Ś, D				Dialog społeczny, wolność zrzeszania się – własne zasoby pracy					operacje własne K, Ś, D
operacje własne K, Ś, D				Rokowania zbiorowe – własne zasoby pracy					operacje własne K, Ś, D
operacje własne K, Ś, D				Równowaga między życiem zawodowym a prywatnym – własne zasoby pracy					operacje własne K, Ś, D
operacje własne K, Ś, D				Bezpieczeństwo i higiena pracy – własne zasoby pracy					operacje własne K, Ś, D
operacje własne K, Ś, D				Równouprawnienie płci i równość wynagrodzeń – własne zasoby pracy					operacje własne K, Ś, D
operacje własne K, Ś, D				Szkozenia i rozwój – własne zasoby pracy					operacje własne K, Ś, D

operacje własne K, Ś, D			Zatrudnienie osób z niepełnosprawnościami – własne zasoby pracy			operacje własne K, Ś, D
operacje własne K, Ś, D			Zapobieganie przemocy i nękanii w miejscu pracy			operacje własne K, Ś, D
operacje własne K, Ś, D			Różnorodność – własne zasoby pracy			operacje własne K, Ś, D
operacje własne K, Ś, D			Praca dzieci i praca przymusowa – własne zasoby pracy			operacje własne K, Ś, D
operacje własne K, Ś, D			Odpowiednie warunki mieszkaniowe – własne zasoby pracy			operacje własne K, Ś, D
operacje własne K, Ś, D			Prywatność – własne zasoby pracy			operacje własne K, Ś, D
operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D			Bezpieczeństwo zatrudnienia w łańcuchu wartości			operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D
operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D			Czas pracy, równowaga między życiem prywatnym a zawodowym – łańcuch wartości			operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D
operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D			Odpowiednia płaca w łańcuchu wartości			operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D
operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D			Dialog społeczny, wolność zrzeszania się oraz rokowania zbiorowe w łańcuchu wartości			operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D
operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D			Równouprawnienie płci i równość wynagrodzeń, różnorodność, zapobieganie przemocy i nękanii, praca dzieci i praca przymusowa, odpowiednie warunki mieszkaniowe i sanitarne w łańcuchu wartości			operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D
operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D			Bezpieczeństwo i higiena pracy w łańcuchu wartości			operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D
operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D			Szkolenia i rozwój umiejętności w łańcuchu wartości			operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D
operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D			Zatrudnienie i integracja osób z niepełnosprawnościami			operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D
operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D			Prywatność w łańcuchu wartości			operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D
operacje własne K, Ś, D			Oddziaływanie na warunki mieszkaniowe oraz bezpieczeństwo społeczności			operacje własne K, Ś, D
operacje własne K, Ś, D			Oddziaływanie na grunty			operacje własne K, Ś, D
operacje własne K, Ś, D			Pozostałe aspekty praw gospodarczych, społecznych i kulturalnych oraz prawa obywatelskie			operacje własne K, Ś, D
nd K, Ś, D			Prawa ludności rdzennej i prywatność użytkowników końcowych			nd K, Ś, D
operacje własne, downstream K, Ś, D			Wolność wypowiedzi – oddziaływanie na użytkowników końcowych			operacje własne, downstream K, Ś, D
operacje własne, downstream K, Ś, D			Dostęp do informacji – oddziaływanie na użytkowników końcowych			operacje własne, downstream K, Ś, D
operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D			Bezpieczeństwo osobiste konsumentów i użytkowników końcowych			operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D
operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D			Niedyskryminacja w odniesieniu do konsumentów i użytkowników końcowych			operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D
operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D			Dostęp do produktów i usług w odniesieniu do konsumentów i użytkowników końcowych			operacje własne, upstream, downstream K, Ś, D
operacje własne, downstream			Odpowiedzialne praktyki marketingowe			operacje własne, downstream

K, Ś, D								K, Ś, D								
dodatkowe informacje				wysoka istotność	średnia istotność	niska istotność	Aspekty związane z ładem korporacyjnym			niska istotność	średnia istotność	wysoka istotność	dodatkowe informacje			
operacje własne, upstream, downstream							Kultura korporacyjna						operacje własne, upstream, downstream			
K, Ś, D							Ochrona sygnalistów						operacje własne, upstream, downstream			
operacje własne, upstream, downstream							Dobrostan zwierząt oraz zaangażowanie polityczne i działalność lobbingowa						operacje własne, upstream, downstream			
K, Ś, D							Zarządzanie stosunkami z dostawcami, w tym praktyki płatnicze						operacje własne, upstream, downstream			
nd							Korupcja i przekupstwo						operacje własne, upstream, downstream			
K, Ś, D													K, Ś, D			
operacje własne, upstream,													operacje własne, upstream			
K, Ś, D													K, Ś, D			
operacje własne, upstream, downstream													operacje własne, upstream, downstream			
K, Ś, D													K, Ś, D			
dodatkowe informacje				wysoka istotność	średnia istotność	niska istotność	Pozostałe aspekty			niska istotność	średnia istotność	wysoka istotność	dodatkowe informacje			
operacje własne, upstream, downstream							Dane finansowe/wpływ ekonomiczny						operacje własne, upstream, downstream			
K, Ś, D							Wysokie standardy zgodności (compliance),						operacje własne, upstream, downstream			
operacje własne, upstream, downstream							Innowacyjność						operacje własne, upstream, downstream			
K, Ś, D							Podatki						operacje własne, upstream, downstream			
operacje własne, upstream, downstream							Zrównoważone inwestycje i finansowanie						operacje własne, upstream, downstream			
K, Ś, D							Uczciwa konkurencja						operacje własne, upstream, downstream			
operacje własne, upstream, downstream							Zarządzanie ryzykiem projektu						operacje własne, upstream, downstream			
K, Ś, D							Zrównoważone produkty i usługi						operacje własne, upstream, downstream			
operacje własne, upstream, downstream							Cyfryzacja						operacje własne, upstream, downstream			
K, Ś, D							Bezpieczeństwo przewozów kolejowych						operacje własne, upstream, downstream			
operacje własne, upstream, downstream							Polityka informacyjna związana ze statusem spółki publicznej						operacje własne, upstream, downstream			
K, Ś, D													K, Ś, D			
							istotność wpływu		wpływy							
							istotność finansowa		ryzyko	szanse						
Miejsce oddziaływania obejmujące operacje własne i/lub łańcuch wartości upstream i/lub łańcuch wartości downstream							K, Ś, D – perspektywa czasowa dla oceny istotności finansowej oznaczająca: K – perspektywę krótkoterminową Ś – perspektywę średnioterminową D – perspektywę długoterminową									

Powyższe zestawienie wpływów, ryzyk i szans prezentowane jest po raz pierwszy. Opis istotnych wpływów, ryzyk i szans (tj. wpływów, ryzyka i szans ocenionych w kategoriach istotności średniej lub wysokiej), które wynikają z przeprowadzonej oceny podwójnej istotności zostały zamieszczone w kolejnych punktach oświadczenia.

Poniżej zamieszczono podsumowanie punktów sprawozdania, które zawierają odpowiednie opisy istotnych wpływów, ryzyka i szans.

Zagadnienia zrównoważonego rozwoju	Punkt w raporcie
zmiany klimatyczne i energia	8.2.5.2. Ocena istotności zagadnień klimatycznych
zanieczyszczenia	8.2.6.1. Istotne wpływy, ryzyka i szanse w obszarze zanieczyszczeń
zasoby wodne	8.2.7. Zasoby wodne
bioróżnorodność	8.2.8.1. Istotne wpływy, ryzyka i szanse związane z bioróżnorodnością i ekosystemami
zasoby i odpady	8.2.9.1. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz działania związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym
własne zasoby pracownicze	8.3.1.1. Relacje z pracownikami
osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości	8.3.2.1. Łańcuch wartości
dotknięte społeczności	8.3.3.1. Wpływ na społeczności lokalne
konsumenci i użytkownicy końcowi	8.3.4.1. Użytkownicy końcowi
ład korporacyjny	8.4.1. Kultura korporacyjna i polityki związane z prowadzeniem działalności gospodarczej
zgodność z regulacjami	8.4.2. Zgodność z regulacjami
przeciwdziałanie korupcji	8.4.3. Przeciwdziałanie korupcji
zarządzanie relacjami z dostawcami i podwykonawcami	8.4.4. Zarządzanie relacjami z dostawcami i podwykonawcami
Wyniki finansowe	8.5.2. Wyniki finansowe
Podatki	8.5.3. Podatki
Zrównoważone produkty i usługi oraz zrównoważone finansowanie	8.5.4. Zrównoważone produkty i usługi oraz zrównoważone finansowanie
Innowacyjność	8.5.5. Innowacyjność
Cyfryzacja	8.5.6. Cyfryzacja
Bezpieczeństwo przewozów kolejowych	8.5.7. Bezpieczeństwo przewozów kolejowych
Polityka informacyjna związana ze statusem spółki publicznej	8.5.8. Polityka informacyjna związana ze statusem spółki publicznej

Informacja nt. poszczególnych rodzajów wpływów na ludzi lub środowisko oraz ryzyk i szans jak również ich ewentualnych skutków jest zaprezentowana w kolejnych punktach ujawnień niniejszego sprawozdania dedykowanych poszczególnym aspektom zrównoważonego rozwoju.

Analizowanie ryzyk i szans związanych ze zrównoważonym rozwojem ma duże znaczenie dla firm budujących efektywne strategie. Wynika to z faktu, że przedsiębiorstwa funkcjonują obecnie w czasie radykalnej niepewności biznesowej. Prowadzenie działalności jest związane z koniecznością dostosowywania się do szybkiego tempa zmian oraz sprostania wyzwaniom stojącym przed rynkiem. Kluczem przestaje być zabezpieczenie przed wszystkimi ryzykami, ale głębokie zrozumienie tych finansowo istotnych, adaptacja i zapewnianie odporności przedsiębiorstwa na te ryzyka, na które organizacja ma niewielki wpływ. Dlatego też systemowe myślenie o biznesie, w tym tworzenie długookresowej strategii zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstwa, pozwala zabezpieczyć wartość organizacji dla interesariuszy na długie lata.

Grupa TORPOL nie przeprowadzała w 2024 roku formalnej analizy odporności. Niemniej w procesie przygotowania niniejszego raportu oraz w związku z pracami nad strategią zrównoważonego rozwoju przeprowadzano szereg analiz mających na celu kompleksowe zmapowanie działalności Grupy TORPOL przez pryzmat realizowanych operacji, lokalizacji działalności oraz relacji z otoczeniem. Analizą objęto

również to w jaki sposób, przez pryzmat powyższych czynników, Grupa TORPOL wpływa na otoczenie a jednocześnie w jaki sposób otoczenie wpływa na szeroko rozumiane finanse Grupy TORPOL. W procesie analiz uwzględniono również aspekty związane z identyfikacją ryzyka klimatycznego (odpowiednio przejścia oraz fizycznego) w krótko-, średnio- oraz długoterminowej perspektywie czasowej.

Jednym z kluczowych działań na rzecz długoterminowej odporności organizacji było przyjęcie w marcu 2025 roku strategii biznesowej oraz strategii zrównoważonego rozwoju na lata do 2030. Dokument ten bezpośrednio odnosi się do wyzwań związanych z kluczowymi obszarami działalności, w których występują istotne wpływy, ryzyka i szanse.

W ramach przywołanej strategii w odniesieniu do poszczególnych obszarów wpływu organizacji na otoczenie oraz otoczenia na Grupę TORPOL zidentyfikowano inicjatywy i działania pozwalające reagować na wyzwania związane z wpływami, ryzykami i szansami dzięki konsekwentnemu zwiększaniu lub utrzymywaniu pozytywnych wpływów, ograniczaniu wpływów negatywnych, mitygowaniu ryzyka jak również wykorzystywaniu szans związanych ze zrównoważonym rozwojem. Powyższe w ocenie Spółki pozwala stwierdzić, iż Grupa TORPOL jest organizacją, której strategia i model biznesowy są odporne na oddziaływanie czynników kształtujących otoczenie prowadzonej działalności w zakresie zdolności organizacji do przeciwdziałania zidentyfikowanym istotnym wpływom i ryzykom oraz wobec wykorzystania zidentyfikowanych istotnych szans.

Poszczególne istotne wpływy, ryzyka i szanse mają charakter stały z punktu widzenia perspektywy czasowej ich oddziaływań i związane są z modelem biznesowym, lokalizacją oraz zakresem działalności Grupy TORPOL. Tym samym nie przewiduje się istotnych zmian w odniesieniu do oczekiwanych skutków wpływów, ryzyka i szans na model biznesowy Grupy TORPOL.

W Strategii Zrównoważonego Rozwoju Grupy Kapitałowej TORPOL na lata 2025-2030 uwzględnione zostały wybrane aspekty wpływów oraz szans i ryzyk, zbieżne z oczekiwanym kierunkiem rozwoju Grupy TORPOL.

Emitent nie identyfikuje wartości bilansowych aktywów i zobowiązań wykazanych w powiązanim sprawozdaniu finansowym w odniesieniu do których istnieje znaczące ryzyko istotnej korekty w następnym rocznym okresie sprawozdawczym w związku ze zidentyfikowanymi ryzykami i szansami w obszarze zrównoważonego rozwoju.

8.1.20. Indeks zagadnień (ESRS)

IRO-2 Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte oświadczeniem jednostki dotyczącym zrównoważonego rozwoju

Nr ujawnienia	Nazwa ujawnienia	Punkt w raporcie
ESRS 2 Ogólne ujawnienie informacji		
BP-1	Ogólna podstawa sporządzenia oświadczeń dotyczących zrównoważonego rozwoju	8.1.1
BP-2	Ujawnianie informacji w odniesieniu do szczególnych okoliczności	8.1.1
GOV-1	Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych	8.1.3
GOV-2	Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym jednostki oraz podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem	8.1.6
GOV-3	Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt	8.1.8
GOV-4	Oświadczenie dotyczące należytej staranności	8.1.10
GOV-5	Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju	8.1.12
SBM-1	Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości	8.1.16
SBM-2	Interesy i opinie zainteresowanych stron	8.1.17
SBM-3	Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym	8.1.19
IRO-1	Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, istotnych ryzyk i istotnych szans	8.1.18

IRO-2	Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte oświadczeniem jednostki dotyczącym zrównoważonego rozwoju	8.1.20
ESRS E1 Zmiana klimatu		
E1-1	Plan transformacji na potrzeby łagodzenia zmiany klimatu	8.2.5.1
E1-2	Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej	8.2.5.1
E1-3	Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej	8.2.5.5
E1-4	Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej	8.2.5.1
E1-5	Zużycie energii i koszyk energetyczny	8.2.5.6
E1-6	Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych	8.2.5.7
E1-7	Projekty usuwania gazów cieplarnianych i ograniczania emisji gazów cieplarnianych finansowane za pomocą jednostek emisji dwutlenku węgla	8.2.5.8
E1-8	Wewnętrzne ustalanie opłat za emisję gazów cieplarnianych	8.2.5.8
E1-9	Antycypowane skutki finansowe wynikające z istotnych ryzyk fizycznych i ryzyk przejścia oraz potencjalnych szans związanych z klimatem	Nie dotyczy
ESRS E2 Zanieczyszczenie		
E2-1	Polityki związane z zanieczyszczeniem	8.2.6.2
E2-2	Działania i zasoby związane z zanieczyszczeniem	8.2.6.3
E2-3	Cele związane z zanieczyszczeniem	8.2.6.2
E2-4	Zanieczyszczenie powietrza, wody i gleby	8.2.6.4
E2-5	Substancje potencjalnie niebezpieczne i substancje wzbudzające szczególnie duże obawy	Nie dotyczy
E2-6	Antycypowane skutki finansowe wynikające z oddziaływań, ryzyka i możliwości związanych z zanieczyszczeniem	Nie dotyczy
ESRS E3 Woda i zasoby morskie		
E3-1	Polityki związane z wodą i zasobami morskimi	8.2.7
E3-2	Działania i zasoby związane z wodą i zasobami morskimi	8.2.7
E3-3	Cele związane z wodą i zasobami morskimi	8.2.7
E3-4	Zużycie wody	8.2.7
E3-5	Przewidywane skutki finansowe wynikające z wpływów, ryzyk i szans związanych z wodą i zasobami morskimi	Nie dotyczy
ESRS E4 Bioróżnorodność		
E4-1	Plan transformacji w zakresie różnorodności biologicznej i ekosystemów oraz uwzględnienie różnorodności biologicznej i ekosystemów w strategii i modelu biznesowym	8.2.8.1
E4-2	Polityki związane z różnorodnością biologiczną i ekosystemami	8.2.8.3
E4-3	Działania i zasoby związane z różnorodnością biologiczną i ekosystemami	8.2.8.3
E4-4	Cele związane z różnorodnością biologiczną i ekosystemami	8.2.8.3
E4-5	Mierniki wpływów związane ze zmianą w zakresie różnorodności biologicznej i ekosystemów	8.2.8.2
E4-6	Antycypowane skutki finansowe wynikające z istotnych ryzyk i możliwości związanych z bioróżnorodnością i ekosystemami	Nie dotyczy
ESRS E5 Gospodarka o obiegu zamkniętym		
E5-1	Polityki związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym	8.2.9.1
E5-2	Działania i zasoby związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym	8.2.9.1
E5-3	Cele związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym	8.2.9.1
E5-4	Zasoby wprowadzane do organizacji	8.2.9.2
E5-5	Zasoby odprowadzane z organizacji	8.2.9.3
E5-6	Antycypowane skutki finansowe wynikające z wpływów, ryzyk i szans związanych z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym	Nie dotyczy
ESRS S1 Osoby świadczące pracę na rzecz przedsiębiorstwa		
SBM-2	Interesy i opinie zainteresowanych stron	8.3.1.3
SBM-3	Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym	8.3.1.1
S1-1	Polityki związane z własną siłą roboczą	8.3.1.2
S1-2	Procedury współpracy z własnymi pracownikami i przedstawicielami pracowników w zakresie wpływów	8.3.1.3
S1-3	Procesy niwelowania negatywnych oddziaływań i kanały zgłaszania problemów przez pracowników jednostki	8.3.1.4
S1-4	Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na własnych pracowników oraz stosowanie podejść służących ograniczeniu istotnego ryzyka i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z własną siłą roboczą oraz skuteczność tych działań	8.3.1.6

S1-5	Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i istotnymi szansami	8.3.1.7
S1-6	Charakterystyka pracowników jednostki	8.3.1.8
S1-7	Charakterystyka osób niebędących pracownikami stanowiących własnych pracowników jednostki	8.3.1.9
S1-8	Zakres rokowań zbiorowych i dialogu społecznego	8.3.1.6
S1-9	Wskaźniki różnorodności	8.3.1.10
S1-10	Odpowiednie płace	8.3.1.6
S1-11	Ochrona socjalna	8.3.1.6
S1-12	Osoby z niepełnosprawnościami	8.3.1.8
S1-13	Wskaźniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności	8.3.1.11
S1-14	Wskaźniki bezpieczeństwa i higieny pracy	8.3.1.13
S1-15	Wskaźniki równowagi między życiem zawodowym a prywatnym	8.3.1.6
S1-16	Wskaźniki wynagrodzeń (luka płacowa i całkowite wynagrodzenie)	8.3.1.6
S1-17	Incydenty, skargi i poważne wpływy na przestrzeganie praw człowieka	8.3.1.12
ESRS S2 Pracownicy w łańcuchu wartości		
SBM-2	Interesy i opinie zainteresowanych stron	8.3.2.1
SBM-3	Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym	8.3.2.1
S2-1	Polityki związane z pracownikami w łańcuchu wartości	8.3.2.3
S2-2	Procesy współpracy z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości w zakresie wpływów	8.3.2.1
S2-3	Procesy niwelowania negatywnych wpływów i kanały zgłaszania problemów przez pracowników w łańcuchu wartości	8.3.2.5
S2-4	Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości oraz skuteczność tych działań	8.3.2.1
S2-5	Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i istotnymi szansami	8.3.2.5
ESRS S3 Dotknięte społeczności		
SBM-2	Interesy i opinie zainteresowanych stron	8.3.3
SBM-3	Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym	8.3.3
S3-1	Polityki związane z dotkniętymi społecznościami	8.3.3
S3-2	Procesy współpracy w zakresie wpływów z dotkniętymi społecznościami	8.3.3
S3-3	Procesy remediacji negatywnych wpływów i kanały zgłaszania problemów przez dotknięte społeczności	8.3.3
S3-4	Podejmowanie działań dotyczących istotnych oddziaływań na dotknięte społeczności oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z tymi społecznościami oraz skuteczność tych działań	8.3.3
S3-5	Cele dotyczące zarządzania istotnym negatywnym wpływem, zwiększania pozytywnego wpływu i zarządzania istotnymi ryzykami i istotnymi szansami	8.3.3
ESRS S4 Konsumenci i użytkownicy końcowi		
SBM-2	Interesy i opinie zainteresowanych stron	8.3.4
SBM-3	Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym	8.3.4
S4-1	Polityki związane z konsumentami i użytkownikami końcowymi	8.3.4
S4-2	Procesy współpracy w zakresie oddziaływań z konsumentami i użytkownikami końcowymi	8.3.4.2
S4-3	Procesy remediacji negatywnych wpływów i kanały zgłaszania problemów przez konsumentów i użytkowników końcowych	8.3.4.2
S4-4	Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na konsumentów i użytkowników końcowych oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z konsumentami i użytkownikami końcowymi oraz skuteczność tych działań	8.3.4.3
S4-5	Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i istotnymi szansami	8.3.4
ESRS G1 Ład zarządczy		
GOV-1	Rola organów administrujących, nadzorczych i zarządzających	8.4.1
G1-1	Kultura korporacyjna i Polityki prowadzenia działalności gospodarczej	8.4.1
G1-2	Zarządzanie stosunkami z dostawcami	8.4.4
G1-3	Zapobieganie korupcji i przekupstwu oraz ich wykrywanie	8.4.3

G1-4	Potwierdzony incydent związany z korupcją lub przekupstwem	8.4.3
G1-5	Wpływ polityczny i działalność lobbingsowa	Nie dotyczy
G1-6	Praktyki płacnicze	8.4.4

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych		Punkt w raporcie
ESRS 2 GOV-1	Zróznicowanie członków zarządu ze względu na płeć pkt 21 lit. d)	8.1.3
ESRS 2 GOV-1	Odsetek członków zarządu, którzy są niezależni pkt 21 lit. e)	8.1.3
ESRS 2 GOV-4	Oświadczenie w sprawie należytej staranności	8.1.10
ESRS 2 SBM-1	Udział w działaniach związanych z działaniami dotyczącymi paliw kopalnych pkt 40 lit. d) ppkt (i)	8.1.16
ESRS 2 SBM-1	Udział w działaniach związanych z produkcją chemikaliów pkt 40 lit. d) ppkt (ii)	8.1.16
ESRS 2 SBM-1	Udział w działalności związanej z kontrowersyjną bronią pkt 40 lit. d) ppkt (iii)	8.1.16
ESRS 2 SBM-1	Udział w działaniach związanych z uprawą i produkcją tytoniu pkt 40 lit. d) ppkt (iv)	8.1.16
ESRS E1-1	Plan transformacji służący osiągnięciu neutralności klimatycznej do 2050 r.	8.2.5.1
ESRS E1-1	Jednostki wykluczone z zakresu obowiązywania wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego pkt 16 lit. g)	Nie dotyczy
ESRS E1-4	Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych pkt 34	8.2.5.1
ESRS E1-5	Zużycie energii z kopalnych źródeł zdezagregowane w podziale na źródła (dotyczy wyłącznie sektorów o znacznym oddziaływaniu na klimat) pkt 38	8.2.5.6
ESRS E1-5	Zużycie energii i koszyk energetyczny pkt 37	8.2.5.6
ESRS E1-5	Energochłonność powiązana z działaniami podejmowanymi w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat pkt 40–43	8.2.5.6
ESRS E1-6	Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2, 3 brutto i całkowite emisje gazów cieplarnianych pkt 44	8.2.5.7
ESRS E1-6	Intensywność emisji gazów cieplarnianych brutto pkt 53–55	8.2.5.7
ESRS E1-7	Usuwanie gazów cieplarnianych i jednostki emisji dwutlenku węgla pkt 56	8.2.5.8
ESRS E1-9	Ekspozycja portfela odniesienia na ryzyko fizyczne związane z klimatem pkt 66	Nie dotyczy
ESRS E1-9	Dezagregacja kwot pieniężnych według ostrego i stałego ryzyka fizycznego pkt 66 lit. a)	Nie dotyczy
ESRS E1-9	Lokalizacja znaczących składników aktywów obciążonych istotnym ryzykiem fizycznym pkt 66 lit. c)	Nie dotyczy
ESRS E1-9	Podział wartości księgowej nieruchomości według klas efektywności energetycznej pkt 67 lit. c)	Nie dotyczy
ESRS E1-9	Stopień ekspozycji portfela na szanse związane z klimatem pkt 69	Nie dotyczy
ESRS E2-4	Ilość każdego czynnika zanieczyszczającego wymienionego w załączniku II do rozporządzenia w sprawie E-PRTR (Europejski Rejestr Uwalniania i Transferu Zanieczyszczeń) emitowanego do powietrza, wody i gleby, pkt 28	8.2.6.4
ESRS E3-1	Woda i zasoby morskie pkt 9	8.2.7
ESRS E3-1	Specjalna polityka pkt 13	8.2.7
ESRS E3-1	Zrównoważone praktyki w dziedzinie mórz i oceanów pkt 14	8.2.7
ESRS E3-4	Całkowita ilość wody poddanej recyklingowi i ponownemu użyciu pkt 28 lit. c)	8.2.7
ESRS E3-4	Całkowite zużycie wody w m3 na przychód netto z własnych operacji pkt 29	8.2.7
ESRS 2 IRO1-E4	pkt 16 lit. a) pkt (i)	8.2.8.3
ESRS 2 IRO1-E4	pkt 16 lit. b)	Nie dotyczy
ESRS 2 IRO1-E4	pkt 16 lit. c)	8.2.8.1
ESRS E4-2	Zrównoważone praktyki lub polityki w zakresie gruntów/rolnictwa pkt 24 lit. b)	Nie dotyczy
ESRS E4-2	Zrównoważone praktyki lub polityki w zakresie oceanów/mórz pkt 24 lit. c)	Nie dotyczy
ESRS E4-2	Polityki na rzecz przeciwdziałania wylesianiu pkt 24 lit. d)	Nie dotyczy
ESRS E5-5	Odpady niepoddawane recyklingowi pkt 37 lit. d)	8.2.9.3
ESRS E5-5	Odpady niebezpieczne i odpady promieniotwórcze pkt 39	8.2.9.3
ESRS 2 SBM-3-S1	Ryzyko wystąpienia przypadków pracy przymusowej pkt 14 lit. f)	8.3.1.1
ESRS 2 SBM-3-S1	Ryzyko wystąpienia przypadków pracy dzieci pkt 14 lit. g)	8.3.1.1
ESRS S1-1	Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka pkt 20	8.3.1.2
ESRS S1-1	Strategie w zakresie należytej staranności w odniesieniu do kwestii objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy nr 1–8, pkt 21	8.3.1.2
ESRS S1-1	Procedury i środki na rzecz zapobiegania handlowi ludźmi pkt 22	8.3.1.2
ESRS S1-1	Polityka lub system zarządzania służące zapobieganiu wypadkom przy pracy pkt 23	8.3.1.2
ESRS S1-3	Mechanizmy rozpatrywania skarg pkt 32 lit. c)	8.3.1.4
ESRS S1-14	Liczba zgonów związanych z pracą oraz liczba i wskaźnik wypadków związanych z pracą pkt 88 lit. b) i c)	8.3.1.13

ESRS S1-14 Liczba dni straconych z powodu urazów, wypadków, ofiar śmiertelnych lub chorób pkt 88 lit. e)	8.3.1.13
ESRS S1-16 Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami pkt 97 lit. a)	8.3.1.6
ESRS S1-16 Nadmierny poziom wynagrodzenia dyrektora generalnego pkt 97 lit. b)	8.3.1.6
ESRS S1-17 Przypadki dyskryminacji pkt 103 lit. a)	8.3.1.12
ESRS S1-17 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 104 lit. a)	8.3.1.12
ESRS 2 SBM-3-S2 Znaczące ryzyko wystąpienia przypadków pracy dzieci lub pracy przymusowej w łańcuchu wartości pkt 11 lit. b)	8.3.2.1
ESRS S2-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka pkt 17	8.3.2.3
ESRS S2-1 Polityki związane z pracownikami i pracowniczkami w łańcuchu wartości pkt 18	8.3.2.3
ESRS S2-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 19	8.3.2.3
ESRS S2-1 Strategie w zakresie należytej staranności w odniesieniu do kwestii objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy nr 1–8, pkt 19	8.3.2.3
ESRS S2-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka związane z łańcuchem wartości na wyższym i niższym szczeblu pkt 36	8.3.2.1
ESRS S3-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka, pkt 16	8.3.3
ESRS S3-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, zasad MOP lub wytycznych OECD pkt 17	8.3.3
ESRS S3-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka pkt 36	8.3.3
ESRS S4-1 Polityka odnosząca się do konsumentów i użytkowników końcowych pkt 16	8.3.4
ESRS S4-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 17	8.3.4
ESRS S4-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka pkt 35	8.3.4.3
ESRS G1-1 Konwencja Narodów Zjednoczonych przeciwko korupcji pkt 10 lit. b)	8.4.3
ESRS G1-1 Ochrona sygnalistów pkt 10 lit. d)	8.4.3
ESRS G1-4 Grzywny za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i przepisów w sprawie zwalczania przekupstw pkt 24 lit. a)	8.4.3
ESRS G1-4 Normy w zakresie przeciwdziałania korupcji i przekupstwu pkt 24 lit. b)	8.4.3

8.2. Informacje o środowisku

8.2.1. Taksonomia UE

8.2.1.1. Ramy regulacyjne Taksonomii UE

Mając na uwadze wymogi:

- art. 8 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 roku *w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje* (Rozporządzenie 852),
- rozporządzenia delegowanego Komisji UE 2021/2139 z dnia 4 czerwca 2021 r. ustanawiającego techniczne kryteria kwalifikacji służące określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych (Rozporządzenie 2139),
- art. 10 rozporządzenia delegowanego Komisji UE 2021/2178 z dnia 6 lipca 2021 r., *uzupełniającego rozporządzenie 2020/852 przez sprecyzowanie treści prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, które mają być ujawniane przez przedsiębiorstwa podlegające art.19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE, oraz określenie metody spełnienia tego obowiązku ujawniania informacji* (Rozporządzenie 2178),
- rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2022/1214 z dnia 9 marca 2022 r. zmieniającego rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2139 w odniesieniu do działalności gospodarczej w niektórych sektorach energetycznych oraz rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2178 w odniesieniu do publicznego ujawniania szczególnych informacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej (Rozporządzenie 2022/1214),

- rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2023/2486 z dnia 27 czerwca 2023 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w zrównoważone wykorzystywanie i ochronę zasobów wodnych i morskich, w przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym, w zapobieganiu zanieczyszczeniu i jego kontrolę lub w ochronę i odbudowę bioróżnorodności i ekosystemów, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem któregośkolwiek z innych celów środowiskowych, i zmieniające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178 w odniesieniu do publicznego ujawniania szczególnych informacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej (Rozporządzenie 2023/2486),
 - rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2023/2485 z dnia 27 czerwca 2023 r. zmieniającego rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2139 ustanawiające dodatkowe techniczne kryteria kwalifikacji służące określeniu warunków, na jakich niektóre rodzaje działalności gospodarczej kwalifikują się jako wnoszące istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy działalność ta nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych (Rozporządzenie 2023/2485),
- łącznie nazywanymi dalej **Taksonomią niefinansową UE** lub **Taksonomią**, TORPOL dokonał analizy oraz ujawnia dane nt.:
- procentowego udziału działalności gospodarczej kwalifikującej się oraz działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki Taksonomii niefinansowej UE jak również odpowiednio działalności zgodnej oraz niezgodnej z Taksonomią w odniesieniu do obrotu i nakładów inwestycyjnych dla celów klimatycznych oraz celów środowiskowych jak również wymagane informacje jakościowe w zakresie w jakim dotyczą ww. wskaźników za rok obrotowy 2024;
 - łącznej wielkości wydatków operacyjnych.

8.2.1.2. Zasady rachunkowości

- Sposób ustalenia i przypisania do licznika wskaźników obrotu, nakładów inwestycyjnych i wydatków operacyjnych kwalifikujących się do Taksonomii niefinansowej UE

Wskaźnik obrotu

Podstawowa działalność operacyjna Grupy polega na realizacji projektów infrastrukturalnych obejmujących swoim zakresem różne branże w ramach działalności budowlanej. W kalkulacji wskaźnika obrotu dokonano przeglądu prowadzonych projektów przez Grupę pod kątem kwalifikacji podstawowego zakresu robót w ramach danego kontraktu do Taksonomii niefinansowej UE. Na tej podstawie wyodrębniono tę część przychodów netto ze sprzedaży Grupy, która kwalifikuje się do taksonomii w odniesieniu do:

- celu 1 tj. łagodzenie zmian klimatu jako działalności oznaczone numerami 6,14 oraz 6,15
- celu 2 tj. oraz adaptacja do zmian klimatu jako działalności oznaczone numerami 6,14 oraz 6,15.

Nie zostały zidentyfikowane przychody ze sprzedaży, które zakwalifikowane zostałyby do pozostałych celów środowiskowych.

Wskaźnik nakładów inwestycyjnych

W celu kalkulacji wskaźnika dokonano oceny czy i w jakim stopniu zakupione inwestycje (przede wszystkim środki trwałe – maszyny budowlane, flota pojazdów oraz nakłady służące utrzymaniu, renowacji posiadanych nieruchomości) przyczyniają się i są wykorzystywane w procesie realizacji podstawowej działalności Grupy TORPOL kwalifikujących się do Taksonomii UE.

Kluczowe dwa obszary działalności Grupy TORPOL wykazanej jako kwalifikująca się do Taksonomii to działalności określone jako:

- 6.14 CCM tj. Infrastruktura na potrzeby transportu kolejowego
- 6.15 CCM tj. Infrastruktura wspomagająca niskoemisyjny transport drogowy i transport publiczny.

Mając na uwadze aktualny model biznesowy powyższe dwie działalności stanowią fundament działalności realizowanej przez TORPOL. Jednocześnie nakłady inwestycyjne ponoszone na rozwój parku maszynowego obejmują maszyny/urządzenia czy pojazdy ciężarowe, które charakteryzują się bardzo często wieloletnią perspektywą użytkowania. Tym samym przyjęto założenie, iż nakłady inwestycyjne związane z parkiem maszynowym TORPOL są realizowane w celu realizacji działalności wskazanych w 6.14 CCM/6.15 CCM. W konsekwencji, jak wskazano powyżej, kluczowe 2 działalności wskazanych w Taksonomii UE w odniesieniu do których rozwijany jest park maszynowy to 6.14 CCM oraz 6.15 CCM.

Dodatkowo jako nakłady inwestycyjne ujęte w Taksonomii uwzględniono nakłady, które nie zostały uwzględnione w nakładach inwestycyjnych opisanych powyżej a które są związane z zakupami produktów z działalności gospodarczej zgodnej z systematyką oraz indywidualnych środków umożliwiających docelowej działalności stanie się niskoemisyjną lub umożliwiających jej ograniczenie emisji gazów cieplarnianych, w szczególności rodzajów działalności wymienionych w pkt 7.3 do 7.6 załącznika I do aktu delegowanego w sprawie klimatu, jak również innych rodzajów działalności gospodarczej wymienionych w aktach delegowanych przyjętych zgodnie z art. 10 ust. 3, art. 11 ust. 3, art. 12 ust. 2, art. 13 ust. 2, art. 14 ust. 2 lub art. 15 ust. 2 rozporządzenia (UE) 2020/852 (dalej jako nakłady inwestycyjne, o których mowa w punkcie 1.1.2.2 lit. c) Załącznika I do Rozporządzenia 2178) tj. w szczególności działalności:

- w odniesieniu do celu 1 i celu 2 tj. celów klimatycznych działalność oznaczona numerem 6.5;
- w odniesieniu do celu, jakim jest ochrona zasobów wodnych działalności oznaczonej numerem 2.2.

W pozostałym zakresie nie zostały zidentyfikowane nakłady inwestycyjne o których mowa w punkcie 1.1.2.2 lit. c) Załącznika I do Rozporządzenia 2178 tak w odniesieniu do pozostałych 3 celów środowiskowych.

Wskaźnik wydatków operacyjnych

Na potrzeby kalkulacji wskaźnika dokonano weryfikacji kosztów i wydatków operacyjnych Grupy, które dotyczą wynajmu krótkoterminowego, badań i rozwoju, remontu i napraw oraz utrzymania, zachowania funkcjonalności, usuwania awarii w odniesieniu do nieruchomości i środków trwałych Grupy (będących własnością Grupy lub z prawem do użytkowania przez Grupę). W ten sposób obliczona została łączna wartość wydatków operacyjnych zgodnych z definicją wskazaną w Taksonomii.

Jednocześnie mając na uwadze łączną niewielką istotność wydatków operacyjnych (zarówno w ujęciu nominalnym jak również na tle całości kosztów działalności tj. 1,52%) co wynika z modelu biznesowego Grupy TORPOL, Emitent zdecydował się na skorzystanie z uproszczenia w prezentacji przedmiotowego wskaźnika. Uproszczenie w prezentacji wskaźnika wydatków, o którym mowa w punkcie 1.1.3 Rozporządzenia 2178 polega na ujawnieniu wartości mianownika wskaźnika wydatków operacyjnych tj. łącznych wydatków operacyjnych oraz przypisaniu do licznika ww. wskaźnika wartości zerowej.

- podstawa, na której obliczono obrót, nakłady inwestycyjne i wydatki operacyjne, w tym wszelkie oceny dotyczące przypisania przychodów lub nakładów do różnych rodzajów działalności gospodarczej

Wskaźnik obrotu

Podstawą do kalkulacji wskaźnika jest przychód ujęty zgodnie z międzynarodowym standardem rachunkowości (MSR) 1 pkt 82 lit. a) przyjętym rozporządzeniem Komisji (WE) nr 1126/2008 i wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2024 rok.

Wskaźnik nakładów inwestycyjnych

Podstawą do kalkulacji wskaźnika są nakłady inwestycyjne, które obejmują koszty rozliczane w oparciu o:

- a) MSR 16 rzeczowe aktywa trwałe, pkt 73 lit. e) ppkt (i) oraz (iii);

- b) MSR 38 wartości niematerialne, pkt 118 lit. e) ppkt (i);
- c) MSR 40 nieruchomości inwestycyjne, pkt 76 lit. a) i b) (w przypadku modelu wartości godziwej);
- d) MSR 40 nieruchomości inwestycyjne, pkt 79 lit. d) ppkt (i) oraz (ii) (w przypadku modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia);
- e) MSR 41 rolnictwo, pkt 50 lit. b) oraz e);
- f) MSSF 16 leasing, pkt 53 lit. h).

Wskaźnik wydatków operacyjnych

Podstawą do kalkulacji wskaźnika jest zestawienie całkowitych kosztów operacyjnych Grupy. Mianownik KPI OpEx został ustalony w oparciu o identyfikację przesłanek definicji zamieszczonych w Rozporządzeniu 2178.

- odniesienia do KPI wskaźnika obrotu oraz nakładów inwestycyjnych do powiązanych pozycji Raportu

Wartość przychodów wykorzystana do obliczenia wskaźnika obrotu jest tożsama z wartością przychodów ze sprzedaży Grupy, która jest prezentowana w Raporcie np. w punktach poświęconych segmentom sprzedaży czy informacji charakteryzujących model biznesowy Grupy.

Informacje nt. kategorii i pozycji nakładów inwestycyjnych uwzględnionych w analizie kwalifikacji oraz zgodności zostały szczegółowo opisane w punkcie 8.2.1.4 Informacje kontekstowe.

W pozostałym zakresie niniejszy raport nie zawiera odniesień do wskazanych powyżej KPI.

- informacja o zmianie zastosowania obliczeń

Z zastrzeżeniem informacji odnoszących się do kalkulacji wskaźnika CAPEX w 2024 roku o których mowa w dalszym punkcie co do zasady zastosowano metody kalkulacji zastosowane w poprzednim roku.

- informacje na temat istotnych zmian, które wystąpiły w okresie sprawozdawczym w odniesieniu do realizacji planów dotyczących nakładów inwestycyjnych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w odniesieniu do realizacji przyjętego planu inwestycyjnego Grupy na 2024 rok. Grupa dotychczas nie opracowała bowiem ani nie wdrożyła planu, o którym mowa w pkt. 1.1.2.2. załącznika nr 1 do Rozporządzenia 2178.

8.2.1.3. Ocena kwalifikowalności do systematyki zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2020/852

- charakter działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki

Podstawową działalnością Grupy jest rewitalizacja oraz modernizacja linii kolejowych i innej infrastruktury na potrzeby transportu kolejowego oraz tramwajowego.

Pozostała działalność Grupy obejmuje w szczególności realizowane przez spółkę zależną TOG budownictwo przemysłowe tj. infrastrukturę do przesyłu gazu ziemnego. Gaz ziemny nie stanowi gazu niskoemisyjnego w rozumieniu właściwych regulacji unijnych i tym samym budowa infrastruktury do przesyłu gazu ziemnego nie stanowi działalności ujętej w Taksonomii. Jednocześnie działalności wskazane w Rozporządzeniu 2022/1214 dedykowane określonej infrastrukturze dla gazu ziemnego nie obejmują działalności realizowanych przez TOG oraz Emitenta.

- sposób oceny kwalifikacji do systematyki

Grupa oceniała klasyfikację poszczególnych działalności weryfikując, czy i w jakim stopniu zakresy rzeczowe realizowane w ramach prowadzonych projektów są ujęte w poszczególnych kategoriach działalności przypisanych do kolejnych celów.

W przypadku nakładów inwestycyjnych Grupa oceniała, czy w i jakim stopniu dana inwestycja (przeważnie środek trwały, np. elementy parku maszynowego) będą wykorzystywane do realizacji działalności wcześniej zgodnej z Taksonomią niefinansową.

Ponadto określone wydatki inwestycyjne zostały poddane ocenie jako nakłady inwestycyjne zakupu produktów z działalności gospodarczej zgodnej z systematyką oraz indywidualnych środków umożliwiających docelowej działalności stanie się niskoemisyjną lub umożliwiających jej ograniczenie emisji gazów cieplarnianych. Dla tej kategorii wydatków inwestycyjnych uwzględniono również aspekt wdrożenia i uruchomienia danego środka w ciągu 18 miesięcy.

W przypadku wydatków operacyjnych Grupa oceniała w szczególności, czy w i jakim stopniu dany koszt operacyjny wpisuje się w definicję wydatku operacyjnego w rozumieniu postanowień Taksonomii niefinansowej.

- sposób oceny zgodności

Wskaźnik obrotu

Każdy z realizowanych przez Grupę TORPOL kontraktów jest szczegółowo analizowany pod kątem spełnienia Technicznych Kryteriów Kwalifikacji. Są to szczegółowe wymagania pozwalające na stwierdzenie czy dane zadanie wnosi istotny wkład w jeden z celów środowiskowych jednocześnie nie wyrządzając szkód pozostałym celom.

Szczegółowe wymagania Technicznych Kryteriów Kwalifikacji zawarte zostały w szczególności w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2021/2139 z dnia 4 czerwca 2021 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych.

Techniczne kryteria kwalifikacji (zwane dalej „Kryteria techniczne”) określają rodzaje działalności gospodarczej, które mogą wносить istotny wkład w realizację jednego z sześciu celów środowiskowych: łagodzenie zmian klimatu, adaptacja do zmian klimatu, zrównoważone wykorzystanie i ochrona zasobów wodnych i morskich, przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym, zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola, ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów.

Grupa nie realizowała w 2024 roku projektów dedykowanych adaptacji do zmian klimatu, tym samym działalność Grupy dla żadnego z kontraktów nie została wykazana jako zgodna z Taksonomią dla celu związanego z adaptacją do zmian klimatu.

Analogicznie, nie zostały zidentyfikowane na poziomie Grupy nakłady inwestycyjne, które pomimo klasyfikacji do Taksonomii dla celu związanego z adaptacją do zmian klimatu, jednocześnie wykazane zostałyby jako zgodne z kryteriami technicznymi.

Mając powyższe na uwadze, prezentacja informacji kontekstowych w zakresie zgodności odnosić się będzie do wskaźników dedykowanych celowi związanemu z łagodzeniem zmian klimatu.

Oceniając zgodność działalności Grupy z Taksonomią dla celu związanego z łagodzeniem zmian klimatu:

- zidentyfikowano kontrakty budowlane, których realizacja powiązana jest z wniesieniem tzw. istotnego wkładu w łagodzenie zmian klimatu:
 - dla projektów kolejowych (6.14) w szczególności kontrakty te dotyczyły elektryfikacji infrastruktury kolejowej;
 - dla projektów tramwajowych (6.15) wszystkie kontrakty dotyczyły budowy infrastruktury przeznaczonej do miejskiego i podmiejskiego transportu pasażerskiego;
- następnie wykluczono z dalszej analizy projekty w ramach których realizowano infrastrukturę dedykowaną wyłącznie lub wykorzystywaną w głównej mierze na potrzeby transportu lub przeładunku paliw kopalnych;

- w odniesieniu do oceny spełnienia przez dany kontrakt zasady nie czynienia poważnych szkód (DNSH):
 - dla celu związanego z adaptacją Grupa nie dysponowała analizami scenariuszowymi dla ryzyka fizycznego w odniesieniu do poszczególnych kontraktów budowlanych, które zostałyby udostępnione przez zamawiających; niemniej Emitent przeprowadził samodzielnie analizę ryzyka fizycznego związanego z klimatem w zakresie, w jakim ma lub może mieć wpływ na realizowane prace budowlane. Ponadto przeprowadzona została analiza wpływu ryzyka fizycznego związanego ze stałymi lokalizacjami prowadzenia działalności przez Grupę w 2024 roku;
 - dla celów związanych ze zrównoważonym wykorzystywaniem i ochroną zasobów wodnych i morskich oraz ochroną i odbudową bioróżnorodności i ekosystemów spełnienie zasady DNSH wiązało się z potwierdzeniem sporządzenia odpowiedniej dokumentacji związanej z oceną oddziaływania na środowisko przeprowadzoną zgodnie ze wskazanymi regulacjami;
 - dla celu związanego z przejściem na gospodarkę obiegu zamkniętego spełnienie zasady DNSH wiązało się w szczególności z potwierdzeniem osiągnięcia odpowiedniego poziomu odzysku określonych odpadów dla danego projektu;
 - dla celu związanego z zapobieganiem zanieczyszczeniom i ich kontroli zastosowanie miało wykorzystanie odpowiednich środków ochrony przed zanieczyszczeniami, ograniczanie emisji (np. pyłów czy hałasu) oraz zapewnienie zgodności z regulacjami.

Niezależnie od oceny poszczególnych działalności Grupa TORPOL przeanalizowała wymogi związane z tzw. Minimalnymi Gwarancjami – szczegółowe informacje w tym zakresie zostały zamieszczone w punkcie 8.2.1.5 *Minimalne Gwarancje*.

Wskaźnik nakładów inwestycyjnych

Nakłady inwestycyjne na środki trwałe wykorzystywane do realizacji działalności budowlanej, z uwagi na możliwość wykorzystania danego środka również do realizacji zarówno działalności zgodnej z Taksonomią jak również działalności niezgodnej z Taksonomią, zostały określone jako zgodne z Taksonomią z wykorzystaniem wskaźnika bazującego na przychodach tj. uwzględniającego zidentyfikowane przychody zgodne z Taksonomią w porównaniu do całości przychodów ze sprzedaży.

Pozostałe nakłady inwestycyjne niezwiązane z działalnością budowlaną zostały następnie ocenione przez pryzmat indywidualnych kryteriów związanych z zakupami produktów z działalności gospodarczej zgodnej z systematyką oraz indywidualnych środków umożliwiających docelowej działalności stanie się niskoemisyjną lub umożliwiających jej ograniczenie emisji gazów cieplarnianych.

Wskaźnik wydatków operacyjnych

Zgodnie z przedstawionym wcześniej uzasadnieniem Emitent skorzystał z możliwości odstąpienia od obliczenia licznika wskaźnika wydatków operacyjnych a więc wydatków operacyjnych zgodnych z Taksonomią.

- wyjaśnienie sposobu unikania podwójnego liczenia przy przypisywaniu w liczniku poszczególnych KPI w odniesieniu do różnych rodzajów działalności gospodarczej

W przypadku pozycji odpowiednio: obrotu oraz nakładów inwestycyjnych, które mogły jednocześnie kwalifikować się przynajmniej do dwóch rodzajów działalności (np. 6.14 dla celu 1 i 2), Spółka uniknęła podwójnego liczenia danej pozycji (odpowiednio działalności/sprzedaży lub nakładu inwestycyjnego) w taki sposób, że dana pozycja weryfikowana po raz pierwszy i zaklasyfikowana do danej kategorii wskaźnika nie była ujmowana ponownie.

- wkład w realizację wielu celów

Jedynym celem w którym zidentyfikowano zgodność z Taksonomią był cel 1 tj. cel związany z łagodzeniem zmian klimatu. Tym samym w odniesieniu do żadnego ze wskaźników oraz działalności ujmowanych w ich kalkulacji w 2024 roku nie zidentyfikowano wkładu w realizację wielu celów.

▪ dezagregacja kluczowych wskaźników wyników

Nie wprowadzano dezagregacji kluczowych wskaźników wyników w odniesieniu do konkretnych działalności lub jednostek.

8.2.1.4. Informacje kontekstowe

Poniżej TORPOL S.A zamieszcza wyjaśnienia dotyczące każdego z trzech kluczowych wskaźników oraz przyczyny wszelkich zmian w tych danych liczbowych w okresie sprawozdawczym.

Informacje kontekstowe na temat wskaźnika obrotu

Wskaźnik obrotu za 2024 rok zgodny z Taksonomią niefinansowej UE dla Grupy TORPOL wynosi 31,9%.

	2024	2023
Przychody ze sprzedaży zgodnej z Taksonomią (tys. zł)	465 024	567 565
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży (tys. zł)	1 458 172	1 092 204
Wskaźnik przychodów związanych z działalnością zgodną z Taksonomią	31,9%	52,0%

Na wartość wskaźnika dla Grupy decydujący wpływ miały:

	Działalność	2024		2023		klasyfikacja do taksonomii
		wartość (tys. zł)	Udział w całości przychodów netto ze sprzedaży(%)	wartość (tys. zł)	Udział w całości przychodów netto ze sprzedaży(%)	
1.	infrastruktura kolejowa	465 024	31,9%	444 719	40,7%	6.14 CCM
2.	infrastruktura tramwajowa	0	0%	122 846	11,2%	6.15 CCM
	RAZEM	465 024	31,9%	567 565	52,0%	

Grupa w okresie sprawozdawczym nie generowała przychodów z leasingu ani nie miała innych źródeł przychodów niż wyżej wymienione.

▪ informacje na temat kwot dotyczących działalności gospodarczej zgodnej z Taksonomią prowadzonej w celu konsumpcji własnej przedsiębiorstwa niefinansowego

Grupa nie generuje przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej wyprodukowanej na własne potrzeby z instalacji fotowoltaicznej w Koninie. Grupa jest w tym zakresie prosumentem, wytwarzającym energię wyłącznie na potrzeby bazy sprzętowej.

▪ wyjaśnienie jakościowe kluczowych elementów zmian w kluczowych wskaźnikach wyników w odniesieniu do obrotu w okresie sprawozdawczym

Zmiany w poziomie kluczowych wskaźników wyników wynikają ze zmiany portfela zamówień składających się z projektów infrastrukturalnych.

▪ papiery wartościowe emitowane w celu finansowania określonych zidentyfikowanych rodzajów działalności zgodnych z systematyką

Spółki z Grupy nie emitowały obligacji ekologicznych lub innych papierów wartościowych w celu finansowania określonych zidentyfikowanych rodzajów działalności zgodnych z systematyką.

Informacje kontekstowe na temat wskaźnika nakładów inwestycyjnych

W 2024 wartość nakładów inwestycyjnych (CAPEX) w rozumieniu Taksonomii UE wynosiła 49.946 tys. zł. Na kwotę tak rozumianego CAPEX składają się następujące pozycje zwiększeń aktywów trwałych, które zostały wskazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2024 rok:

- nabycia gruntów, budynków lokali i obiektów inżynierii lądowej i wodnej, środków transportów i innych środków trwałych oraz transfery dodatnie w tabeli zmian aktywów w nocie 16. Rzeczowe aktywa trwałe,
- nowe leasingi wskazane w tabeli w nocie 19.1 Grupa jako leasingobiorca,
- nabycia wskazane w tabeli w nocie 20. Aktywa niematerialne.

Poniżej zamieszczono podsumowanie różnic pomiędzy wartością CAPEX w rozumieniu Taksonomii UE oraz bieżących nakładów inwestycyjnych zrealizowanych w 2024 roku, które zostały zaprezentowane w punkcie 3.11 niniejszego sprawozdania.

Lp.	Pozycja	Wartość w tys. zł
a	nakłady inwestycyjne Grupy TORPOL - bieżące inwestycje	39 351
b	(-) środki trwałe w budowie*	(-) 7 589
c	(-) zaliczki na środki trwałe w budowie*	(-) 7 191
d	(+) transfery rzeczowych środków trwałych	25 375
e	Suma CAPEX w rozumieniu Taksonomii UE	49 946
* odpowiednie pozycje wskazane w nocie 16. Rzeczowe aktywa trwałe skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy TORPOL za 2024 rok		

Emitent wyjaśnia, iż w poprzednim okresie sprawozdawczym kalkulacja wskaźnika nakładów inwestycyjnych obejmowała pozycję wskazaną w powyższej tabeli oznaczoną jako *nakłady inwestycyjne Grupy TORPOL - bieżące inwestycje* (a) w tym obejmujące pozycje (b) oraz (c).

Z łącznej kwoty 49.946 tys. zł CAPEX w rozumieniu Taksonomii UE w 2024 roku zidentyfikowano nakłady inwestycyjne zgodne z Taksonomią w wysokości 13 923 tys. zł co odpowiada 27,9% całości CAPEX w rozumieniu Taksonomii. Nakłady te dotyczyły w całości działalności określonej jako 6.14 CCM tj. działalność związana z budownictwem/modernizacją infrastruktury kolejowej.

Informacje nt. pozostałych składników CAPEX w rozumieniu Taksonomii UE zostały zamieszczone w punkcie 8.2.1.7. Tabela wyników – wskaźnik nakładów inwestycyjnych.

- agregacja zwiększeń wartości związanych z nabyciem wskutek połączenia jednostek

W okresie sprawozdawczym nie było przypadków nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych wskutek połączenia jednostek w ramach Grupy.

- agregacja wydatków poniesionych w związku z działalnością gospodarczą zgodną z systematyką oraz wydatki poniesione w ramach planu dotyczącego nakładów inwestycyjnych, o którym mowa w pkt 1.1.2 załącznika nr 1 do Rozporządzenia 2178

Wszystkie nakłady inwestycyjne w rozumieniu Taksonomii UE w okresie sprawozdawczym wynikają z przyjętego planu inwestycyjnego Grupy na 2024 rok. W kolejnych okresach Grupa zamierza opracować i wdrożyć plan inwestycyjny, o którym mowa w pkt. 1.1.2. załącznika nr 1 do Rozporządzenia 2178.

- papiery wartościowe emitowane w celu finansowania określonych zidentyfikowanych rodzajów nakładów inwestycyjnych zgodnych z systematyką

Spółki z Grupy nie emitowały obligacji ekologicznych lub innych papierów wartościowych w celu finansowania określonych zidentyfikowanych nakładów inwestycyjnych zgodnych z systematyką.

Informacje kontekstowe na temat wskaźnika wydatków operacyjnych

Zgodnie z przedstawionymi wyjaśnieniami Emitent skorzystał z uproszczenia w zakresie obliczenia wskaźnika wydatków operacyjnych poprzez przypisanie do licznika wartości 0. Mając powyższe na uwadze wskaźnik wydatków operacyjnych za 2024 rok dla Grupy wynosi 0.

Z kolei łączna wartości wydatków operacyjnych w 2024 roku (mianownik) w Grupie wynosi 20 936 tys. zł.

Istotną pozycję w wydatkach operacyjnych w 2024 roku stanowią koszty związane z funkcjonowaniem bazy sprzętowo-magazynowej oraz pionu zaplecza technicznego, w tym wydatki nieosobowe (m.in. materiały remontowe i eksploatacyjne, przeglądy i konserwacje, koszty utrzymania) stanowiły ok. 30,6% całości wydatków operacyjnych. Dodatkowo koszty wynagrodzeń pracowników bazy sprzętowo-magazynowej oraz pionu zaplecza technicznego, którzy w ramach obowiązków służbowych dokonują możliwych napraw, remontów, serwisów, usuwania awarii i usterek stanowiły ok. 36,9% całości wydatków operacyjnych. Na potrzeby raportu niefinansowego za rok 2024 przyjęto założenie, że udział ww. czynności stanowi ok. 50% wszystkich czynności realizowanych w ramach świadczenia pracy. Ponadto istotną pozycję w wydatkach operacyjnych stanowił krótkoterminowy najem nieruchomości (ok. 10,6%) oraz usługi serwisowe związane z obszarem IT (ok. 7,2%).

- wyjaśnienie jakościowe kluczowych elementów zmian w kluczowych wskaźnikach wyników w odniesieniu do wydatków operacyjnych w okresie sprawozdawczym

Nie wprowadzano zmian w odniesieniu do metodologii kalkulacji w odniesieniu do wydatków operacyjnych w odniesieniu do danych zaprezentowanych w poprzednim raporcie.

- wyjaśnienie pozostałych wydatków związanych z bieżącą obsługą składników rzeczowych aktywów trwałych, które uwzględniono przy obliczaniu wydatków operacyjnych zarówno w mianowniku, jak i w liczniku.

Pozostałe wydatki związane z bieżącą obsługą składników rzeczowych aktywów trwałych stanowiły wydatki dotyczące zakupu materiałów remontowo-gospodarczych oraz utrzymania nieruchomości, biur oraz pojazdów (mycie, sprzątanie).

- wydatki operacyjne będące częścią planu dotyczącego nakładów inwestycyjnych, o których mowa w pkt 1.1.2.2. i 1.1.3.2. załącznika nr 1 do Rozporządzenia 2178

Grupa dotychczas nie opracowała ani nie wdrożyła planu, o którym mowa w pkt. 1.1.2.2. załącznika nr 1 do Rozporządzenia 2178.

- inwestycje w kapitał własny rozliczane we wspólnych przedsięwzięciach, zgodnie z MSSF11 lub MSR28

Spółka jest stroną umowy spółki NLF Torpol Webuild s.c. [NLF]. NLF jest spółką celową, która została powołana do koordynowania i zarządzania wykonaniem robót budowlanych w ramach realizacji zakończonego kontraktu „Łódź Fabryczna”, którego realizacja była wspólnym przedsięwzięciem wspólników. W pozostałych przypadkach Grupa nie ma przypadków realizacji wspólnego przedsięwzięcia.

Informacje uzupełniające

	Część obrotu/Całkowity obrót		Część nakładów inwestycyjnych / łączne nakłady inwestycyjne		Część wydatków operacyjnych/Łączne wydatki operacyjne	
	Zgodność z systematyką w podziale na cele	Kwalifikowanie do systematyki w podziale na cele	Zgodność z systematyką w podziale na cele	Kwalifikowanie się do systematyki w podziale na cele	Zgodność z systematyką w podziale na cele	Kwalifikowanie się do systematyki w podziale na cele
CCM	31,89%	87,43%	27,88%	85,91%	0%	0%
CCA	0%	85,85%	0%	84,26%	0%	0%
WTR	0%	0%	0%	2,20%	0%	0%

CE	0%	0%	0%	0%	0%	0%
PPC	0%	0%	0%	0%	0%	0%
BIO	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Poniżej zamieszczono informacje nt. działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym.

Wskaźnik obrotu

Wiersz	Działalność związana z energią jądrową	
1	Przedsiębiorstwo prowadzi badania, rozwój, demonstrację i rozmieszczenie innowacyjnych instalacji wytwarzania energii elektrycznej wytwarzających energię w ramach procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję	nie
2	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę i bezpieczną eksploatację nowych obiektów jądrowych w celu wytwarzania energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, z wykorzystaniem najlepszych dostępnych technologii, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
3	Przedsiębiorstwo prowadzi bezpieczną eksploatację istniejących obiektów jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
Działalność związana z gazem ziemnym		
4	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę lub eksploatację instalacji do wytwarzania energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
5	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do skojarzonego wytwarzania energii cieplnej/chłodniczej i energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
6	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do wytwarzania ciepła wytwarzających energię cieplną/chłodniczą z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie

Wskaźnik nakładów operacyjnych

Wiersz	Działalność związana z energią jądrową	
1	Przedsiębiorstwo prowadzi badania, rozwój, demonstrację i rozmieszczenie innowacyjnych instalacji wytwarzania energii elektrycznej wytwarzających energię w ramach procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego, finansuje tę działalność lub jest ma na nią ekspozycję	nie
2	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę i bezpieczną eksploatację nowych obiektów jądrowych w celu wytwarzania energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, z wykorzystaniem najlepszych dostępnych technologii, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie

3	Przedsiębiorstwo prowadzi bezpieczną eksploatację istniejących obiektów jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
Działalność związana z gazem ziemnym		
4	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę lub eksploatację instalacji do wytwarzania energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
5	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do skojarzonego wytwarzania energii cieplnej/chłodniczej i energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
6	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do wytwarzania ciepła wytwarzających energię cieplną/chłodniczą z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie

Wskaźnik wydatków operacyjnych

Wiersz	Działalność związana z energią jądrową	
1	Przedsiębiorstwo prowadzi badania, rozwój, demonstrację i rozmieszczenie innowacyjnych instalacji wytwarzania energii elektrycznej wytwarzających energię w ramach procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego, finansuje tę działalność lub jest ma na nią ekspozycję.	nie
2	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę i bezpieczną eksploatację nowych obiektów jądrowych w celu wytwarzania energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, z wykorzystaniem najlepszych dostępnych technologii, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
3	Przedsiębiorstwo prowadzi bezpieczną eksploatację istniejących obiektów jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
Działalność związana z gazem ziemnym		
4	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę lub eksploatację instalacji do wytwarzania energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
5	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do skojarzonego wytwarzania energii cieplnej/chłodniczej i energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie
6	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do wytwarzania ciepła wytwarzających energię cieplną/chłodniczą z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	nie

8.2.1.5. Minimalne Gwarancje

Identyfikacja zagadnienia Minimalnych Gwarancji w TORPOL S.A.

Zgodnie z art. 18 Rozporządzenia 2020/852¹⁵ minimalnymi gwarancjami są procedury stosowane przez przedsiębiorstwa prowadzące działalność gospodarczą, które mają zapewnić przestrzeganie *Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych [Wytyczne OECD]* oraz *Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka*, w tym zasad i praw określonych w ośmiu podstawowych konwencjach wskazanych w *Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy* dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy oraz zasad i praw określonych w *Międzynarodowej karcie praw człowieka* [dalej łącznie jako: *Pakiet wytycznych*]. Stosując procedury, o których mowa powyżej, przedsiębiorstwa przestrzegają zasady „nie czynić poważnych szkód” [DNSH], o której mowa w art. 2 pkt 17 rozporządzenia (UE) 2019/2088¹⁶ [*Minimalne gwarancje*].

W ocenie Spółki opartej na analizie *Wytycznych OECD* oraz przy uwzględnieniu zasady istotności, adekwatności, proporcjonalności oraz stopniowej konwergencji (priorytetyzacji zagadnień), we wszystkich kluczowych obszarach poszczególne działalności prowadzone przez Grupę zidentyfikowane, jako kwalifikujące się i zgodne z taksonomią niefinansową, zarówno w odniesieniu do Spółki jak i Grupy, spełniają *Minimalne gwarancje*. Powyższa ocena idzie w parze z polityką Spółki ukierunkowaną na stałe rozwijanie systemu compliance oraz wdrażanie zaawansowanych rozwiązań we wszystkich obszarach ESG wskazanych w *Pakiecie wytycznych*.

Badanie spełniania *Minimalnych gwarancji* przeprowadzone zostało przez Spółkę z uwzględnieniem m.in. oceny stopnia implementacji sześciu kroków należytej staranności, o których mowa w *Wytycznych OECD dotyczących należytej staranności w odpowiedzialnym prowadzeniu działalności biznesowej*¹⁷. Szerszy opis w tym zakresie znajduje się poniżej.

Ocena dokonana została w oparciu o przeprowadzenie analizy ryzyka wystąpienia negatywnego wpływu dla poszczególnych zasad, wartości i praw oraz po dokonaniu oceny wagi poszczególnych zagadnień (prawdopodobieństwo wystąpienia oraz skutki negatywnego wpływu). Zgodnie z zaleceniem pominięto w analizie te ryzyka, co do których Grupa przyczynia się na małą skalę lub nieznacznie przyczynia się do ich wystąpienia (vide komentarz nr 14 do rozdziału „Zasady ogólne” *Wytycznych OECD*). Zastosowano również wnioski zawarte w *Raporcie Platformy ds. zrównoważonego finansowania (Final report)*¹⁸ oraz *Raporcie TEG*¹⁹, zawierające wnioski oraz interpretacje dotyczące metod wdrożenia *Pakietu wytycznych* oraz oceny przestrzegania minimalnych gwarancji, uwzględniając m.in. zasadę priorytetyzacji (wdrażanie w pierwszej kolejności rozwiązań względem zasad i wartości, co do których ryzyko ich naruszenia oraz negatywnego wpływu są relatywnie największe) oraz proporcjonalności (z uwzględnieniem skali i struktury przedsiębiorstwa oraz tzw. „pozycji przedsiębiorstwa” w aspekcie możliwości wpływu na kooperantów).

Zgodnie z rekomendacjami zamieszczonymi w *Final report* niespełnienie *Minimalnych gwarancji* ma miejsce wówczas, gdy zachodzi jedna z czterech przesłanek:

- 1) nieodpowiednie lub nieistniejące procesy należytej staranności w zakresie praw człowieka, w tym praw pracowniczych, korupcji, opodatkowania i uczciwej konkurencji,
- 2) Spółka została ostatecznie pociągnięta do odpowiedzialności lub uznana za naruszającą prawo pracy lub prawa człowieka w niektórych rodzajach spraw sądowych z zakresu prawa pracy lub praw człowieka,

¹⁵ 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

¹⁶ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych,

¹⁷ <https://mneguidelines.oecd.org/oecd-due-diligence-guidance-for-responsible-business-conduct-polish-version.pdf>

¹⁸ *Final Report on Minimum Safeguards, PLATFORM ON SUSTAINABLE FINANCE, OCTOBER 2022*

¹⁹ *Taxonomy: Final report of the Technical Expert Group on Sustainable Finance, March 2020*

- 3) brak współpracy z Krajowym Punktem Kontaktowym OECD [KPK] w sprawie zgłoszenia przyjętego przez KPK,
- 4) Business and Human Rights Resource Centre [B&HRRC] podjęło zarzut wobec firmy, a firma nie odpowiedziała na nie w ciągu 3 miesięcy.

Opis braku zachodzenia powyższych przesłanek opisano poniżej.

Nieodpowiednie lub nieistniejące procesy należytej staranności

Weryfikacja rzetelności oraz kompletności procesów należytej staranności odbyła się na podstawie weryfikacji istnienia i działania elementów procesu należytej staranności w szczególności przy uwzględnieniu *Wytycznych ONZ dla biznesu i praw człowieka* oraz stanowiącego rozwinięcie oraz uzupełnienie dla *Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych* dokumentu pn. *Wytyczne OECD dotyczących należytej staranności w odpowiedzialnym prowadzeniu działalności biznesowej* (dalej: *II Zestaw wytycznych OECD*). W 2024 r. Spółka stosowała *II Zestaw wytycznych* bezpośrednio, natomiast w 2025 r. w ramach rozwoju corporate governance Spółka implementowała *II Zestaw wytycznych OECD* do korporacyjnego porządku prawnego w postaci *Procedury należytej staranności w odpowiedzialnym prowadzeniu biznesu przez TORPOL S.A.* [dalej: *Procedura należytej staranności*]. Tym samym Spółka zaimplementowała bezpośrednio do wewnętrznego systemu corporate governance sześć kroków należytej staranności, o których mowa w *II Zestawie wytycznych OECD*. Weryfikacji rzetelności oraz kompletności procesów należytej staranności odbyła się przy wykorzystaniu narzędzia do oceny zgodności zawierającego metodykę oceny proponowaną przez *Platformę ds. zrównoważonego finansowania*, tj. *Korporacyjny benchmark praw człowieka – podstawowe wskaźniki UNGP* wydany przez Corporate Human Rights Benchmark [CHRB].

W wyniku przeprowadzonej analizy wykazano, że w TORPOL S.A. wdrożony jest odpowiedni proces należytej staranności.

Pociągnięcie do ostatecznej odpowiedzialności

Przesłanka druga została zweryfikowana poprzez sprawdzenie, czy w okresie referencyjnym, tj. roku 2024, w stosunku do Spółki lub członków wyższej kadry kierowniczej nie zapadły prawomocne wyroki skazujące z tytułu naruszeń dotyczących praw człowieka, opodatkowania, korupcji lub uczciwej konkurencji. Zdarzenia takie nie miały miejsca. W związku z powyższym ww. okresie Spółka ani przedstawiciele kluczowej kadry kierowniczej nie podlegali pod ostateczną odpowiedzialność, o której mowa w *Final report*. Jednocześnie m.in. poprzez wdrożenie *Procedury należytej staranności* Spółka zapewnia środki zaradcze oraz proces należytej staranności m.in. w zakresie ochrony praw człowieka, korupcji oraz innych wymaganych obszarów zgodnie z sześcioma krokami określonymi w *Wytycznych OECD dotyczących należytej staranności w odpowiedzialnym prowadzeniu działalności biznesowej* w celu zapobiegania wystąpienia takiego negatywnego wpływu w przyszłości.

Potencjalny brak współpracy z Krajowym Punktem Kontaktowym OECD

W ramach analizy tej przesłanki przeprowadzono weryfikację bazy zgłoszeń Krajowego Punktu Kontaktowego OECD, która wykazała brak zaistniałych zgłoszeń w stosunku do Grupy. Dotyczy to okresu referencyjnego oraz lat poprzednich. Jednocześnie nie miały miejsca przypadki komunikowania się Krajowego Punktu Kontaktowego ze spółkami z Grupy TORPOL w jakiegokolwiek sprawie. Z drugiej strony *Kodeks etyki oraz postępowania w biznesie w TORPOL S.A.* zawiera zobowiązanie do podjęcia przez Spółkę współpracy z Krajowym Punktem Kontaktowym, w przypadku, gdyby badał ewentualne przypadki wystąpienia negatywnego wpływu na skutek działalności spółek z Grupy TORPOL.

Ewentualne zarzuty ze strony B&HRRC

W ramach analizy tej przesłanki przeprowadzono weryfikację bazy zgłoszeń Business and Human Rights Resource Centre, która wykazała brak zaistniałych zgłoszeń w stosunku do spółek z Grupy TORPOL tak w okresie, referencyjnym, jak i w latach poprzednich. Jednocześnie nie miały miejsca przypadki komunikowania się B&HRRC ze spółkami z Grupy TORPOL w jakiegokolwiek sprawie. Z drugiej strony *Kodeks etyki oraz postępowania w biznesie w TORPOL S.A.* zawiera zobowiązanie do podjęcia współpracy z B&HRRC, w przypadku, gdyby B&HRRC badał ewentualne przypadki wystąpienia negatywnego wpływu na skutek działalności spółek z Grupy TORPOL.

Opis kluczowych rozwiązań oraz funkcjonalności systemu regulacji wewnętrznych składających się na obszar Minimalnych Gwarancji

Hierarchia aktów prawa z obszaru corporate governance w TORPOL S.A.

W wymiarze proceduralnym należyta staranność w odpowiedzialnym prowadzeniu działalności biznesowej w ramach Grupy TORPOL znajduje wyraz w adekwatnym do działalności i modelu biznesowego Grupy systemie compliance, opartym o polityki, procedury, inne regulacje i rozwiązania systemowe, którego zadaniem jest zapewnić przestrzeganie zasad, wartości i praw określonych m.in. w *Pakiecie wytycznych*.

Nadrzędnym aktem prawa korporacyjnego jest dokument pn. *Kodeks etyki oraz postępowania w biznesie TORPOL S.A. [Kodeks etyki]*, określający podstawowe zasady, mechanizmy oraz rozwiązania urzeczywistniające politykę zrównoważonego rozwoju opartą o wrażliwość oraz ukierunkowanie przedsiębiorstwa na kwestie praw człowieka, jak również inne zagadnienia społeczne, środowiskowe, a także rozwiązania poprawiające kanony ładu korporacyjnego, w tym zgodności działania spółek z Grupy z przepisami powszechnie obowiązującego prawa.

Kodeks etyki obowiązuje od 1 stycznia 2018 r. i podlega cyklicznym aktualizacjom, związanym ze stałym rozwojem corporate governance TORPOL w zakresie zrównoważonego rozwoju. Ostatnia aktualizacja *Kodeksu etyki* miała miejsce w marcu 2025 r.

Obowiązujący w Spółce *Kodeks etyki* określa zbiór zasad postępowania dla wszystkich osób zatrudnionych w Spółce (zarówno na podstawie umowy o pracę, jak i osób współpracujących na podstawie zlecenia, umowy o dzieło lub innego rodzaju umowy cywilnoprawnej) na każdym szczeblu. Dokument reguluje funkcjonowanie TORPOL w takich obszarach jak: zarządzanie etyką (w tym polityki przeciwdziałania korupcji, łapownictwu i innym nadużyciom oraz uczciwej konkurencji), system zgłaszania naruszeń („whistleblowing”), zarządzanie zaangażowaniem społecznym i dialogiem z otoczeniem (w tym polityka społeczna), polityka zarządzania zasobami ludzkimi oraz zapewnianie przestrzegania praw człowieka (ujęte zarówno w sferze polityk zasobów ludzkich (HR), ochrony praw pracowniczych, dotyczących ochrony danych i tajemnicy przedsiębiorstwa, przeciwdziałania praktykom dyskryminacyjnym, znęcania się, przeciwdziałania konfliktom interesów w działalności zawodowej czy dozwolonych przejawów gościnności i proponowania / przyjmowania upominków).

Do kluczowych aktów wewnątrz korporacyjnego governance z obszaru zrównoważonego rozwoju zapewniających należyty system zapewniający przestrzeganie *Minimalnych gwarancji*, obok *Kodeksu Etyki oraz postępowania w biznesie w TORPOL S.A.* należy szereg procedur, regulaminów oraz dokumentów dedykowanych realizacji działań w poszczególnych obszarach działalności.

Dzięki wdrożeniu wewnętrznych regulacji korporacyjnych, w tym *Procedury należytej staranności w odpowiedzialnym prowadzeniu biznesu przez TORPOL S.A.*, systemu zgłaszania naruszeń, czy też poprzez bieżące podnoszenie świadomości pracowników w ramach podejmowanych działań edukacyjnych i szkoleń, możliwe jest skuteczne zwalczanie wszelkich przejawów działań naruszających zasady i wartości określone w *Pakiecie wytycznych*. Spółka na bieżąco monitoruje ewentualne występowanie przypadków naruszenia celem ich zapobiegania. W tym celu w TORPOL przyjęta została *Procedura zgłaszania naruszeń oraz ochrony*

sygnalistów w TORPOL S.A. określająca metodę postępowania pracowników i ich przełożonych w przypadku wystąpienia negatywnych sytuacji. Każde zgłoszenie, bez względu na jego wagę i treść, stanowi przedmiot wnikliwej analizy i jest wewnętrznie weryfikowane przez wyznaczone osoby. Na podstawie weryfikacji podjęte zostają ewentualne kroki związane z postępowaniem wyjaśniającym w ramach *Zespołu ds. zgodności*, w tym przed *Komisją ds. etyki* (powołaną do rozstrzygania przyznanych jej spraw z zakresu szeroko rozumianej etyki w tym spraw pracowniczych i wydawania rekomendacji dalszych działań dla zarządu Spółki), a także określone są środki zapobiegające powtórzeniu się podobnych sytuacji w przyszłości. Postępowanie przed *Komisją ds. etyki* jest prowadzone transparentnie i ma zawsze charakter poufny. Przebieg postępowania ma swoje odzwierciedlenie we właściwych dokumentach, a wszystkie decyzje podejmowane są w duchu kolegialności oraz w oparciu o obowiązujące w Spółce procedury. Strony postępowania przed komisją informowane są ich prawach, obowiązkach, dostępnych środkach oraz przebiegu postępowań. Sama zaś *Komisja ds. etyki* działa w oparciu o obowiązujący ją regulamin.

Jednym z kluczowych obszarów ładu korporacyjnego jest również system zarządzania ryzykiem.

W Spółce funkcjonuje *System zarządzania ryzykiem*. Intencją Spółki jest stałe aktualizowanie *Systemu zarządzania ryzykiem*, w tym o zagadnienia z obszaru zrównoważonego rozwoju. W ramach rozwoju *Systemu zarządzania ryzykiem* w oparciu o wyniki analizy przeprowadzonej w oparciu o tzw. *Matrycę zgodności*, która jest jednym z narzędzi w procesie należytej staranności w zakresie stosowania *Zagadnień RBC²⁰* oraz ankiet prowadzonych w ramach dialogu z interesariuszami, mapa ryzyk poszerzana jest oraz będzie w przyszłości o kolejne aspekty, w odniesieniu do których TORPOL wywiera realny, lub może wywierać potencjalny wpływ.

Dla prawidłowej oceny i usprawnienia systemów kontroli wewnętrznej w strukturze organizacyjnej Spółki funkcjonuje komórka *Audytu wewnętrznego*. Audyt wewnętrzny pozwala na systematyczną ocenę wybranych obszarów działania Spółki, a w swojej działalności jest funkcją niezależną i obiektywną. Działania audytu oparte są między innymi na analizie ryzyka występującego w toku działalności Spółki i stosowanych mechanizmów, które to ryzyko ograniczają, celem zapewnienia efektywności i skuteczności realizacji zarówno procesów podstawowych, jak i dotyczących całej Spółki.

Grupa posiada przejrzystą oraz adekwatną do skali i charakteru prowadzonej działalności oraz podejmowanego ryzyka strukturę organizacyjną, w której podległość służbowa, zadania oraz zakres obowiązków i odpowiedzialności są wyraźnie przypisane i odpowiednio podzielone.

Kodeks etyki w formie konspektu, jak również *Zasady etyki oraz postępowania w biznesie dostawców i podwykonawców TORPOL S.A.*, *Zasady postępowania w przypadku wystąpienia konfliktu interesów w TORPOL S.A.* oraz *Procedura zgłaszania naruszeń oraz ochrony sygnalistów w TORPOL S.A.* są udostępniane na stronie internetowej Spółki pod linkiem <https://www.torpol.pl/csr/kodeks-etyki/>. Na stronie internetowej Spółki dostępny jest również formularz, na podstawie którego pracownicy spółki oraz inni interesariusze zewnętrzni mogą zgłaszać przypadki występowania naruszeń w tym przypadki negatywnego wpływu działalności Grupy TORPOL na wartości, zasady oraz prawa chronione poprzez *Pakiet wytycznych*.

Podsumowując Grupa wdrożyła wielopłaszczyznowy system compliance, ukierunkowany na przestrzeganie zasad oraz praw wyrażonych m.in. w *Pakiecie wytycznych*, który jest systematycznie rozwijany.

Sześć kroków należytej staranności w TORPOL S.A. – procedura należytej staranności

Należyta staranność jest procesem, który TORPOL realizuje w celu identyfikowania, zapobiegania, łagodzenia i przejścia odpowiedzialności za usuwanie faktycznego i potencjalnego *Negatywnego wpływu* związanego z działalnością Spółki, łańcuchami dostaw i pozostałymi relacjami biznesowymi (w duchu ochrony praw oraz wykonania zaleceń sformułowanych w *Pakiecie wytycznych*). Skuteczne podejście do

²⁰ „Zagadnienia RBC” – inaczej zagadnienia dotyczące odpowiedzialnego prowadzenia biznesu (RBC z ang. responsible business conduct)

procesu należytej staranności w zakresie *Zagadnień RBC* jest zapewniane przez ich włączanie w polityki oraz systemy zarządzania i służy do podejmowania działań zaradczych w odniesieniu *Negatywnego wpływu*.

Spółka wychodzi z założenia, iż efektywne wdrażanie rozwiązań z obszaru polityk zgodności oraz eliminacja ryzyk nie byłaby możliwa bez odpowiedniego wewnątrz korporacyjnego wsparcia instytucjonalnego przy jednoczesnym założeniu, że za powyższe odpowiedzialna jest zarówno kluczowa kadra jak i każdy pracownik TORPOL. W ramach struktury organizacyjnej Spółki funkcjonuje Zespół ds. zgodności, w ramach którego funkcjonuje Pełnomocnik ds. zgodności oraz Komisja ds. etyki, które wyposażone są we właściwe kompetencje oraz środki do działania. Dodatkowo odpowiedni zakres zadań związanych z identyfikacją, reagowaniem oraz usuwaniem skutków *Negatywnego wpływu* (de facto realizacją sześciu kroków należytej staranności), przypisany jest do poszczególnych *Liderów obszarów* i odpowiada zakresowi ich kompetencji.

W 2024 r. działanie systemu wspierało Biuro Komunikacji Społecznej²¹, jako jednostka odpowiedzialna bezpośrednio za realizację zadań z obszaru społecznej odpowiedzialności biznesu oraz polityk zrównoważonego rozwoju, głównie w zakresie dialogu.

Dla zapewnienia należytej staranności w przestrzeganiu *Zagadnień RBC* proces zapewniania przestrzegania *Minimalnych gwarancji* prowadzony jest przez Spółkę z uwzględnieniem m.in. implementacji sześciu kroków należytej staranności, o których mowa w *II Zestawie Wytycznych OECD* oraz w *Procedurze należytej staranności*. Szczegółowe wytyczne dla zaangażowanych osób i komórek, w szczególności *Pełnomocnika ds. zgodności*, *Liderów Obszarów* oraz Zarządu Spółki zawarte są w *Procedurze należytej staranności w odpowiedzialnym prowadzeniu biznesu przez TORPOL S.A.*

Proces należytej staranności w TORPOL obejmuje sześć kluczowych etapów, o których mowa poniżej:

- 1) Włączanie Zagadnień RBC w system compliance
- 2) Identyfikacja Negatywnego wpływu
- 3) Ustanowienie systemu reagowania
- 4) Monitorowanie wyników
- 5) Informowanie o uprawnieniach
- 6) Podejmowanie działań zaradczych

System minimalnych gwarancji w łańcuchu dostaw

W ramach przyjętych polityk TORPOL zobowiązuje się wdrażać w możliwym zakresie wyznawany system wartości w całym łańcuchu dostaw, w tym również we współpracy z kontrahentami i dostawcami. Wyrazem tego jest m.in. wdrożenie oraz upowszechnianie *Zasad etyki oraz postępowania w biznesie dostawców i podwykonawców TORPOL S.A.*, jak również wdrażanie (o ile to możliwe) stosownych klauzul umownych obligujących do przestrzegania zasad analogicznych do tych określonych w *Kodeksie etyki*. Procesem rozciągniętym w czasie jest zbadanie i wyeliminowanie z łańcucha dostaw (w tym pośredniego) podmiotów nie respektujących zasad i praw opisanych w *Pakiecie wytycznych*. Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Spółka nie identyfikuje przypadków kontrahentów oraz podmiotów współpracujących bezpośrednio i nie respektujących zasad i praw wynikających z *Pakietu wytycznych*, natomiast intencją Spółki jest pogłębianie analizy w tym przedmiocie oraz podnoszenie standardów. TORPOL dokonywać będzie tego m.in. w oparciu o audyty, których możliwość przeprowadzenia zastrzega sobie będzie w umowach z kontrahentami.

Niniejsze wnioski z analizy przestrzegania *Minimalnych gwarancji*, tj. pozytywna ocena spełniania przez TORPOL *Minimalnych gwarancji* dotyczą całego okresu roku obrotowego 2024 w tym pozostawały aktualne na dzień 31 grudnia 2024 r.

²¹ Zgodnie z nową Strategią zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej TORPOL w 2025 r. Biuro Komunikacji Społecznej zostanie rozwiązane, zaś jego funkcje przejmą inne właściwe komórki, co znajdzie odzwierciedlenie w aktualizacji dokumentacji korporacyjnej.

8.2.1.6. Tabela wyników – wskaźnik obrotu

2024	Rok			Kryteria dotyczące istotnego wkładu						Kryteria dotyczące zasady DNSH („nie czyni poważnych szkód”) (h)										
	Działalność gospodarcza (1)	Kod lub kody (a) (2)	Obrót (w tys. PLN) (3)	Čześć obrotu, rok 2024 (4)	Łagodzenie zmian klimatu (5)	Adaptacja do zmian klimatu (6)	Zasoby wodne i morskie (7)	Zanieczyszczenie (8)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (9)	Bioróżnorodność (10)	Łagodzenie zmian klimatu (11)	Adaptacja do zmian klimatu (12)	Zasoby wodne i morskie (13)	Zanieczyszczenie (14)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (15)	Bioróżnorodność (16)	Minimalne gwarancje (17)	Udział działalności zgodnej z systematyką (A.1.) lub kwalifikującej się do systematyki (A.2.) Obrót, rok N-1 (18)*	Kategoria Działalność wspomagająca (19)	Kategoria Działalność na rzecz przejścia (20)
Tekst		Waluta	%	T; N; N/EL (b) (c)	T; N; N/EL (b) (c)	T; N; N/EL (b) (c)	T; N; N/EL (b) (c)	T; N; N/EL (b) (c)	T; N; N/EL (b) (c)	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	%	E	T	
A. DZIAŁALNOŚĆ KWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																				
A.1. Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką)																				
Infrastruktura na potrzeby transportu kolejowego	CCM 6.14	465 024	31,9%	T	N	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	nd	T	T	T	T	T	T	40,7%*	E		
Obrót ze zrównoważonej działalności (zgodnej z systematyką) (A.1)		465 024	31,9%	31,9%	0%	0%	0%	0%	0%								40,7%*			
W tym wspomagająca				31,9%	0%	0%	0%	0%	0%									E		
W tym na rzecz przejścia				0,0%															T	
A.2 Działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką) (g)																				

				EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)			
Infrastruktura na potrzeby transportu kolejowego	CCM/ CCA 6.14	782 206	53,6%	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL		24,2%*	
Infrastruktura wspomagająca niskoemisyjny transport drogowy i transport publiczny	6.15 CCM	27 595	1,9%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL		0%*	
Infrastruktura wspomagająca transport drogowy i transport publiczny	6.15 CCA	4 542	0,3%	N/EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL		0%*	
Obrót z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką) (A.2)		814 344	55,8%	55,5%	53,9%	0%	0%	0%	0%		26%*	
A. Obrót z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki (A.1+A.2)		1 279 368	87,7%	87,4%	53,9%	0%	0%	0%	0%		78%*	
B. DZIAŁALNOŚĆ NIEKWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI												
Obrót z tytułu działalności niekwalifikującej się do systematyki		178 804	12,3%									
OGÓŁEM		1 458 172	100%									

* dane na podstawie ujawnień taksonomicznych w Raporcie zrównoważonego rozwoju TORPOL S.A. oraz Grupy Kapitałowej TORPOL za 2023 roku

8.2.1.7. Tabela wyników – wskaźnik nakładów inwestycyjnych

2024	Rok			Kryteria dotyczące istotnego wkładu						Kryteria dotyczące zasady DNSH („nie czyni poważnych szkód”) (h)								Kategoria Działalność na rzecz przejęcia (20)	Kategoria Działalność wspomagająca (19)
	Działalność gospodarcza (1)	Kod lub kody (a) (2)	Nakłady inwestycyjne (w tys. PLN) (3)	Odsetek nakładów inwestycyjnych, rok 2023 (4)	Łagodzenie zmian klimatu (5)	Adaptacja do zmian klimatu (6)	Zasoby wodne i morskie (7)	Zanieczyszczenie (8)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (9)	Bioróżnorodność (10)	Łagodzenie zmian klimatu (11)	Adaptacja do zmian klimatu (12)	Zasoby wodne i morskie (13)	Zanieczyszczenie (14)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (15)	Bioróżnorodność (16)	Minimalne gwarancje (17)		
Tekst	Waluta	%	%	T; N; N/EL (b) (c)	T; N; N/EL (b) (c)	T; N; N/EL (b) (c)	T; N; N/EL (b) (c)	T; N; N/EL (b) (c)	T; N; N/EL (b) (c)	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	%	E	T
A. DZIAŁALNOŚĆ KWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																			
A.1. Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką)																			
6.14. Infrastruktura na potrzeby transportu kolejowego	CCM/CC A 6.14	13 923	27,9%	T	N	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	nd	T	T	T	T	T	T	30,5%*	E	
Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką) (A.1)		13 923	27,9%	27,9%	0%	0%	0%	0%	0%								30,5%*		
W tym wspomagająca				27,9%	0%	0%	0%	0%	0%									E	X

W tym na rzecz przejścia			0,0%	X	X	X	X	X											X	T	
A.2 Działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką) (g)																					
				EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)												
6.14. Infrastruktura na potrzeby transportu kolejowego	CCM 6.14, CCA 6.14	23 420	46,9%	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL											28,2%*	
6.15. Infrastruktura wspomagająca niskoemisyjny transport drogowy i transport publiczny	CCM 6.15	826	1,7%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL												7,8%*
6.5 Transport motocyklami, samochodami osobowymi i lekkimi pojazdami użytkowymi	CCM 6.5, CCA 6.5	4 740	9,5%	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL												7,3%*
2.2. Oczyszczanie ścieków komunalnych	WTR 2.2	1 101	2,2%	N/EL	N/EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL												1,6%*
Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką) (A.2)		30 087	60,2%	58,1%	56,4 %	2,2%	0%	0%	0%												45%*

A. Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki (A.1+A.2)		44 010	88,1%	85,9%	56,4 %	2,2%	0%	0%	0%		84%*	
B. DZIAŁALNOŚĆ NIEKWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI												
Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności niekwalifikującej się do systematyki		5 936	11,9%									
OGÓŁEM		49 946	100%									

* dane na podstawie ujawnień taksonomicznych w Raporcie zrównoważonego rozwoju TORPOL S.A. oraz Grupy Kapitałowej TORPOL za 2023 roku

8.2.1.8. Tabela wyników – wskaźnik wydatków operacyjnych

2024	Rok			Kryteria dotyczące istotnego wkładu						Kryteria dotyczące zasady DNSH („nie czyni poważnych szkód”) (h)								Kategoria Działalność na rzecz przejścia (20)		
	Działalność gospodarcza (1)	Kod lub kody (a) (2)	Wydatki operacyjne (w tys. PLN) (3)	Odsetek wydatków operacyjnych, rok 2023 (4)	Łagodzenie zmian klimatu (5)	Adaptacja do zmian klimatu (6)	Zasoby wodne i morskie (7)	Zanieczyszczenie (8)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (9)	Bioróżnorodność (10)	Łagodzenie zmian klimatu (11)	Adaptacja do zmian klimatu (12)	Zasoby wodne i morskie (13)	Zanieczyszczenie (14)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (15)	Bioróżnorodność (16)	Minimalne gwarancje (17)		Udział działalności zgodnej z systematyką (A.1.) lub kwalifikującej się do systematyki (A.2.) Wydatki operacyjne, rok N-1 (18)*	Kategoria Działalność wspomagająca (19)
Tekst	Waluta	%	%	T; N; N/EL (b) (c)	T; N; N/EL (b) (c)	T; N; N/EL (b) (c)	T; N; N/EL (b) (c)	T; N; N/EL (b) (c)	T; N; N/EL (b) (c)	T/ N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	%	E	T	
A. DZIAŁALNOŚĆ KWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI*																				
A.1. Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką)																				
Wydatki operacyjne z tytułu działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką) (A.1)		0	0%	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N	N	N	N	N	N	N	T	0%*		
W tym wspomagająca		0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	N	N	N	N	N	N	N	T	0%*	E	
W tym na rzecz przejścia		0	0%	0%						N	N	N	N	N	N	N	T	0%*		T

A.2 Działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką) (g)										
				EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	
Wydatki operacyjne z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważone j środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką) (A.2)		0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%*
A. Wydatki operacyjne z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki (A.1+A.2)		0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%*
B. DZIAŁALNOŚĆ NIEKWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI										
Wydatki operacyjne z tytułu działalności niekwalifikującej się do systematyki		20 936,2	100%							
OGÓŁEM		20 936,2	100%							

W odniesieniu do wskaźnika wydatków operacyjnych skorzystano z uproszczenia polegającego na przypisaniu do licznika wskaźnika wartości 0 z uwagi na fakt, iż wydatki operacyjne (OpEx) nie stanowią istotnej pozycji dla modelu biznesowego Grupy TORPOL. W konsekwencji w sekcji A poszczególne pozycje zostały wskazane z wartością 0, a całość wydatków operacyjnych została ujęta w sekcji B tj. jako Wydatki operacyjne dotyczące działalności niekwalifikującej się do systematyki.

* dane na podstawie ujawnień taksonomicznych w Raporcje zrównoważonego rozwoju TORPOL S.A. oraz Grupy Kapitałowej TORPOL za 2023 roku

8.2.1.9. Podsumowanie

Działalność Grupy dotyczy realizacji inwestycji budowlanych na zlecenie podmiotów zewnętrznych. Mając powyższe na uwadze wpływ Emitenta oraz TOG na zapewnienie klasyfikacji przychodów i kosztów jako ujętych (kwalifikujących się do systematyki) oraz zgodnych z Taksonomią niefinansową EU może być ograniczony.

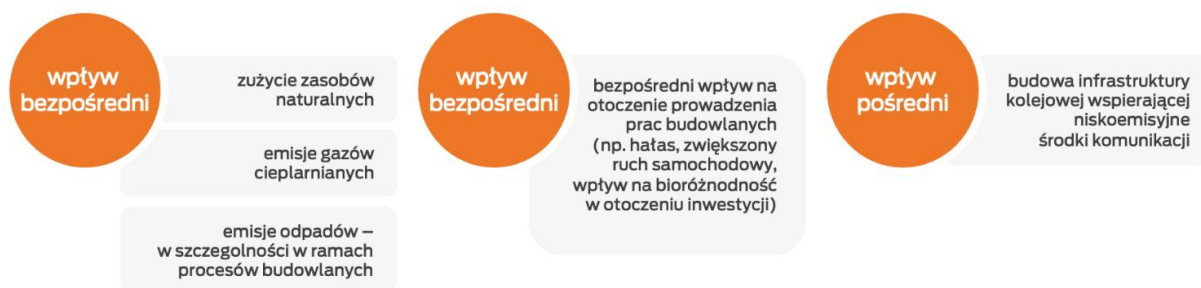
Dążenie do zwiększania udziału poziomu przychodów oraz kosztów operacyjnych ujętych, a docelowo zgodnych z Taksonomią niefinansową UE, jako samoistnego celu skutkowałoby koniecznością rezygnacji z szeregu kontraktów budowlanych prowadzonych przez Grupę, w których kryteria te nie zostały uwzględnione, w szczególności mając na względzie wieloletni cykl projektowania oraz budowy poszczególnych inwestycji. Działanie takie mogłoby skutkować ograniczeniem działalności operacyjnej Grupy i jednocześnie wpływałoby negatywnie na strategiczny cel jakim jest stałe tworzenie wartości dodanej dla akcjonariuszy oraz dywersyfikacja działalności operacyjnej o nowe segmenty budownictwa. Intencją Grupy jest ocena przyszłych kontraktów przyjmowanych do realizacji również przez pryzmat spełniania kryteriów określonych w Taksonomii niefinansowej UE.

Spółka zakłada, iż w kolejnych latach wymagania Taksonomii niefinansowej UE odnoszące się do działalności budowlanej będą w coraz większym stopniu odzwierciedlane w projektowaniu inwestycji oraz dokumentacji wykonawczej. Kryteria Taksonomii niefinansowej UE dla działalności budowlanej, są szczegółowo analizowane z punktu widzenia technologicznych oraz operacyjnych możliwości spełnienia tych wymagań. Planowane jest systematycznie uwzględnianie w planach rozwoju działalności budowlanej oraz identyfikacji kierunków specjalizacji celem zapewnienia możliwości obsługi konkretnych działalności ujętych w Taksonomii niefinansowej UE.

Z kolei plany inwestycyjne na kolejne okresy sprawozdawcze będą docelowo analizowane przez pryzmat konkretnych działalności lub projektów, których realizacja jest ujęta (lub docelowo zgodna) z kryteriami Taksonomii niefinansowej UE. Należy mieć przy tym na uwadze, iż profil działalności i specyfika Grupy oraz uwarunkowania branżowe (np. dostępność odpowiednich technologii, produktów, materiałów, specyfikacja ciężkich maszyn budowlanych czy praktyka budowlana) wpływają istotnie odpowiednio na kategorie inwestycji rozwojowych i odtworzeniowych oraz wydatków operacyjnych w ramach poszczególnych perspektyw czasowych.

8.2.2. Oddziaływanie na środowisko

Z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności obszar wpływu Grupy TORPOL na środowisko naturalne obejmuje poniższe rodzaje oddziaływania.



W aktualnej strukturze korporacyjnego rejestru, ryzyka związane z kwestiami środowiskowymi zakwalifikowane są do kategorii tzw. ryzyka średniego, co oznacza, iż z punktu widzenia ryzyka korporacyjnego, poziom ryzyka jest monitorowany i podlega rewizji co pół roku. Zintensyfikowane zostały również działania monitorujące postępowanie pracowników w zakresie ochrony środowiska na budowach.

Obszary i skala wpływu Grupy na środowisko naturalne wynikają z rodzaju prowadzonej działalności (tj. świadczenie usług budowlanych) oraz lokalizacji, w których ta działalność jest prowadzona. Kluczowe obszary wpływu związane są z prowadzeniem robót budowlanych oraz realizacją procesów z nimi powiązanych (tj. np. prace rozbiórkowe, przygotowanie placów budów, dróg i przejazdów tymczasowych itp.).

Szczegółowe informacje nt. istotnych wpływów jak również odpowiednio ryzyk i szans związanych z poszczególnymi aspektami środowiskowymi, które zidentyfikowano w procesie podwójnej istotności, zostały zamieszczone w kolejnych sekcjach niniejszego rozdziału.

8.2.3. Polityka środowiskowa

W ramach Kodeksu Etyki Biznesu w obszarze środowiska funkcjonuje *Polityka środowiskowa*, której ramy opisano poniżej.

Zasady działania w zakresie ochrony środowiska obowiązujące w TORPOL zostały ujęte w certyfikowanym systemie zarządzania, posiadającym zgodność z normą ISO 14001. Jest on częścią Zintegrowanych Systemów Zarządzania. System zapewnia spełnienie wymogów krajowych i europejskich przepisów prawnych, a nierzadko również je poszerza. Wchodzące w skład Zintegrowanych Systemów Zarządzania procedury i instrukcje opisują obowiązujący wszystkich pracowników sposób postępowania w zakresie ochrony środowiska zarówno na placach budów, jak i w biurach oraz bazie transportowej. W dokumentach tych określone są także odpowiedzialności w zakresie ochrony środowiska pracowników pełniących określone funkcje czy piastujących określone stanowiska w organizacji. Powyższe dokumenty odnoszą się do wpływu na środowisko w sytuacjach zwyczajnych jak również w odniesieniu do wpływu na środowisko w przypadku wystąpienia sytuacji awaryjnych.

W odniesieniu do realizowanych projektów przed rozpoczęciem inwestycji opracowywany jest indywidualny Plan Ochrony Środowiska.

Niezależnie od powyższego wdrożony w TORPOL system zarządzania środowiskowego określa wymagania, których przestrzeganie zapewnia wywiązywanie się z podjętych przez spółkę zobowiązań środowiskowych ujętych w *Polityce Jakości, Ochrony Środowiska i BHP TORPOL S.A.*

Funkcjonujący system zarządzania środowiskowego jest częścią Zintegrowanych Systemów Zarządzania funkcjonujących w TORPOL obejmujących kwestie środowiskowe, jakości i BHP.

Norma ISO 14001 jest wdrożona również w TOG.

8.2.4. Podejście do oddziaływania na środowisko

Działania TORPOL cechują się prewencyjnym podejściem do obszaru środowiskowego. W odniesieniu do zarządzania wpływem na środowisko priorytetem Grupy jest minimalizowanie negatywnego wpływu, a w sytuacji, gdy taki wpływ jest nieunikniony – dążenie do ograniczenia negatywnych skutków tego wpływu. Stale jest również realizowany program edukacyjny obejmujący działania proekologiczne.

Ograniczenie negatywnego wpływu w praktyce związane jest np. z:

- oszczędnością zasobów i energii,
- odpowiednią organizacją placów budów i ich zapleczy tzn. na terenach poddanych wcześniej przeglądom przez nadzór przyrodniczy oraz w sposób bezpieczny dla środowiska np. w kontekście prawidłowego magazynowania odpadów czy substancji/preparatów niebezpiecznych;
- stosowaniem się pracowników i podwykonawców do zasad obowiązujących w zakresie ochrony środowiska na budowie;
- ciągłym podnoszeniem świadomości środowiskowej pracowników i podwykonawców poprzez realizację programów szkoleniowych na budowach.

Corocznie podczas przeglądu zarządzania dokonywana jest ocena skuteczności działań podejmowanych w zakresie ochrony środowiska i podejmowane są decyzje dotyczące działań przyszłościowych.

W 2024 roku przeprowadzono szkolenia specjalistyczne związane z ochroną środowiska dedykowane pracownikom liniowym realizującym kontrakty i pracownikom nadzoru a także podwykonawcom (szkolenia dotyczące znaczących aspektów środowiskowych zidentyfikowanych na konkretnych projektach, szkolenia dla użytkowników BDO, szkolenia dotyczące kwestii zrównoważonego rozwoju i raportowania ESG). Część szkoleń miała formę tradycyjną, a część prowadzona była w formie wideokonferencji. Pracownicy szczebla kierowniczego brali też udział w szeregu szkoleń zewnętrznych. Między innymi podjęto starania o zdobycie wiedzy i kompetencji z zakresu zrównoważonego rozwoju potrzebnych do agregacji danych i do rozpoczęcia raportowania zgodnego z wymaganiami Dyrektywy CSRD. W roku 2024 trzy osoby dołączyły do grona powołanych audytorów Zintegrowanych Systemów Zarządzania po odbyciu stosownego szkolenia i zdaniu testów końcowych.

W TORPOL przeprowadzono w 2024 roku audyty wewnętrzne na zgodność z wdrożonym systemem ISO 14001, zgodnie z zatwierdzonym planem audytów. W sumie w 2024 roku w całej organizacji zidentyfikowano w ramach tych audytów 11 dużych niezgodności i 11 małych stanowiących podstawę do doskonalenia. W porównaniu z rokiem ubiegłym zmniejszeniu uległa liczba dużych niezgodności, a zwiększeniu ilość małych. Celem organizacji jest ciągłe dążenie do osiągnięcia celu jakim jest doskonale funkcjonujący system wdrożony w równym stopniu w każdej z komórek organizacyjnych. Dla wszelkich zidentyfikowanych niezgodności podejmowano natychmiastowe działania korygujące.

Podwykonawcy, czyli dostawcy usług byli audytowani przy okazji przeprowadzania na budowach, audytów wewnętrznych na zgodność z normą ISO 14001 i obowiązującymi w TORPOL zasadami dotyczącymi ochrony środowiska. W 2024 roku przeprowadzono cztery takie audyty. W raportach z tych audytów, w części dotyczącej ustaleń (opisów zgodności i potencjalnych miejsc wystąpienia niezgodności) przywołani zostali podwykonawcy objęci audytem. Takim samym audytem został objęty też na jednym z kontraktów konsorcjant Spółki.

8.2.5. Zmiany klimatu

8.2.5.1. Informacje nt. zagadnień klimatycznych

ESRS 2 GOV-3 Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt

E1-1 – Plan przejścia na potrzeby łagodzenia zmiany klimatu

E1-2 – Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej

E1-4 – Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej

Podejście zarządcze do zagadnień związanych z klimatem

W 2024 roku żadna ze spółek z Grupy TORPOL nie posiadała sformalizowanej polityki związanej z klimatem. Natomiast kwestie wpływu na klimat poprzez emisje zostały na poziomie ogólnym uwzględnione w „Polityce Jakości, Ochrony Środowiska i BHP TORPOL S.A.”, która określa podjęte zobowiązania środowiskowe.

Intencją Emitenta jest uwzględnienie zagadnień klimatycznych jako istotnego czynnika kształtującego otoczenie biznesowe w jakim prowadzona jest działalność Grupy. Zagadnienia te zostały zatem uwzględnione w pracach nad Strategią Zrównoważonego Rozwoju Grupy Kapitałowej TORPOL na lata 2025-2030, a także w korporacyjnym rejestrze ryzyka oraz w Kodeksie Etyki Biznesu.

Szczegółowe informacje nt. działań podejmowanych w związku z wpływami, ryzykiem oraz szansami klimatycznymi, jak również informacje nt. rezultatów tych działań, będą opisywane w kolejnych Oświadczeniach Zrównoważonego Rozwoju.

Kwestie związane z klimatem nie były w roku 2024 uwzględniane w wynagrodzeniu członków Zarządu Spółki oraz jej Rady Nadzorczej. Szczegółowy opis programu motywacyjnego oraz zasad wynagradzania organów Spółki zostały zamieszczone w punkcie *Polityka wynagrodzeń oraz program motywacyjny*.

Grupa TORPOL nie posiadała przyjętego planu przejścia na potrzeby łagodzenia zmiany klimatu, który obejmowałby okres sprawozdawczy. Grupa TORPOL mając na uwadze dostępne rozwiązania, technologie, wymagane nakłady inwestycyjne jak również ograniczenia związane, w szczególności z branżą oraz lokalizacją działalności Grupy TORPOL przyjęła w Strategii Zrównoważonego Rozwoju na lata 2025-2030 cel osiągnięcia neutralności klimatycznej w roku 2050. Zgodnie z aktualnymi szacunkami szczegółowy plan przejścia na potrzeby łagodzenia zmian klimatu zostanie przyjęty jeszcze w roku 2025.

8.2.5.2. Ocena istotności zagadnień klimatycznych

IRO-1 – Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym

Szczegółowe kryteria procesu formowania ocen dla poszczególnych aspektów oraz towarzyszące im założenia zostały opisane w punkcie 8.1.16 *Badanie podwójnej istotności*. Opisane w niniejszej sekcji czynniki charakteryzujące wpływ Grupy TORPOL na otoczenie przez pryzmat poszczególnych aspektów klimatycznych zostały poddane ocenie przez zespół ekspercki ustanowiony w ramach Grupy TORPOL na potrzeby przygotowania sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

W odniesieniu do aspektów klimatycznych w procesie badania podwójnej istotności zidentyfikowano wskazane poniżej istotne wpływy, szanse oraz ryzyka:

- negatywne wpływy z oceną wysokiej istotności w odniesieniu do aspektu energii;
- pozytywne wpływy z oceną wysokiej istotności dla aspektu łagodzenia zmian klimatu;
- ryzyka z oceną wysokiej istotności w odniesieniu do aspektu łagodzenia zmian klimatu;
- szanse z oceną wysokiej istotności zostały zidentyfikowane w obszarze łagodzenia zmian klimatu.

Negatywne, istotne wpływy związane z aspektem energii, identyfikowane są w szczególności przez pryzmat całego łańcucha wartości. Energia zużywana w ramach spalania paliw kopalnych oraz energia elektryczna i ciepła wykorzystywane przez wykonawców prac budowlanych stanowią ułamek zużycia energii w całym procesie budowlanym. Z punktu widzenia procesu budowlanego najistotniejszymi obszarami energochłonnymi są procesy wydobywania, przetwarzania, produkcji oraz logistyki surowców i materiałów budowlanych. Skala bezpośredniego wpływu podmiotów wykonujących prace budowlane na ewentualne ograniczenia zużycia energii w całym łańcuchu wartości jest ograniczona. Kluczowe decyzje w tym obszarze (a więc decyzje związane z wykorzystywanymi materiałami budowlanymi) podejmowane są, co do zasady, przez zamawiających przy czym decyzje te uwzględniają zarówno rachunek ekonomiczny jak i potencjalną dostępność energooszczędnych rozwiązań branżowych.

Pozytywne istotne wpływy zidentyfikowane zostały dla aspektu łagodzenia zmian klimatu. Pozytywne oddziaływanie związane jest pośrednio z profilem działalności Grupy. Grupa TORPOL wpływa bowiem pośrednio na klimat poprzez budowę oraz modernizację infrastruktury kolejowej, czego efektem jest zwiększenie atrakcyjności korzystania z transportu kolejowego. Zwiększając atrakcyjność i dostępność transportu kolejowego (pasażerskiego i towarowego) względem innych środków transportu, jako wykonawca TORPOL przyczynia się pośrednio do ograniczenia emisji związanej z przemieszczaniem się ludzi i towarów, co związane jest ze znacznie niższą emisją generowaną przez transport kolejowy w porównaniu do tradycyjnej komunikacji samochodowej, czy tym bardziej lotniczej. Zatem działania mające na celu zwiększenie atrakcyjności i dostępności infrastruktury kolejowej wpływają pozytywnie na ograniczenie negatywnego wpływu transportu na środowisko naturalne oraz indywidualne emisje gazów cieplarnianych.

Aspekt łagodzenia zmian klimatu stanowi również dla Grupy TORPOL istotną szansę wpływającą na aspekty finansowe. Aktualne działania na poziomie unijnej oraz krajowej legislacji nakierowane są na intensywny rozwój infrastruktury kolejowej, co powinno sprzyjać promowaniu transportu kolejowego jako niskoemisyjnego środka transportu. Działania te powinny przekładać się na zapewnienie stabilnego popytu na usługi TORPOL w obszarze budownictwa kolejowego.

Aspekt łagodzenia zmian klimatu został zidentyfikowany również przez pryzmat ryzyka mogącego wpływać na finanse organizacji. Wpływ ten związany jest przede wszystkim z koniecznością ponoszenia bieżących

kosztów oraz inwestycji związanych z procesami dekarbonizacyjnymi w Grupie TORPOL. Aktualnie Grupa nie posiada przyjętego planu dekarbonizacji. Jednakże presja ze strony kontrahentów (w szczególności z sektora publicznego) może skutkować koniecznością realizacji inwestycji dekarbonizacyjnych. W dokumentacji przetargowej sporadycznie już teraz pojawiają się wymogi uwzględnienia zrównoważonych rozwiązań w procesie budowlanym np. korzystanie w ramach obsługi danego kontraktu budowlanego z określonej puli aut elektrycznych. Z uwagi na zakres oraz technologiczną wykonalność inicjatyw dekarbonizacyjnych, inwestycje dekarbonizacyjne w odniesieniu do firmy budowlanej mogą być zastosowane tylko w ograniczonym zakresie (np. elektryfikacja floty pojazdów) gdyż technologie budowlane oraz specjalistyczne maszyny wykorzystywane w budownictwie infrastrukturalnym (w tym kolejowym) w perspektywie najbliższych lat funkcjonować będą w oparciu o paliwa kopalne. Powyższe może skutkować koniecznością ponoszenia przez Grupę TORPOL kosztów związanych z obciążeniem źródeł spalania paliw kopalnych dodatkowymi opłatami, które miałyby na celu zmniejszenie ich atrakcyjności w porównaniu do pojazdów i urządzeń zasilanych energią elektryczną.

8.2.5.3. Zależności pomiędzy działalnością Grupy TORPOL a aspektami klimatycznymi

Grupa TORPOL przeprowadziła analizy dotyczące wybranych aspektów związanych z zależnościami pomiędzy działalnością Grupy TORPOL a klimatem.

Wpływ zmian klimatycznych na model biznesowy Grupy TORPOL

Zidentyfikowane ryzyka i możliwości związane z klimatem mają ograniczony wpływ na odpowiednio model biznesowy, strategię oraz plany finansowe organizacji w perspektywie krótko- i średnioterminowej. Podejmowane działania związane z wpływem zmian klimatycznych na model biznesowy Grupy mają charakter analogiczny jak dla innych podmiotów funkcjonujących w branży budownictwa infrastrukturalnego i dotyczą w szczególności monitorowania wpływu organizacji na otoczenie, rozbudowywania obszaru sprawozdawczości w obszarze klimatycznym czy też analizy dostępności technologii na potrzeby realizacji projektów budowlanych. Oddziaływanie na Grupę TORPOL przez pryzmat gwałtownych zjawisk pogodowych związane jest w głównej mierze z zapewnieniem bezpiecznych warunków pracy oraz zabezpieczeniem placów budów. Oddziaływanie w tym aspekcie jest oceniane jako względnie niskie z uwagi na znaczącą dywersyfikację lokalizacji poszczególnych placów budów na terenie kraju oraz na podejmowane działania polegające na zabezpieczeniu terenów inwestycji oraz objęciu aktywów i materiałów budowlanych stosownymi polisami ubezpieczeniowymi na wypadek wystąpienia gwałtownych zjawisk pogodowych.

Natomiast przewiduje się, iż w perspektywie długoterminowej zmiany klimatyczne i wynikające z nich działania w obszarze przejścia w kierunku niskoemisyjności stanowiąc będą jeden z istotniejszych czynników kształtujących otoczenie biznesowe w branży budowlanej. W perspektywie długoterminowej Grupa analizuje konieczność wprowadzenia usprawnień, modyfikacji, zmian organizacyjnych oraz nakładów inwestycyjnych w celu ograniczenia negatywnego wpływu organizacji na otoczenie. Należy przy tym wskazać, iż już teraz w realizowanych planach inwestycyjnych dla kolejnych okresów sprawozdawczych uwzględniane jest kryterium energochłonności danego urządzenia czy maszyny. Grupa stale monitoruje dostępność nowych technologii branżowych charakteryzujących się korzystniejszymi parametrami efektywności energetycznej. Należy podkreślić przy tym, iż w perspektywie długoterminowej koncentracja podstawowej działalności Grupy na usługach budowlanych dedykowanych infrastrukturze kolejowej oraz tramwajowej jest kierunkiem zdecydowanie perspektywicznym – co związane jest z oczekiwanym rozwojem tych segmentów oraz spodziewanymi nakładami na finansowanie ich rozwoju.

We wszystkich analizowanych perspektywach czasowych obecność TOG w branży oil&gas pozostaje uzasadniona ekonomicznie z uwagi na zależność gospodarek (w tym w szczególności krajowej energetyki od branży gazowej). W szczególności budowa sieci gazowych oraz inwestycje związane bezpieczeństwem energetycznym Polski będą kształtowały popyt na usługi TOG. Jednocześnie w dłuższej perspektywie czasowej może okazać się konieczne rozważenie aktualizacji profilu działalności TOG w kierunku obszarów działalności związanych z gazami niskoemisyjnymi.

Mając na uwadze przedstawione perspektywy działalności oraz istotną rolę branży budownictwa kolejowego w procesie transformacji gospodarki w kierunku niskoemisyjnej Emitent nie identyfikuje aktywów, które byłyby narażone w istotnym stopniu na ryzyka związane z przejściem. Przewiduje się, przy tym, iż posiadany park aktywów wytwórczych (sprzęt i maszyny budowlane) będzie sukcesywnie rozbudowywany w związku z oczekiwanym popytem na usługi wykonawcze w obszarze budownictwa infrastrukturalnego.

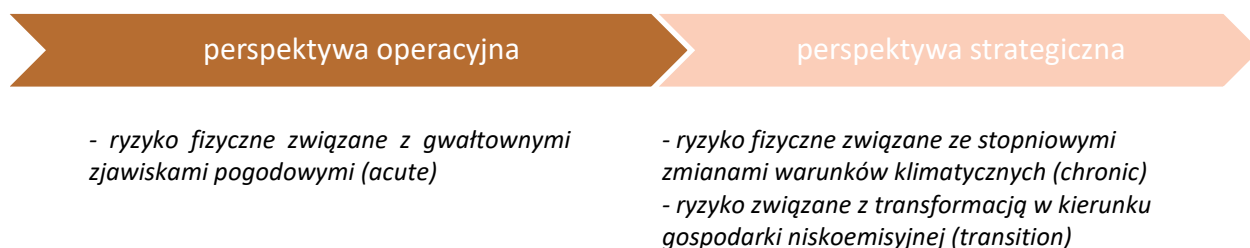
Emitent nie identyfikuje przy tym istotnego wpływu zmian klimatycznych na lokalizację działalności obejmującej nieruchomości biurowe oraz bazę sprzętową.

Poniżej zaprezentowano informacje nt. ryzyka klimatycznego oraz oceny w jakim zakresie ryzyko to dotyczy Grupy TORPOL.

Kluczowe aspekty charakteryzujące ekspozycję Grupy na ryzyko klimatyczne są związane z:

- prowadzeniem działalności obejmującej świadczenie usług budowlanych charakteryzujące się rozproszeniem działalności w różnych regionach Polski (Grupa),
- specjalizacją w budownictwie infrastruktury kolejowej (TORPOL),
- specjalizacją w budownictwie infrastruktury gazowej (TOG),
- lokalizacją działalności operacyjnej w Polsce (Grupa).

W Grupie poszczególne kategorie ryzyka klimatycznego rozpatrywane są równolegle w perspektywach odpowiednio operacyjnej (krótkoterminowej) oraz strategicznej (średnio- i długoterminowej).



Poniżej zamieszczono informację nt. bieżącej oceny istotności poszczególnych kategorii ryzyka klimatycznego wpływających na Grupę TORPOL

	perspektywa operacyjna	perspektywa strategiczna
ryzyko fizyczne związane z gwałtownymi zjawiskami pogodowymi	niskie ryzyko wystąpienia (prawdopodobieństwo charakterystyczne dla częstotliwości występowania gwałtownych zjawisk pogodowych w Polsce) – ryzyko rozproszone i związane z lokalizacją poszczególnych inwestycji – aktywa Grupy oraz materiały budowlane objęte polisami ubezpieczeniowymi z tytułu wystąpienia gwałtownych zjawisk pogodowych	
ryzyko fizyczne związane ze stopniowymi zmianami warunków klimatycznych	niskie ryzyko wystąpienia (lokalizacja działalności operacyjnej oraz posiadane aktywa nie są zagrożone w związku ze zmianą poziomu mórz i oceanów, a wzorce pogodowe nie mają bezpośredniego wpływu na model biznesowy Grupy)	
ryzyko związane z transformacją w kierunku gospodarki niskoemisyjnej	ryzyko niskie – dotyczy w szczególności konieczności dostosowania do bieżących wymagań regulacyjnych i sprawozdawczych	ryzyko istotnie wpływające na sytuację branży budowlanej, pozycje kosztowe, źródła przychodów – związane ze zmianami prawnymi, technologicznymi oraz społecznymi w perspektywie najbliższych lat

Poniżej zamieszczono natomiast identyfikację poszczególnych kategorii ryzyka oraz szans związanych z aspektami klimatycznymi.

rodzaj ryzyka	szanse i ryzyka
<p>ryzyko fizyczne – związane z gwałtownymi zjawiskami pogodowymi</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ zniszczenia aktywów na placach budowy lub w bazie sprzętowej – możliwość opóźnień w realizacji harmonogramów prac budowlanych ▪ zwiększenie ryzyka związanego z bezpieczeństwem pracowników ▪ możliwość wystąpienia zakłóceń w łańcuchu dostaw w zakresie dostępności oraz terminowości dostaw towarów, materiałów i energii ▪ wzrost kosztów ubezpieczeń aktywów <hr/> <ul style="list-style-type: none"> ▪ uszkodzenia infrastruktury kolejowej stanowią źródło popytu w zakresie modernizacji/utrzymania infrastruktury kolejowej
<p>ryzyko związane ze stopniowymi zmianami warunków klimatycznych</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ zmiany w dostępności oraz cen surowców produkcyjnych (np. w zakresie dostępności zasobów wodnych czy energii elektrycznej – w szczególności w okresach intensywnych upałów oraz uszkodzeń infrastruktury wynikających z powtarzających się ze zwiększoną częstotliwością gwałtownych zjawisk pogodowych ▪ nasilenie wpływu skutków ryzyka fizycznego w poszczególnych lokalizacjach prowadzonej działalności ▪ intensyfikacja wpływu na łańcuch dostaw ▪ dostępność kluczowych dla branży zasobów naturalnych <hr/> <ul style="list-style-type: none"> ▪ łagodne okresy zimowe wydłużające okres prowadzenia prac budowlanych ▪ identyfikacja nowych obszarów biznesowych dla budownictwa liniowego w zakresie infrastruktury dedykowanej adaptacji do zmian klimatu (np. infrastruktura nabrzeżna, wały przeciwpowodziowe)
<p>ryzyko związane z transformacją w kierunku gospodarki niskoemisyjnej</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ zmiany regulacyjne mające na celu obciążenie towarów / produktów / materiałów oraz rozwiązań charakteryzujących się wysoką emisją CO₂ – wzrost cen surowców, energii oraz ograniczenie ich dostępności ▪ konieczność podjęcia inicjatyw zmierzających do ograniczenia emisji CO₂ – również w zakresie zmian w wykorzystywanej technologii budowlanej ▪ wzrost obciążeń regulacyjnych oraz sprawozdawczych w obszarze klimatycznym ▪ konieczność ponoszenia nakładów inwestycyjnych na niskoemisyjne technologie budowlane ▪ utrata wartości aktywów trwałych charakteryzujących się wysoką emisyjnością ▪ zmiany w stosowanych technologiach budowlanych przekładające się na oczekiwania zamawiających – konieczność zapewnienia ciągłości dla posiadanych technologii ▪ konieczność zagwarantowania odbiorcom coraz dłuższych okresów gwarancyjnych na skutek rosnących wymagań rynku oraz możliwych zmian w prawie w tym zakresie ▪ zmiany w zakresie pozyskiwania finansowania, pozyskiwania kapitału na działalność obarczoną ryzykiem odmowy finansowania przedsięwzięć spoza katalogu działań spełniających cele środowiskowe w rozumieniu Taksonomii UE ▪ ryzyko braku możliwości spełniania przez działalność Grupy TORPOL technicznych kryteriów kwalifikacji dla poszczególnych działalności ▪ ryzyko związane z ekspozycją na zewnętrzne otoczenie i tym samym negatywny odbiór wizerunkowy i utrata reputacji w oczach potencjalnych klientów ▪ ryzyko związane z koniecznością inwestowania w zmiany parku maszynowego na pojazdy i maszyny budowlane o niskiej emisyjności <hr/> <ul style="list-style-type: none"> ▪ wzrost znaczenia infrastruktury kolejowej oraz tramwajowej w sieci komunikacyjnej – istotne nakłady na transport niskoemisyjny ▪ ułatwienia w pozyskiwaniu finansowania na inwestycje w infrastrukturę niskoemisyjną ▪ wzrost znaczenia infrastruktury gazowej ▪ wzrost znaczenia reputacji i potencjalnie wartości jako podmiotu zaangażowanego w budowę i modernizację infrastruktury niskoemisyjnej ▪ rozwój gałęzi transportu związanych z elektromobilnością i paliwami alternatywnymi otwiera rynek na kontrakty związane z tą działalnością (np. elektryfikacja linii kolejowych, budowa stacji ładowania) ▪ rozwój potencjalnie nowych obszarów biznesowych związanych np. z infrastrukturą dla gazów niskoemisyjnych.

W procesie analizy oraz zarządzania ryzykiem dla Grupy, wybrane elementy ryzyka składającego się na ryzyko klimatyczne są analizowane przez pryzmat obszarów, których dotyczą np. na potrzeby zarządzania ryzykiem związanym z surowcami i materiałami, ryzykiem związanym z realizacją prac budowlanych czy też ryzykiem środowiskowym. Niemniej intencją jest wyodrębnienie na mapie ryzyka organizacji kategorii ryzyka klimatycznego jako odrębnego zbioru oraz objęcie go szczegółową analizą dla poszczególnych perspektyw.

W procesie identyfikacji wpływów, ryzyka, szans związanych za klimatem Grupa TORPOL wykorzystwała:

- w odniesieniu do ryzyka fizycznego scenariusze RCP 4.5 (przewidujące wzrost średniej temperatury globalnej o 2,5°C względem epoki przedindustrialnej) oraz RCP 8.5 (wzrost średniej temperatury globalnej o 4,5°C w porównaniu do epoki przedindustrialnej);
- w odniesieniu do ryzyka oraz szans związanych z przejściem scenariusz Net Zero 2050 tj. scenariusz zakładający ograniczenie globalnego ocieplenia o nie więcej niż 1,5°C poprzez restrykcyjne polityki klimatyczne oraz innowacje.

Analiza ryzyka klimatycznego nie była wspierana analizą odporności modelu biznesowego na zmiany klimatyczne w scenariuszach zmian klimatycznych.

8.2.5.4. Wpływy związane z klimatem

Branża budowlana jest i będzie istotnym źródłem emisji gazów cieplarnianych, w szczególności w związku z rozwojem cywilizacyjnym oraz wynikającymi z niego planami intensywnej urbanizacji. Emisje gazów cieplarnianych powstałych w toku procesów operacyjnych (np. w związku z pracą parku maszynowego i transportem) mają charakter bezpośredni. Jednakże dla branży budowlanej dominujący pozostaje wpływ uwzględniający emisje w całym łańcuchu wartości tj. uwzględniając emisje związane z wyprodukowanymi materiałami budowlanymi (cement, stal), transportem czy generowanymi odpadami. Tym samym istotnym wyzwaniem pozostaje ograniczenie śladu węglowego związanego z realizacją procesów budowlanych, również w oparciu o niskoemisyjne technologie (np. „zielona stal” czy też upowszechnienie procesów odzysku materiałów z rozbiórki w ramach gospodarki obiegu zamkniętego). Z drugiej strony efekty i wartości jakie tworzy branża budowlana mają przestrzeń, aby przyczynić się do realizacji celów związanych z łagodzeniem skutków zmian klimatycznych (oddziaływanie rzeczywiste) oraz adaptacji do zmian klimatu (oddziaływanie potencjalne).

W ujęciu bezpośrednim wpływ na klimat związany jest z emisją gazów cieplarnianych związanych z bezpośrednim zużyciem odpowiednio paliw oraz energii elektrycznej i cieplnej. Wpływ Grupy na klimat w ujęciu bezpośrednim jest typowy dla branży budownictwa infrastrukturalnego.

W ujęciu pośrednim wpływ Emitenta na klimat związany jest z działalnością operacyjną, czyli budową oraz modernizacją infrastruktury kolejowej, której efektem jest zwiększenie atrakcyjności korzystania z transportu kolejowego. Istotne jest przy tym, iż rolą TORPOL jest dysponowaniem odpowiednimi zasobami i kompetencjami, które umożliwiają realizowanie projektów zleczanych przez zamawiających. To bowiem od decyzji zamawiających zależy lokalizacja projektu, zakres prac i modernizacji, harmonogramy działań i finansowanie projektów. Tym samym decyzje zamawiających są krytyczne dla oceny zakresu oddziaływania na kształt infrastruktury w kraju.

Zwiększając atrakcyjność i dostępność transportu kolejowego (pasażerskiego i towarowego) względem innych środków transportu realizowane projekty przyczyniają się pośrednio do ograniczenia emisji związanej z przemieszczaniem się ludności i towarów, co związane jest ze znacznie niższą emisją generowaną przez transport kolejowy w porównaniu do tradycyjnej komunikacji samochodowej, czy tym bardziej lotniczej. Zatem działania mające na celu zwiększenie atrakcyjności i dostępności infrastruktury kolejowej wpływają pozytywnie na ograniczenie negatywnego wpływu transportu na środowisko naturalnego oraz indywidualne emisje gazów cieplarnianych.

Emitent identyfikuje również ewentualny wpływ na podmioty współpracujące z Grupą w ramach łańcucha dostaw poprzez zwiększanie świadomości klimatycznej interesariuszy, zwłaszcza potencjalny wpływ na podwykonawców.

Równocześnie drugi z istotnych obszarów działalności Grupy tj. świadczenie usług projektowych, montażowych lub budowlanych dla branży oil&gas pośrednio wpływa na otoczenie klimatyczne. Przejście polskiej gospodarki w kierunku niskoemisyjnej w perspektywie najbliższych lat wymagać będzie (w tzw. okresie przejściowym) znaczących inwestycji w infrastrukturę gazową (nowe złoża, magazyny gazu, instalacje) tj. obszary, w których specjalizuje się TOG.

8.2.5.5. Działania i zasoby związane z aspektami klimatycznymi

E1-3 – Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej

W 2024 roku nie były realizowane inicjatywy związane z procesem dekarbonizacji działalności Grupy TORPOL. W okresie sprawozdawczym prowadzone były natomiast działania analityczne, które związane były z procesem badania podwójnej istotności oraz przygotowania nowej strategii zrównoważonego rozwoju w celu określenia priorytetów w perspektywie kolejnych okresów. Mając powyższe na uwadze nie zostały w 2024 roku wyasygnowane znaczące kwoty pieniężne nakładów inwestycyjnych i wydatków operacyjnych wymaganych do realizacji działań dekarbonizacyjnych.

Informacje nt. inicjatyw dekarbonizacyjnych związanych z realizacją Strategii zrównoważonego rozwoju na lata 2025-2030 emitent będzie zamieszczał w kolejnych raportach zrównoważonego rozwoju.

Włączanie w proces zbierania danych środowiskowych podmiotów w łańcuchu wartości posiada walor edukacyjny. Realizacja zobowiązań związanych ze sprawozdawczością w obszarze odpadów czy też z kwestiami związanymi ze śladem węglowym oraz emisyjnością materiałów budowlanych przekłada się na systematyczne upowszechnianie wiedzy na temat tych zagadnień wśród kontrahentów Grupy TORPOL. Niezależnie od wskazanych powyżej realizowanych inicjatyw dekarbonizacyjnych, angażowanie merytoryczne własnych zasobów pracowniczych jak również pracowników w łańcuchu wartości w prowadzone analizy oraz procesy przygotowujące Grupę TORPOL do sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju wpływają na zwiększenie świadomości o zależnościach pomiędzy aspektami zrównoważonego rozwoju a działalnością Grupy TORPOL wśród zaangażowanych osób i podmiotów.

8.2.5.6. Zużycie energii i koszyk energetyczny

E1-5 – Zużycie energii i koszyk energetyczny

Głównymi źródłami zanieczyszczeń powietrza w ramach Grupy są kotłownie zlokalizowane w Koninie oraz Kostrzynie Wielkopolskim, nagrzewnice w bazie sprzętowej zlokalizowane w Koninie oraz emisje związane z funkcjonowaniem parku maszynowego, taboru i sprzętu kolejowego wykorzystywanego podczas prac budowlanych, jak również flota samochodowa.

Zaprezentowane spalanie paliw oraz zużycie energii elektrycznej i ciepłej przez Grupę TORPOL miało miejsce wyłącznie w Polsce.

Poniżej zaprezentowano informacje nt. zużycia energii i miks energetycznego.

Pozycja	Jednostka	Informacje porównawcze	2024
Zużycie paliwa z węgla i produktów węglowych	MWh	nd	59
Zużycie paliwa z ropy naftowej i produktów naftowych	MWh	nd	19 708
Zużycie paliwa z gazu ziemnego	MWh	nd	201
Zużycie paliwa z innych źródeł kopalnych	MWh	nd	26
Zużycie zakupionej lub pozyskanej energii elektrycznej, ciepła, pary wodnej i chłodzenia ze źródeł kopalnych	MWh	nd	1 314
Całkowite zużycie energii ze źródeł kopalnych	MWh	nd	21 308

Udział źródeł kopalnych w całkowitym zużyciu energii	%	nd	99,6%
Zużycie energii ze źródeł jądrowych	MWh	nd	0
Udział energii ze źródeł jądrowych w całkowitym zużyciu energii	%	nd	0%
Zużycie paliwa ze źródeł odnawialnych, w tym z biomasy (obejmujące również odpady przemysłowe i komunalne pochodzenia biologicznego, biogaz, wodór odnawialny itd.)	MWh	nd	0
Zużycie zakupionych lub pozyskanych energii elektrycznej, ciepła, pary wodnej i chłodzenia ze źródeł odnawialnych	MWh	nd	0
Zużycie własnej wytworzonej energii odnawialnej produkowanej bez użycia paliwa	MWh	nd	80
Całkowite zużycie energii ze źródeł odnawialnych	MWh	nd	80
Udział źródeł odnawialnych w całkowitym zużyciu energii	%	nd	0,4%
Całkowite zużycie energii MWh	MWh	nd	21 389

Branża budowlana jest klasyfikowana jako sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat. Tym samym całość przychodów ze sprzedaży Grupy TORPOL osiągnięta w 2024 roku została uwzględniona w obliczeniach wskaźnika energochłonności przychodów o którym mowa poniżej.

Energochłonność na przychody netto	Jednostka	Informacje porównawcze	2024	Zmiana (%)
Całkowite zużycie energii w ramach działalności w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat na przychody netto z działalności w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat	MWh/1 mln PLN	nd	14,7	nd

8.2.5.7. Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych

E1-6 – Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych

Na potrzeby kalkulacji emisji przyjęto podejście oparte na kontroli operacyjnej w związku z czym przyjęto, iż emisje TORPOL oraz TOG konsolidowane są w 100%. Działalność żadnej ze spółek z Grupy TORPOL nie jest objęta regulacjami systemu EU ETS. Okres sprawozdawczy dotyczy okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 i emisje za taki okres zostały uwzględnione w kalkulacjach.

Zakres 1 i 2

Raportowane emisje gazów cieplarnianych zostały obliczone zgodnie ze standardem *The Greenhouse Gas Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard* w wersji revised (GHG Protocol).

Zakres raportowanych emisji (operational boundaries):

- dla Grupy TORPOL raportowane emisje obejmują zakres 1 (tj. Scope 1 – emisje bezpośrednie związane ze zużyciem paliw kopalnych) oraz zakres 2 (tj. Scope 2 – emisje pośrednie wynikające z wytwarzania energii dla których odbiorcą końcowym (end user) są jednostki z Grupy TORPOL;
- w odniesieniu do zakresu 1 źródłami emisji gazów cieplarnianych było spalanie paliw w budynkach i instalacjach m.in. (gaz ziemny) oraz używanie paliw w pojazdach i maszynach budowlanych (benzyna i olej napędowy);
- w przypadku zakresu 2 w 2024 roku kalkulacją objęto emisje związane z zakupami energii elektrycznej i ciepłej zużytej przez TORPOL i TOG.

Emisje w zakresie 2 zostały obliczone odrębnie według metod location-based oraz market-based.

Na potrzeby kalkulacji emisji związanej z paliwami oraz energią elektryczną zastosowano wskaźniki emisyjności udostępnione przez Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami a następnie skorygowane o współczynnik strat sieciowych (location-based) oraz wskaźnik rezydualny dla Polski pochodzący z opracowania European Residual Mixes 2023 - Association of Issuing Bodies (market-based).

Natomiast dla energii cieplnej przyjęto wskaźniki emisyjności na podstawie opracowania *Energetyka ciepła w liczbach – 2023* przygotowanego przez Urząd Regulacji Energetyki.

Wskazane powyżej wskaźniki emisyjności spośród gazów cieplarnianych obejmują wyłącznie CO₂. Nie jest identyfikowana emisja tzw. F-gazów (SF₆, HFC i PFC), jak również nie jest identyfikowana emisja CH₄ oraz N₂O w zakresie innym niż związanym ze spalaniem paliw kopalnianych oraz zużyciem zakupionej energii elektrycznej i cieplnej. Tym samym przyjęto, iż zaprezentowana emisja CO₂ odpowiada wartości ekwiwalentu CO₂.

Energia elektryczna wyprodukowana w ramach instalacji fotowoltaicznej powiększa wartość zakupionej energii elektrycznej i nie jest uwzględniana w dalszych kalkulacjach.

W 2024 roku nie występowały emisje biogeniczne tj. związane w szczególności ze spalaniem drewna.

W okresie sprawozdawczym żadna ze spółek z Grupy TORPOL nie nabywała certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej jak również nie zawierała umów typu *power purchase agreement*.

Podstawowa przyczyna różnic w emisjach w zakresie 1 oraz 2 pomiędzy poszczególnymi latami wynika ze skali realizowanych prac, co z kolei związane jest przerobem na kontraktach znajdujących się w portfelu zamówień Grupy.

Zakres 3

Ocena istotności poszczególnych źródeł emisji w zakresie 3 w ramach Grupy TORPOL obejmowała w pierwszej kolejności analizę merytoryczną oraz opisy kategorii składających się na zakres 3 uwzględnione w The Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard oraz Technical Guidance for Calculating Scope 3 Emissions. W ocenie istotności poszczególnych kategorii wzięto w szczególności pod uwagę, skalę emisji gazów cieplarnianych, adekwatność kategorii z punktu widzenia modelu biznesowego, praktykę branżową, wydatki finansowe, oczekiwania interesariuszy, wpływ organizacji na możliwość zarządzania daną kategorią oraz potencjał redukcji.

Mając na uwadze przeprowadzoną ocenę istotności emisji w poszczególnych kategoriach zakresu 3 zidentyfikowano 7 kategorii dla których przeprowadzono kalkulacje śladu węglowego tj.:

- kategoria 1 – surowce i materiały oraz usługi
- kategoria 2 – dobra kapitałowe (bieżące inwestycje wskazane w punkcie 3.11 niniejszego sprawozdania)
- kategoria 3 – inne emisje związane z paliwami i energią
- kategoria 4 – transport upstream
- kategoria 5 – odpady
- kategoria 6 - podróże służbowe
- kategoria 7 – dojazd do pracy.

Pozostałe kategorie zostały ocenione jako nieistotne lub nie mające zastosowania dla działalności i modelu biznesowego Grupy TORPOL. Dla wszystkich trzech zakresów kategorii przyjęto, iż rokiem bazowym jest rok 2024 co związane jest z objęciem po raz pierwszy w 2024 roku procesu kalkulacji śladu węglowego atestacją ze strony podmiotu zewnętrznego.

Poniżej zaprezentowano podsumowanie informacji nt. emisji gazów cieplarnianych w poszczególnych zakresach tj. 1, 2 oraz 3.

	Informacje dotyczące przeszłości					Cele pośrednie i lata, których dotyczy cel			
	Jednostka	Rok bazowy 2024	Informacje porównawcze	2024	Zmiana (%)	2025	2030	2050	Roczny cel w % /rok bazowy
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1									
Emisje gazów cieplarnianych w zakresie 1	tCO2e	5 271,00	nd	5 271,00	nd	nd	nd	nd	nd
Odsetek emisji gazów cieplarnianych zakresu 1 z regulowanych systemów handlu emisjami	(%)	0%	nd	0%	nd	nd	nd	nd	nd
Emisja gazów cieplarnianych w zakresie 2									
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 brutto według metody opartej na lokalizacji (t ekwiwalentu dwutlenku węgla)	tCO2e	718,4	nd	718,4	nd	nd	nd	nd	nd
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 brutto według metody opartej na rynku (t ekwiwalentu dwutlenku węgla)	tCO2e	999,1	nd	999,1	nd	nd	nd	nd	nd
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3									
Całkowite pośrednie emisje gazów cieplarnianych (zakresu 3) brutto	tCO2e	149 451,50	nd	149 451,50	nd	nd	nd	nd	nd
1) Zakupione materiały i usługi, w tym:	tCO2e	126 579,80	nd	126 579,80	nd	nd	nd	nd	nd
1a) Zakupione materiały	tCO2e	78 924,80	nd	78 924,80	nd	nd	nd	nd	nd
1b) Zakupione usługi (bez usługi transportowej)	tCO2e	47 655,00	nd	47 655,00	nd	nd	nd	nd	nd
2 Dobra inwestycyjne	tCO2e	1 874,90	nd	1 874,90	nd	nd	nd	nd	nd
3 Działalność związana z paliwem i energią (nieujęte w zakresie 1 lub 2)	tCO2e	1 368,20	nd	1 368,20	nd	nd	nd	nd	nd
4 Transport i dystrybucja na wyższym szczeblu	tCO2e	17 190,30	nd	17 190,30	nd	nd	nd	nd	nd
5 Odpady wytworzone w ramach operacji	tCO2e	644,3	nd	644,3	nd	nd	nd	nd	nd
6 Podróże służbowe	tCO2e	1 471,20	nd	1 471,20	nd	nd	nd	nd	nd

7 Dojazd pracowników do pracy	tCO2e	322,8	nd	322,8	nd	nd	nd	nd	nd
8 Aktywa wyższego szczebla będące przedmiotem leasingu*	tCO2e	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd
9 Transport na niższym szczeblu*	tCO2e	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd
10 Przetwarzanie sprzedanych produktów*	tCO2e	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd
11 Wykorzystanie sprzedanych produktów*	tCO2e	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd
12 Przetwarzanie sprzedanych produktów pod koniec przydatności do użycia*	tCO2e	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd
13 Aktywa niższego szczebla będące przedmiotem leasingu*	tCO2e	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd
14 Franczyzy*	tCO2e	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd
15 Inwestycje*	tCO2e	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd
* kategorie ocenione jako nieistotne dla działalności i modelu biznesowego Grupy TORPOL									
Całkowite emisje gazów cieplarnianych									
Całkowite emisje gazów cieplarnianych (metoda oparta na lokalizacji)	tCO2e	155 440,90	nd	155 440,90	nd	nd	nd	nd	nd
Całkowite emisje gazów cieplarnianych (metoda oparta na rynku)	tCO2e	155 721,60	nd	155 721,60	nd	nd	nd	nd	nd

Intensywność emisji gazów cieplarnianych na przychody netto	Jednostka	Informacje porównawcze	2024	Zmiana (%)
Całkowite emisje gazów cieplarnianych (według metody opartej na lokalizacji) na przychody netto	tCO2e/ 1 mln PLN	nd	106,6	nd
Całkowite emisje gazów cieplarnianych (według metody opartej na rynku) na przychody netto	tCO2e/ 1 mln PLN	nd	106,8	nd

Co do zasady dane wejściowe dla obliczonych kategorii stanowią dane operacyjne agregowane w ramach poszczególnych systemów informatycznych w spółkach z Grupy TORPOL. Dominującym źródłem informacji nt. poszczególnych danych wejściowych są dokumenty księgowe. Tym samym Emitent ocenia, iż wszystkie dane pierwotne pochodziły z organizacji. Jednakże w szczególności na potrzeby obliczenia części wag surowców i materiałów (kategoria 1), szacowanego dystansu transportów (kategoria 4) oraz procesów

zagospodarowania odpadów (kategoria 5) Spółka korzystała z wyjaśnień i informacji przekazanych przez kontrahentów.

Emitent nie posiada wiedzy nt. biogenicznych emisji CO₂ ze spalania lub biodegradacji biomasy, które występują w jej łańcuchu wartości na wyższym i niższym szczeblu.

Poniżej zamieszczono informacje nt. założeń przyjętych dla kalkulacji wskazanych powyżej kategorii zakresu 3:

- **Kategoria 1:**
 - materiały:
 - dla kluczowych kategorii materiałów i surowców budowlanych tj. w szczególności: beton, szyny, stal, podkłady drewniane, podkłady betonowe, kruszywo, liny i przewody, rozjazdy przyjęto do obliczeń wskaźniki EPD dla zbliżonej kategorii produktowej wytwórcy prowadzącego działalność możliwie najbliższej lokalizacji działalności Grupy TORPOL;
 - dla podkładów kolejowych, płyt OSB oraz palet drewnianych przyjęto wskaźnik emisyjności dla drewna pochodzący z zestawienia DEFRA 2024;
 - dla pozostałych kategorii produktowych i materiałowych przyjęto wskaźniki wydatkowe dla łańcucha wartości pochodzące z zestawienia Supply Chain Greenhouse Gas Emission Factors v1.3 by NAICS-6;
 - usługi – dla różnych kategorii zakupionych usług (za wyjątkiem usługi transportowej która została uwzględniona w Kategorii 4) przyjęto wskaźniki wydatkowe dla łańcucha wartości pochodzące z zestawienia Supply Chain Greenhouse Gas Emission Factors v1.3 by NAICS-6;
- **Kategoria 2** – dla dóbr kapitałowych rozumianych jako inwestycje bieżące o których mowa w punkcie 3.11 niniejszego sprawozdania przyjęto wskaźniki wydatkowe dla łańcucha wartości pochodzące z zestawienia Supply Chain Greenhouse Gas Emission Factors v1.3 by NAICS-6;
- **Kategoria 3** – dla innych emisji związanych z paliwami energią, które nie zostały ujęte w zakresie 1 i 2 przyjęto wykorzystano wskaźnik strat dystrybucyjnych obliczonych na podstawie danych o emisyjności energii elektrycznej KOBIZE (dla strat sieciowych energii elektrycznej) oraz wskaźniki zamieszczone w zestawieniu DEFRA 2024 (dla pozostałych emisji).
- **Kategoria 4** – kalkulacja objęła transport kruszyw, szyn, podkładów betonowych oraz betonu, które to cztery kategorie stanowią odpowiadają za ponad 95% wolumenu zakupów (w ujęciu wagowym) zrealizowanych w 2024 roku; transport tych kategorii realizowany był wyłącznie transportem lądowym; wykorzystane wskaźniki pochodziły z zestawienia DEFRA 2024; dodatkowo uwzględniono w tej kategorii ślad węglowy związany z usługą transportową obliczoną analogicznie jak pozostałe usługi;
- **Kategoria 5** – odpowiednie wskaźniki emisyjności dla różnych procesów zagospodarowania odpadów pochodziły z opracowania DEFRA 2024;
- **Kategoria 6** – dla podróży służbowych na które składały się informacje o liczbie noclegów w okresie sprawozdawczym oraz transferach z wykorzystaniem przez pracowników różnych środków transportu pochodziły z opracowania DEFRA 2024;
- **Kategoria 7** – dla kategorii dojazdu pracowników na podstawie ankiety oszacowano średnie dystanse pokonywane z wykorzystaniem różnych środków transportu w trakcie jednego roku przez odpowiednio pracownika budowy oraz pracownika biurowego; wskaźniki do obliczeń emisyjności poszczególnych środków transportu pochodziły opracowania DEFRA 2024.

8.2.5.8. Pozostałe informacje nt. kwestii klimatycznych

E1-7 – Projekty usuwania gazów cieplarnianych i ograniczania emisji gazów cieplarnianych finansowane za pomocą jednostek emisji dwutlenku węgla

E1-8 – Ustalanie wewnętrznych cen emisji dwutlenku węgla

E1-9 – Przewidywane skutki finansowe wynikające z istotnych ryzyk fizycznych i ryzyk przejścia oraz potencjalnych szans związanych z klimatem

W 2024 roku Grupa TORPOL nie była zaangażowana w projekty usuwania lub składowania gazów cieplarnianych zarówno w ramach własnych operacji jak również, w łańcuchu wartości.

Grupa TORPOL nie stosuje systemów ustalania wewnętrznych cen emisji dwutlenku węgla.

Spółka skorzystała z przepisu przejściowego umożliwiającego pominięcie ujawnienia informacji nt. przewidywanych skutków finansowych wynikających z istotnych ryzyk fizycznych i ryzyk przejścia oraz potencjalnych szans związanych z klimatem.

8.2.6. Zanieczyszczenia

8.2.6.1. Istotne wpływy, ryzyka i szanse w obszarze zanieczyszczeń

Wraz z rozwojem cywilizacyjnym obejmującym m.in. intensywną działalność przemysłową i handlową jak również zmianę otoczenia poprzez rozbudowę szeroko rozumianej infrastruktury mających na celu zaspokajanie rosnących potrzeb społeczeństwa, wpływ na środowisko naturalne uległ istotnemu nasileniu. Tym samym podejmowanie działań w obszarze ograniczania negatywnego wpływu Grupy TORPOL na otoczenie poprzez aspekt zanieczyszczeń, jest niezbędne do zachowania równowagi pomiędzy rozwojem a ochroną środowiska naturalnego.

IRO-1 – Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym

Metodyka procesu identyfikacji istotnych wpływów, ryzyk i szans wraz z przyjętymi założeniami zostały opisane w punkcie *Badanie podwójnej istotności*. Opisane poniżej czynniki charakteryzujące wpływ Grupy TORPOL na otoczenie przez pryzmat poszczególnych kategorii zanieczyszczeń (powietrze, gleba, woda, substancje niebezpieczne oraz organizmy żywe) zostały poddane ocenie przez zespół ekspercki ustanowiony w ramach Grupy TORPOL na potrzeby przygotowania do sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Grupa prowadzi działalność operacyjną na terenie Polski. Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu. W Kostrzynie Wielkopolskim oraz Warszawie i Katowicach zlokalizowane są dodatkowe biura, a w Koninie mieści się baza sprzętowa – transportowa prowadzona na potrzeby utrzymania parku maszynowego. Spółka TOG zlokalizowana jest w Wysogotowie k. Poznania oraz posiada 3 biura: w Elblągu, Kędzierzynie-Koźlu i Krakowie. Natomiast faktyczne oddziaływanie związane z realizacją prac budowlanych ma miejsce w odniesieniu do lokalizacji poszczególnych placów budowy.

Poniżej zamieszczono podsumowanie oceny wpływu poszczególnych rodzajów działalności Grupy TORPOL oraz lokalizacji w których są one realizowane z punktu widzenia kolejnych rodzajów zanieczyszczeń.

Lokalizacja działalności	Rodzaj działalności	Wpływ Grupy TORPOL na emisje zanieczyszczeń				
		powietrze	gleba	woda	SCIP/SVHC	organizmy żywe
Poznań	siedziba TORPOL – budynek biurowy	niski	niski	niski	niski	niski
Kostrzyn Wielkopolski, Warszawa, Katowice	przestrzeń biurowa	niski	niski	niski	niski	niski
Konin	baza sprzętowa	niski	średni	niski	niski	niski
Wysogotowo	siedziba TOG – budynek biurowy	niski	niski	niski	niski	niski
biura TOG (Elbląg, Kędzierzyn Koźle, Kraków)	przestrzeń biurowa	niski	niski	niski	niski	niski
lokalizacje poszczególnych inwestycji budowlanych	realizacja prac budowlanych	niski	średni	średni	niski	niski

W odniesieniu do żadnej lokalizacji biurowej wpływ związany z zanieczyszczeniami nie został zidentyfikowany jako istotny.

Wpływ na zanieczyszczenia Grupy TORPOL w kategorii istotności średniej został natomiast zidentyfikowany dla:

- lokalizacji bazy sprzętowej co związane jest ze względnie dużą koncentracją paliw oraz substancji wykorzystywanych w procesie serwisowania sprzętu kolejowego, transportowego oraz budowlanego;
- lokalizacji inwestycji budowlanych, w których realizowane są kontrakty, przy czym zakres ekspozycji na konkretne rodzaje zanieczyszczeń (w szczególności zanieczyszczeń wody oraz gleby) może różnić się pomiędzy poszczególnymi lokalizacjami z uwagi na ukształtowanie terenu w sąsiedztwie którego realizowane są prace budowlane oraz parametry konkretnych inwestycji budowlanych.

W odniesieniu do realizacji prac budowlanych Grupa TORPOL działa w oparciu o wszelkie wymagane zgody, pozwolenia oraz decyzje środowiskowe, których uzyskanie może być związane z procesem konsultacji realizowanym z uprawnionymi podmiotami administracji publicznej jak również ekspertami z obszaru środowiskowego. W pozostałym zakresie nie były prowadzone konsultacje z podmiotami zewnętrznymi – w tym w szczególności ze społecznościami lokalnymi.

Aspekt zanieczyszczeń z punktu widzenia istotności finansowej wpływa na finanse Grupy TORPOL przez pryzmat zanieczyszczeń powietrza, co wiąże się z koniecznością ponoszenia corocznych kosztów związanych z opłatami za wprowadzanie gazów lub pyłów do powietrza jak również inwestycji związanych z ograniczeniem emisyjności działalności organizacji.

Działania i koszty związane z pozostałymi kategoriami zanieczyszczeń charakteryzują się niską istotnością wpływu na szeroko rozumiane finanse Grupy TORPOL. Nie są przy tym identyfikowane szanse związane z aspektem poszczególnych rodzajów zanieczyszczeń.

8.2.6.2. Polityki związane z zanieczyszczeniem

E2-1 – Polityki związane z zanieczyszczeniem

E2-3 – Cele związane z zanieczyszczeniem

W ramach Grupy TORPOL nie funkcjonuje polityka dedykowana wyłącznie aspektom związanym z zanieczyszczeniami.

Grupa TORPOL nie wyznaczyła dla roku 2024 celów związanych z zanieczyszczeniem.

W związku z brakiem wyznaczenia celów dla obszaru zanieczyszczeń nie został opracowany kompleksowy plan działania dedykowany przeciwdziałaniu zanieczyszczeniom, który obowiązywałby w roku sprawozdawczym.

8.2.6.3. Działania i zasoby związane z zanieczyszczeniem

E2-2 – Działania i zasoby związane z zanieczyszczeniem

W ramach poszczególnych obszarów działalności Grupy TORPOL oraz różnych kategorii operacji własnych identyfikowane są główne źródła zanieczyszczeń jak również przyjmowane są własne zobowiązania do ograniczania i zapobiegania źródłom zanieczyszczeń. Na podstawie tej wiedzy, szereg działań i środków jest uzgadnianych w celu zapobiegania lub łagodzenia możliwego wpływu na środowisko związanego z różnego rodzaju zanieczyszczeniami, w tym w szczególności zanieczyszczeniami powietrza, wody i gleby, ale również zanieczyszczeniem akustycznym spowodowanym hałasem.

Mając powyższe na uwadze niezależnie od braku formalnej polityki Grupa TORPOL podejmuje działania ograniczające wpływ na otoczenie w aspekcie zanieczyszczeń. Kluczowe w tym aspekcie jest objęcie obszaru środowiska systemem zarządzania.

W uzupełnieniu powyższego należy wskazać, iż w krajowym otoczeniu prawnym kwestie zarządzania zanieczyszczeniami są objęte licznymi i restrykcyjnymi regulacjami tak w zakresie zobowiązań do podejmowania konkretnych działań jak również w aspekcie sprawozdawczym. Priorytetem jest zatem zapewnienie zgodności z obowiązującymi przepisami prawa i wymogami w powyższym aspekcie.

W celu uniknięcia i naprawienia skutków negatywnego oddziaływania podejmowane są działania obejmujące ograniczenie zużycia paliw kopalnych oraz wdrożenie rozwiązań, procedur oraz instrukcji postępowania w celu zapobiegania i zarządzania przypadkowymi wyciekami lub rozlewami. Jednym ze stosowanych przez Spółkę sposobów zarządzania potencjalnymi wyciekami i zanieczyszczeniami jest stosowanie geomembran jako izolacji gruntu w miejscach magazynowania odpadów tłuczni na terenach wrażliwych. Izolację gruntu stosuje się też w miejscach magazynowania odpadowych podkładów drewnianych.

W ramach działalności operacyjnej występują procesy, które skutkują emisją zanieczyszczeń do powietrza. Z jednej strony są to emisje związane ze spalaniem paliw kopalnych. Natomiast odrębną kategorię zanieczyszczeń stanowią emisje związane z realizacją prac budowlanych, które obejmują w szczególności emisje pyłów. Niemniej skala negatywnego oddziaływania w tym obszarze jest ograniczona, co wynika z jednej strony z obecności tej kategorii zanieczyszczeń z reguły w granicach placu budowy a dodatkowo ograniczona skala związana jest z podejmowanymi działaniami mającymi na celu redukcję negatywnego oddziaływania zanieczyszczeń powietrza (np. zraszanie).

Jednocześnie aspekty związane z zanieczyszczeniami powietrza mogą być istotne z perspektywy łańcucha wartości, realizacji poszczególnych kategorii operacji dotyczących technologii produkcyjnych czy logistyki różnych materiałów budowlanych np. produkcja i przetładunek cementu czy wydobycie kruszyw. Niemniej oddziaływanie wykonawcy prac budowlanych na te aspekty jest ograniczone do minimum.

W toku realizacji bezpośrednich operacji ryzyko zanieczyszczeń źródeł wody jest ograniczone z jednej strony do lokalizacji konkretnych inwestycji i ich zakresu. Z drugiej strony zupełnie inny wymiar ograniczenia negatywnego oddziaływania związany jest z podejmowaniem działań ograniczających ryzyko wycieków substancji szkodliwych. Każda budowa wyposażona jest w sorbenty na wypadek rozlania się substancji niebezpiecznej, a materiały i odpady niebezpieczne magazynowane są do czasu odbioru przez uprawnionego odbiorcę nie dłużej niż 12 miesięcy, w sposób zabezpieczający przed niekontrolowanym przedostaniem się do środowiska i bez dostępu osób trzecich. Na budowach na których realizowane są roboty w bezpośrednim sąsiedztwie zbiorników lub cieków wodnych dostępne są tzw. apteczki ekologiczne wyposażone między innymi w rękawy i maty sorpcyjne.

Niezależnie od powyższego, identyfikowany jest wpływ na wody płynące i zasoby wodne poprzez realizację prac w sąsiedztwie lub wprost w ciekach wodnych (np. budowa lub przebudowa mostów, przepustów). Wpływ ten może być związany np. ze spadającymi do wody elementami rozbiórkowymi czy też czasowym zamuleniem wody. W celu ograniczenia negatywnego oddziaływania w tym obszarze, podejmowane są działania mające na celu zapewnienie zgodności z wymaganiami środowiskowymi, dotyczącymi ochrony wód powierzchniowych i podziemnych oraz organizmów związanych ze środowiskiem wodnym, wynikające z właściwych decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach, obowiązujących na poszczególnych kontraktach. Decyzje te zawierają szczegółowe wymagania określające np. zobowiązania do prowadzenia prac w określonym trybie, odpowiedni sposób postępowania z odpadami czy wymagany sposób organizacji zaplecza placów budów.

Ograniczenie negatywnego oddziaływania w tym aspekcie związane jest również z dostosowaniem harmonogramów prac do okresowych poziomów wód - szczegółowe postanowienia odnośnie tych aspektów znajdują się we wspomnianych decyzjach środowiskowych, decyzjach wodnoprawnych jak również w indywidualnych zaleceniach nadzoru przyrodniczego.

8.2.6.4. Rodzaje zanieczyszczeń

E2-4 – Zanieczyszczenie powietrza, wody i gleby

E2-5 – Substancje potencjalnie niebezpieczne i substancje wzbudzające szczególnie duże obawy

Poniżej zamieszczono informacje nt. rodzajów czynników zanieczyszczających emitowanych przez Grupę TORPOL, wymienionych w załączniku II do rozporządzenia (WE) nr 166/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady, które stanowiły przedmiot zgłoszenia do właściwych instytucji sprawozdawczych w 2025 roku za rok 2024.

2024				
Substancje zanieczyszczające	Jednostka	Zanieczyszczenia powietrza*	Zanieczyszczenia wody	Zanieczyszczenia gleby
Benzo(a)piren	kg/rok	0,00	n/d	n/d
Niemietanowe lotne związki organiczne (NMLZO)	kg/rok	0,35	n/d	n/d
Pył całkowity	kg/rok	20,20	n/d	n/d
Pył PM10	kg/rok	17,69	n/d	n/d
Pył PM2,5	kg/rok	13,83	n/d	n/d
Tlenek węgla (CO)	kg/rok	125,33	n/d	n/d
Tlenki azotu (NO _x /NO ₂)	kg/rok	77,27	n/d	n/d
Tlenki siarki (SO _x /SO ₂)	kg/rok	99,98	n/d	n/d
* dane nt. zanieczyszczeń powietrza zgłoszone do KOBiZE				

W 2024 roku Grupa TORPOL zobowiązana była do zgłoszenia zanieczyszczeń emitowanych do powietrza. Podstawą dla wyliczeń ilości czynników emitowanych do atmosfery są ilościowe dane dotyczące zakupionych przez Grupę TORPOL paliw i surowców. Źródłem tych danych są faktury VAT dostępne w systemie księgowym, następnie agregowane w tabeli zbiorczej.

Na etapie corocznego raportowania do Krajowego Ośrodka Bilansowania i Zarządzania Emisjami dane ilościowe przeliczane są na jednostki energii zgodnie z wskaźnikami emisyjności zastosowanymi do automatycznego wyliczenia emisji w raportach do powyższej instytucji.

Emisje zanieczyszczeń do powietrza są skutkiem spalania paliw kopalnych podczas użytkowania samochodów i maszyn co prowadzi do emisji zanieczyszczeń powietrza, takich jak tlenki azotu (NO_x), dwutlenki siarki (SO_x) lub cząstki stałe szkodliwe dla zdrowia ludzkiego i ekosystemów (PM10).

Substancje potencjalnie niebezpieczne i substancje wzbudzające szczególnie duże obawy

W ramach łańcucha wartości, w szczególności w procesie obejmującym produkcję różnej kategorii materiałów budowlanych, wykorzystywane są substancje potencjalnie niebezpieczne i substancje wzbudzające szczególnie duże obawy (SCIP/SVHC). Kategorie produktów zawierające tego rodzaju substancje to m.in.: materiały izolacyjne, podkłady drewniane, farby, pigmenty i powłoki, tworzywa sztuczne i elementy PCV czy też izolacje piankowe. Surowce i materiały budowlane wykorzystywane w procesie budowlanym posiadają przy tym odpowiednie certyfikaty jakościowe oraz bezpieczeństwa. Sprawozdawczość nt. ewentualnej zawartości substancji niebezpiecznych dla materiałów budowlanych realizowana jest bezpośrednio przez podmioty wytwarzające te wyroby. Rolą TORPOL jako wykonawcy prac budowlanych jest natomiast prawidłowe postępowanie z tymi materiałami z poszanowaniem wymogów bezpieczeństwa użytkowania i warunków pracy.

Niezależnie od powyższego spółki z Grupy w ramach operacji własnych mają styczność z substancjami niebezpiecznymi obecnymi w szczególności w paliwach oraz wspomnianych materiałach budowlanych. Niemniej skala wykorzystania substancji kwalifikujących się do SCIP oraz SVHC jak również ich

bezpośredniego oddziaływania na otoczenie jest ograniczona i tym samym spółki z Grupy nie są zobowiązane do przekazywania właściwym organom informacji nt. SCIP oraz SVHC obecnych w operacjach własnych.

Inne formy zanieczyszczeń

Spółki z Grupy TORPOL nie wytwarzają oraz nie wykorzystują w działalności mikrodrobin plastiku.

Incydenty związane z wyciekami

Bieżące stosowanie potencjalnie zanieczyszczających składników, których występowanie jest powszechne w branży budowlanej, takich jak paliwa, oleje, rozpuszczalniki itp., a także obecność nieprzepuszczalnych powierzchni mogą prowadzić do przypadkowych wycieków lub przecieków do najbliższego zbiornika wodnego lub gleby, powodując tymczasowe incydenty zanieczyszczenia.

Dzięki podejmowaniu działań prewencyjnych związanych z ograniczaniem ryzyka zanieczyszczeń związanych z wyciekami w 2024 roku nie miały miejsca incydenty istotnych wycieków substancji niebezpiecznych do gleby lub wody, przy czym istotny wyciek identyfikowany jest jako wyciek substancji o wolumenie co najmniej 0,1 m³.

Zanieczyszczenie hałasem

Realizacja prac budowlanych jest również źródłem hałasu. Głównymi źródłami hałasu są wibracje oraz odgłosy generowane przez sprzęt budowlany, pojazdy transportowe jak również same prace wyburzeniowe czy wiercenia.

Mając powyższe na uwadze wysoki poziom hałasu w lokalizacjach prowadzenia prac budowlanych może być uciążliwy dla okolicznych mieszkańców jak również zwierząt przebywających w sąsiadujących ekosystemach.

Istotne jest przy tym, iż obowiązujące krajowe regulacje dotyczące norm hałasu określają maksymalne dopuszczalne poziomy dźwięku w zależności od lokalizacji lub pory dnia. Ograniczenia hałasu w trakcie prac budowlanych związane jest ze stosowaniem urządzeń spełniających odpowiednie normy natężenia hałasu czy też wprowadzenia barier dźwiękochłonnych w przypadku prowadzenia prac w sąsiedztwie terenów zamieszkałych, a także przyjęcia odpowiedniego harmonogramu robót wtedy gdy jest to możliwe z punktu widzenia możliwości technologicznych.

W 2024 roku nie wystąpiły sytuacje naruszenia norm hałasu w trakcie realizowanych prac, które skutkowałyby wszczęciem postępowania przez właściwy organ administracyjny lub też nałożeniem kary z tego tytułu.

E2-6 – Przewidywane skutki finansowe wynikające z istotnych ryzyk i szans związanych z zanieczyszczeniem

Spółka skorzystała z przepisu przejściowego umożliwiającego pominięcie ujawnienia informacji nt. przewidywanych skutków finansowych wynikających z istotnych ryzyk i szans związanych z zanieczyszczeniem.

8.2.7. Zasoby wodne

IRO-1 – Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym

E3-1 – Polityki związane z wodą i zasobami morskimi

E3-3 – Cele związane z wodą i zasobami morskimi

Dostępność oraz odpowiednia jakość zasobów wodnych stanowi aspekt, który istotnie wpływa na społeczeństwa oraz środowisko lokalne. Rosnące obawy dotyczące niedoboru wody są powiązane z zachodzącymi zmianami klimatu. Zmiany klimatyczne ograniczają nie tylko dostępność odpowiedniej jakości zasobów wodnych, ale także zwiększają ryzyko suszy przedłużającej sytuacji występowania

niedoboru wody, co bezpośrednio wpływa na jakość życia w społecznościach. Z drugiej strony zmiany wzorców pogodowych związanych ze zmianą intensywności gwałtownych zjawisk pogodowych skutkujących zwiększeniem opadów mogą skutkować kumulowaniem się zasobów wodnych w przestrzeniach do tego nieprzygotowanych czego efektem mogą być lokalne powodzie.

Metodyka procesu identyfikacji istotnych wpływów, ryzyk i szans wraz z przyjętymi założeniami zostały opisane w punkcie *Badanie podwójnej istotności*. W ramach badania istotności zidentyfikowano negatywny wpływ o średniej oraz ryzyko o średniej istotności.

W modelu biznesowym Grupy TORPOL wpływ wykonywanych prac budowlanych na środowisko gruntowo-wodne jest, co do zasady niewielki, a jego zasięg ogranicza się do terenu konkretnej inwestycji. W realizowanych procesach budowlanych wykorzystywane są materiały budowlane w postaci półproduktów (np. betonu), które dostarczane są przez podmioty trzecie. Tym samym kluczowe oddziaływanie na otoczenie Grupy TORPOL w odniesieniu do aspektu wody związane jest ze zużyciem wody w procesie produkcyjnym materiałów i surowców wykorzystywanych w procesie budowlanym. Wpływ ten ma charakter pośredni i uzależniony jest od skali realizowanych projektów budowlanych.

Mając na uwadze zdywersyfikowane grono dostawców materiałów budowlanych oraz lokalizację działalności aspekt dostępności wody nie wpływa istotnie na bieżące oraz przyszłe koszty działalności Grupy TORPOL jak również na poziom dostępności poszczególnych surowców i materiałów budowlanych.

Grupa TORPOL nie posiada polityki zarządzania zasobami wodnymi.

Grupa TORPOL nie wyznaczyła celów związanych z zasobami wodnymi.

E3-2 – Działania i zasoby związane z wodą i zasobami morskimi

Odpowiedzialne zarządzanie zasobami wodnymi można uznać za podstawę dla łagodzenia negatywnych skutków niedoboru zasobów wodnych oraz promowania zrównoważonego wykorzystania wody. Tym samym zdajemy sobie sprawę z wagi, jaką należy poświęcić efektywnemu i odpowiedzialnemu wykorzystaniu tego zasobu.

Niezależnie od tego, czy chodzi o zużycie wody w lokalizacjach biurowych czy też w ramach placów budowy poszukujemy rozwiązań w celu monitorowania i optymalizacji wykorzystania tego zasobu.

Z jednej strony ograniczamy bezpośrednie zużycie wody i w tym obszarze należy wskazać np. stosowanie myjki warsztatowej w obiegu zamkniętym na terenie bazy sprzętowej. Spółka podjęła też działania zmierzające do ochrony zasobów wodnych poprzez retencjonowanie wód opadowych z terenu bazy po ich podczyszczeniu w specjalnie do tego przeznaczonym zbiorniku z którego wodę będzie można wykorzystywać do ewentualnego ograniczania emisji pyłów podczas okresów suszy. Również realizowana w roku 2024 modernizacja kanalizacji deszczowej na terenie bazy w Koninie, ma znaczenie w kontekście racjonalizacji gospodarowania zasobami wodnymi.

Na projektach wszelkie działania związane z gospodarką wodami są realizowane zgodnie z dokumentacją projektową, z wymaganiami pozwoleń wodnoprawnych, wymaganiami decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach. Działania te realizowane są z wykorzystaniem zasobów i środków finansowych przeznaczonych na realizację konkretnych projektów inwestycyjnych.

Równocześnie z drugiej strony podejmujemy działania w celu ograniczenia negatywnego wpływu na zasoby wodne związanego z zanieczyszczeniami. Szczegółowe informacje nt. tego aspektu zostały zamieszczone w punkcie pn. *Zanieczyszczenia*.

Kolejny aspekt oddziaływania związany jest realizacją procesu odwodnień wykopów budowlanych w oparciu o praktykę branżową na terenie realizowanych kontraktów co w pewnych nadzwyczajnych okolicznościach może skutkować niezapewnieniem pełnej zgodności ze szczegółowymi wymogami regulacyjnymi.

Grupa TORPOL nie przeprowadzała konsultacji ze społecznościami lokalnymi w związku z oddziaływaniem na otoczenie przez aspekt wody, tj. jej zużycia lub zrzutu.

E3-4 – Zużycie wody

Poniżej zamieszczono informacje nt. zużycia wody w lokalizacjach charakteryzujących się różnym poziomem ryzyka wodnego.

	Lokalizacje TOR/TOG	Niskie <10%	Niskie- średnie 10-20%	Średnie- wysokie 20-40%	Wysokie 40-80%	Ekstremalne >80%	Ilość wody [m ³]
TOR	Poznań, św. Michała (biuro)			x			111
	Kostrzyn (biuro)			x			46
	Konin (baza)				x		549
	Katowice (biuro)		x				12,827
	Warszawa (biuro)	x					80,63
	Port Szczecin	x					66,971
	Port Świnoujście			x			28,339
	Legionowo-Zegrze Płd		x				67,024
	Zaleskie Łęgi	x					263,77
	Łódź Tramwaj				x		246,945
	Stacja Olsztyn			x			693,29
	Dworzec Olsztyn			x			1221,75
	Wrocław Tramwaj		x				147,48
	Lubiatów			x			33
	Lubin		x				74,77
	Chabówka			x			222
	Ostróda		x				229
	Korsze			x			714,35
	Słupsk			x			255,81
Katowice		x				29	
TOG	Wysogotowo (siedziba)			x			333
	Lubiatów			x			621
	Zielin			x			5
PODSUMOWANIE		411,371	560,119	4284,539	795,945	0	6051,974

W 2024 roku zużycie wody w Grupie wyniosło ok. 6052 m³. Źródłem danych dla oceny ryzyka wodnego związanego z konkretnymi lokalizacjami były dane ujęte w *Aqueduct Water Risk Atlas*.

Grupa nie poddaje zużytej wody procesom recyklingu jak również nie magazynuje wody.

Dane dotyczące zużycia wody odczytano z faktur dostępnych w systemie księgowym. Następnie zsumowano zużycia wody we wszystkich lokalizacjach Grupy (baza materiałowo-sprzętowa, biura oraz budowy).

Wskaźnik wodochłonności (w m³ na 1 mln EUR) wyniósł w 2024 roku 17,9.

8.2.8. Bioróżnorodność

8.2.8.1. Istotne wpływy, ryzyka i szanse związane z bioróżnorodnością i ekosystemami

IRO-1 – Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym

SBM 3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym

E4-1 – Plan przejścia w zakresie bioróżnorodności i ekosystemów oraz uwzględnianie bioróżnorodności i ekosystemów w strategii i modelu biznesowym

Metodyka procesu identyfikacji istotnych wpływów, ryzyk i szans wraz z przyjętymi założeniami zostały opisane w punkcie *Badanie podwójnej istotności*.

Emitent zdecydował się na skorzystanie z uproszczeń prezentacyjnych, o których mowa w Dodatku C do ESRS 1 przewidzianych dla grup nieprzekraczających w dniu bilansowym średniej liczby 750 pracowników w roku obrotowym w odniesieniu do części ujawnień dla ESRS E4 Bioróżnorodność i ekosystemy.

Wpływ negatywny na różne aspekty bioróżnorodności ograniczony jest do oddziaływania na najbliższe sąsiedztwo terenów budowy. Kluczowe w tym aspekcie jest zapewnienie realizacji projektów zgodnie z wymaganiami środowiskowymi. Oddziaływanie Grupy TORPOL jako wykonawcy prac budowlanych ma miejsce poprzez wpływanie na tryb realizacji konkretnych czynności i prac w danym projekcie budowlanym. To bowiem po stronie wykonawcy znajdują się bardzo często wybór technologii, sposobu prowadzenia robót, przygotowania ostatecznych harmonogramów realizacji poszczególnych prac, które są ustalane z uwzględnieniem ograniczeń środowiskowych. Wpływ ten związany jest również z działaniami obejmującymi odtwarzanie siedlisk, inicjatywami mitygującymi, regulacją cieków, czy też realizacją rozwiązań infrastrukturalnych oddziałujących na mobilność zwierząt np. przejść. Ponadto w proces budowlany Spółka angażuje nadzory przyrodnicze z którymi konsultowane i uzgadniane są wszelkie działania mogące mieć potencjalny wpływ na środowisko np. lokalizacje zapleczy dla realizowanego kontraktu. W proces pozyskiwania decyzji środowiskowych związanych z lokalizacją szlaków kolejowych zaangażowani są natomiast zamawiający i tym samym oddziaływanie Grupy TORPOL co do zakresu wpływu jest ograniczone. Indywidualne oddziaływanie na konkretnych przedstawicieli gatunków może być znaczące. Z uwagi jednak na współpracę w obszarze przyrodniczym oraz zobowiązania i restrykcje regulacyjne w tym obszarze, oddziaływanie na całe populacje gatunków flory i fauny nie występuje. Aspekt unikania wpływu na zagrożone gatunki jest bowiem krytyczny w decyzjach środowiskowych.

Wpływ pozytywny w aspekcie bioróżnorodności identyfikowany jest przez pryzmat wpływu na stan gatunków czy też oddziaływania na inwazyjne gatunki obce. Wpływ ten związany jest z podejmowaniem działań w oparciu o restrykcyjne regulacje środowiskowe odnoszące się do ochrony określonych gatunków flory i fauny jak również do redukcji występowania inwazyjnych gatunków obcych dla danych lokalizacji – np. określonych gatunków roślin.

W ramach analizy istotności zidentyfikowano charakteryzujące się wysoką istotnością ryzyko dotyczące aspektu bioróżnorodności, które potencjalnie może wpływać na szeroko rozumiane finanse organizacji. Z jednej strony oddziaływanie negatywne na finanse związane jest z bieżącymi kosztami obsługi zagadnień związanych z bioróżnorodnością (tj. np. koszty zabezpieczenia placów, koszty zaangażowania ekspertów czy też nadzoru przyrodniczego). Koszty te uwzględniane są w budżetach kontraktów budowlanych. Dodatkowo realizacja zobowiązań wynikających z wymogów związanych z oddziaływaniem na bioróżnorodność może wpłynąć na czasowe wstrzymanie prac budowlanych oraz zmianę harmonogramów co może przełożyć się na dodatkowe koszty związane z przedłużającą się realizacją kontraktu. Niemniej w tym aspekcie istnieje przestrzeń do uzgodnień z zamawiającym. Dodatkowo w odniesieniu do oddziaływania negatywnego na szeroko rozumiane finanse Grupy TORPOL uwzględniono ryzyko potencjalnej kary z tytułu niezgodności z przepisami środowiskowymi.

Powyzsza ocena pozostaje aktualna zarówno dla krótko-, średnio- jak i długoterminowego horyzontu czasowego, gdyż związana jest z modelem biznesowym Grupy TORPOL. W proces powyższej oceny nie były

zaangażowane podmioty zewnętrzne. Założenia przyjęte w procesie oceny zostały przedstawione w punkcie *Badanie podwójnej istotności*.

Model biznesowy oraz strategia Grupy TORPOL nie są uzależnione od określonych ekosystemów czy konkretnych aspektów bioróżnorodności. Mając powyższe na uwadze przyjęto za bezzasadne przeprowadzenie analizy odporności strategii i swojego modelu biznesowego w odniesieniu do bioróżnorodności i ekosystemów.

W zakresie bioróżnorodności i ekosystemów Grupa TORPOL nie posiadała celów ani planu przejścia, który obowiązywałby w roku 2024, natomiast cel związany z tym obszarem pojawił się w *Strategii Zrównoważonego Rozwoju Grupy Torpol na lata 2025-2030*.

8.2.8.2. Lokalizacja działalności

E4-5 – Mierniki wpływu związane ze zmianą w zakresie bioróżnorodności i ekosystemów

Lokalizacje biurowe oraz baza sprzętowa

Grupa prowadzi działalność operacyjną na terenie Polski. W ramach własnych lokalizacji Grupa TORPOL wyróżnia:

- siedzibę TORPOL w Poznaniu,
- dodatkowe biura TORPOL w Kostrzynie Wielkopolskim oraz Warszawie i Katowicach
- bazę sprzętowo – transportową TORPOL zlokalizowaną w Koninie, która prowadzi działalność na potrzeby utrzymania parku maszynowego;
- siedzibę TOG w Wysogotowie k. Poznania;
- 3 biura TOG zlokalizowane w Elblągu, Kędzierzynie-Koźlu i Krakowie.

Żadna z ww. lokalizacji nie znajduje się na obszarze wrażliwym pod względem bioróżnorodności.

W ramach żadnej z lokalizacji nie został zidentyfikowany rzeczywisty i potencjalny wpływ na bioróżnorodność i ekosystemy o istotnym charakterze, który odnosiłby się do lokalizacji biurowych oraz lokalizacji bazy sprzętowej. W powyższych lokalizacjach nie występują operacje mające wpływ na gatunki zagrożone. W odniesieniu do żadnej z lokalizacji nie zidentyfikowano konieczności wdrożenia środków łagodzących utratę bioróżnorodności.

Lokalizacje związane z terenami inwestycji

Podstawowa działalność operacyjna Grupy TORPOL opiera się na realizacji projektów infrastrukturalnych zlokalizowanych w różnych obszarach Polski. Tym samym wpływ na bioróżnorodność ma miejsce w ramach realizowanych prac budowlanych na terenach konkretnych inwestycji. W 2024 roku TORPOL realizował istotne projekty związane z infrastrukturą kolejową i obiektami inżynieryjnymi m.in. w województwie pomorskim, warmińsko – mazurskim, mazowieckim, łódzkim, dolnośląskim i zachodniopomorskim. Działalność TOG obejmuje realizację kontraktów na terenie całego kraju, przy czym w 2024 roku zadania o najwyższej wartości wykonywane były w województwach lubuskim (Ośrodek Centralny Lubiatów,), wielkopolskim (Bonikowo i Kościan, Winna Góra–gm. Miłostaw oraz Odolanów), kujawsko-pomorskim (Mogilno), lubelskim (Świdnik Duży, gmina Wólka), podkarpackim (Terliczka – gmina Trzebowisko), dolnośląskim (Niechlów), opolskim (Kędzierzyn-Koźle) oraz zachodniopomorskim (Ciechnowo, gm. Dębno, Świnoujście oraz Zielin gmina Mieszkowice).

Proces analizy istotności dla terenów, na których realizowane są budowy, został potraktowany w ujęciu homogenicznym, gdyż poszczególne inwestycje kolejowe mają format infrastruktury liniowej i punktowa analiza konkretnych lokalizacji byłaby wręcz bezcelowa. Mając na uwadze ocenę dotkliwości wpływu na bioróżnorodność, zarówno skala jak i zakres oddziaływania, ocenione zostały w procesie badania podwójnej istotności w kategoriach istotności średniej. Z kolei nieodwracalny charakter oddziaływania dla wpływu na bioróżnorodność oceniony został w kategoriach istotności poniżej średniej. Informacja nt. działań

podejmowanych w obszarze ograniczenia negatywnego wpływu na bioróżnorodność i ekosystemy została zamieszczona w kolejnym punkcie niniejszego sprawozdania.

Model biznesowy Grupy TORPOL nie jest zależny od bioróżnorodności i ekosystemów oraz powiązanych usług.

Grupa TORPOL nie zidentyfikowała wspólnych zasobów biologicznych i ekosystemów i tym samym nie były prowadzone konsultacje w tym obszarze z udziałem Grupy TORPOL.

Wpływ Grupy na środowisko odnosi się przede wszystkim do otoczenia w jakim prowadzone są prace budowlane. Z uwagi na rozpiętość sieci torowej, TORPOL prowadzi roboty budowlane w różnych częściach kraju, a część prac realizowana jest również na obszarach objętych różnymi formami ochrony przyrody.

8.2.8.3. Działania i zasoby związane z bioróżnorodnością i ekosystemami

E4-2 – Polityki związane z bioróżnorodnością i ekosystemami

E4-3 – Działania i zasoby związane z bioróżnorodnością i ekosystemami

E4-4 – Cele związane z bioróżnorodnością i ekosystemami

Spółki z Grupy TORPOL nie posiadają polityk dedykowanych wyłącznie aspektom bioróżnorodności w szczególności mając na uwadze brak zidentyfikowanych istotnych ryzyk i szans jak również istotnych negatywnych wpływów związanych z bioróżnorodnością i ekosystemami.

Grupa TORPOL nie wyznaczyła celów związanych z bioróżnorodnością i ekosystemami, które obowiązywałyby w roku sprawozdawczym, natomiast cele w tym zakresie pojawiły się w *Strategii Zrównoważonego Rozwoju na lata 2025-2030*.

Niezależnie od braku polityk związanych z bioróżnorodnością i ekosystemami jak również kompleksowego planu działania w tym obszarze dla roku 2024, podejmowane były działania i inicjatywy mające na celu zarządzanie wpływem na bioróżnorodność i ekosystemy, o których mowa poniżej.

Na budowach, które tego wymagały w przeszłości i tych, na których umowy z zamawiającymi zostały podpisane po 1 stycznia 2024 roku w celu ochrony flory i fauny opracowywane zostały plany ochrony środowiska na czas robót oraz zleczony został nadzór przyrodniczy prowadzony przez jednostki zewnętrzne. Nie prowadzi się statystyki wykonanych prac w zakresie ochrony środowiska dla całej organizacji z uwagi na duże rozproszenie robót i różne warunki lokalizacyjne. Każda budowa prowadzi swoją dokumentację oddzielnie, w formie raportów nadzoru przyrodniczego, bieżącej sprawozdawczości i dokumentów potwierdzających działań monitoringowych. Wszystkie działania realizowane są wyłącznie w oparciu o wydane decyzje środowiskowe oraz w uzgodnieniu z właściwymi organami odpowiedzialnymi za kwestie ochrony środowiska.

W ramach podejmowanych inicjatyw Grupa TORPOL nie wykorzystywała w 2024 r. działań wyrównujących utratę bioróżnorodności, jak również nie zostały włączone do działań związanych z bioróżnorodnością i ekosystemami rozwiązania oparte na zasobach przyrody.

Poniżej zaprezentowano zestawienie lokalizacji prac budowlanych na obszarach cennych przyrodniczo, jak również podejmowane działania mające na celu zmniejszenie negatywnego wpływu lub działania kompensacyjne.

Nazwa projektu	Obszar objęty ochroną znajdujący się na terenie inwestycji	Działania mające na celu zmniejszenie negatywnego wpływu lub działania kompensacyjne
Budowa dworca kolejowego Olsztyn Główny, Stacja Olsztyn Główny	Obszar Chronionego	Inwestycja przecina obszar w km 297+146 - 297-169 oraz w km 305+2013 - 306+206. W związku z realizacją inwestycji (nie przewidziano prac na obiekcie

	Krajobrazu Dolina Środkowej Łyny	inżynieryjnym na rzece Łynie) nie wystąpił negatywny wpływ na obszary chronione.
LK 104 Chabówka - Nowy Sącz	Natura 2000 Środkowy Dunajec z dopływami PLH120088	W ramach działań kompensujących skutki wycinki drzew i utraty potencjalnych miejsc lęgowych ptaków w km 65+000 do 65+800 oraz 67+000 — 67+800 umieszczono 15 budek dla ptaków w okolicach ww. odcinka linii kolejowej. W ramach działań kompensujących wycinkę drzew oraz zniszczenie siedlisk w obiektach inżynieryjnych umieszczono 10 budek dla nietoperzy. Siedliska roślin chronionych zostały wygradzone i oznakowane przez nadzór przyrodniczy.
LK 202 Gdynia Chylonia - Słupsk	Natura 2000 Dolina Łupawy PLH220032 i PLH220052 Dolina Słupi	Stanowiska cennych gatunków flory oraz płaty siedlisk zostały wygradzone i oznaczone. Prace bezpośrednio ingerujące w koryta cieków prowadzone były poza okresem tarła minoga strumieniowego. Zaplecza budowy, drogi dojazdowe, miejsca magazynowania materiałów budowlanych i sprzętu zorganizowane zostały poza bezpośrednim sąsiedztwem cieków. Wycinki w obrębie obszarów Natura 2000 prowadzone były w minimalnym zakresie wynikającym z projektu kolejowego.
LK 38 Giżycko - Korsze	Natura 2000 Ostoja Północnomazurska	Na odcinku km 161+200 - 162+800 przebiegającym w tym obszarze prace budowlane prowadzone były z torowiska lub po południowej stronie torów. Bazy materiałowe zlokalizowano poza obszarem. Płaty siedlisk przylegające bezpośrednio do budowy zostały wygradzone.
Modernizacja stacji Ostróda	Natura 2000 Dolina Drwęcy PLH280001	Przedsięwzięcie przebiega w bezpośrednim sąsiedztwie obszaru Natura 2000. Brak ingerencji w elementy mające znaczenie dla funkcjonowania populacji gatunków i siedlisk obszaru. Rzeka Drwęca została tymczasowo zabezpieczona na czas prowadzenia robót związanych z przebudową obiektu mostowego. Ingerencja w koryto rzeki była minimalna. Miejscowe umocnienia dna w rejonie podpór mostu wykonano z materiałów jak najbardziej oddających stan naturalny (narzut kamienny).

8.2.9. Zasoby i odpady

8.2.9.1. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz działania związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym

IRO-1 – Opis procesów identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym

Metodyka procesu identyfikacji istotnych wpływów, ryzyk i szans wraz z przyjętymi założeniami jak również informacje nt. wyników ww. ocen zostały opisane w punkcie *Proces badania podwójnej istotności*.

W procesie oceny istotności aspekty składające się na gospodarkę obiegu zamkniętego zostały zidentyfikowane:

- w kategoriach wysokiego istotnego negatywnego wpływu dla zasobów odprowadzanych oraz odpadów;
- w kategoriach istotnej szansy (z oceną wysokiej istotności) dla wszystkich trzech aspektów tj. zasoby wykorzystywane, zasoby odprowadzane oraz odpady;

- w kategoriach istotnego ryzyka wpływającego na szeroko rozumiane finanse organizacji (z oceną wysokiej istotności) dla kategorii odpowiednio zasobów odprowadzanych i odpadów.

Istotne negatywne oddziaływanie w obszarze gospodarki obiegu zamkniętego powiązane jest w głównej mierze z aspektem odpadów. Odpady generowane bezpośrednio przez GK TORPOL są znaczące w ujęciu wolumenu co związane jest ze skalą realizowanych projektów budowlanych. Negatywne oddziaływanie jest tym samym oceniane jako istotne pomimo podejmowanych działań i inicjatyw związanych z zarządzaniem odpadami. Infrastruktura budowlana powstająca w ramach projektów realizowanych przez Grupę projektowana jest z założeniem wykorzystywania jej przez co najmniej kolejnych kilkadziesiąt lat. Dostępne aktualnie technologie oraz stosowane materiały budowlane już teraz pozwalają na odzyskiwanie pewnych wolumenów surowców i materiałów budowlanych (np. kruszywo, stal, drewno). W konsekwencji identyfikowane jest pozytywne oddziaływanie związane z ograniczeniem generowania odpadów.

Oddziaływanie negatywne Grupy TORPOL w obszarze zasobów odprowadzanych jest pochodną oddziaływania przez pryzmat aspektów odpadów. Obszarem działalności dla którego występuje formalny proces produkcji jest oczyszczanie i segregacja (w tym zmiana uziarnienia) tłucznia i kruszyw pochodzących z rozbiórki w procesie przetwarzania odpadów. Pozyskany w tym trybie materiał może być wykorzystywany na potrzeby związane z realizacją kontraktu, którego dotyczyła rozbiórka. Oczyszczone i doprowadzone do odpowiedniej granulacji kruszywo jest traktowane (w związku z realizacją odpowiednich procesów) jako pełnowartościowy wyrób budowlany wykorzystywany w procesie budowlanym. Skala kruszyw objętych procesami oczyszczania w ramach procesów produkcji jest objęta szczegółową ewidencją. Szczegółowe informacje nt. opisanego procesu zostały zamieszczone w punkcie *Powtórne wykorzystanie materiałów z rozbiórki*.

Istotny wpływ pozytywny na szerokie rozumiane finanse Grupy TORPOL, w obszarze gospodarki obiegu zamkniętego identyfikowany jest w związku ze skalą realizowanych zakupów, które wpływają na marżowość wyniku związanego z danym kontraktem oraz jakością realizowanych prac. Mając na uwadze aktualną sytuację płynnościową Grupy oraz sytuację branżową z punktu widzenia realizowanych zakupów występuje pozytywne oddziaływanie na finanse organizacji. Powyższe jest konsekwencją możliwości realizacji przez TORPOL zakupów z wyprzedzeniem oraz na komfortowych warunkach płatności. Z kolei w obszarze zasobów odprowadzanych oraz odpadów oddziaływanie pozytywne na finanse Grupy TORPOL związane jest z oceną wpływu finansowego zagospodarowania odpadów z rozbiórki we własnym zakresie - skala odzysku tłucznia i innych materiałów np. gruzu może być znacząca z pkt widzenia uniknięcia kosztów zakupu surowca pierwotnego.

Istotny negatywny wpływ na finanse Grupy TORPOL (ryzyka) związany jest z koniecznością ponoszenia powtarzalnych i bieżących kosztów zarządzania odpadami oraz ew. sankcjami z tytułu nieprawidłowości w tym obszarze.

E5-1 – Polityki związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym

E5-2 – Działania i zasoby związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym

E5-3 – Cele związane z wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym

Spółki z Grupy TORPOL nie posiadają polityk odnoszących się do wykorzystania zasobów oraz gospodarki o obiegu zamkniętym.

Niemniej w Polityce Jakości, Ochrony Środowiska i BHP TORPOL S.A. uwzględniony został aspekt oddziaływania na wykorzystywane zasoby. Zgodnie z treścią ww. polityki negatywny wpływ związany z wytwarzaniem odpadów i gospodarowaniem nimi jest ograniczany poprzez zapobieganie powstawianiu odpadów oraz nadzór nad gospodarką odpadami.

Grupa TORPOL nie przeprowadzała konsultacji ze społecznościami lokalnymi w związku z oddziaływaniem na otoczenie przez aspekt gospodarki obiegu zamkniętego.

Spółki z Grupy TORPOL nie wyznaczyły celów związanych wykorzystaniem zasobów oraz gospodarką o obiegu zamkniętym.

8.2.9.2. Zasoby wprowadzane

W procesie badania podwójnej istotności zagadnienie zasobów wprowadzanych zostało ocenione:

- w ramach istotności wpływu zarówno negatywnego jak i pozytywnego w kategorii średniej istotności;
- w ramach istotności finansowej w kategorii istotności wysokiej dla szans.

W procesie budowlanym wykorzystywane są znaczące wolumeny materiałów budowlanych. Strategicznymi materiałami używanymi podczas realizacji zamówień są wyroby hutnicze (w tym szyny kolejowe i tramwajowe oraz pręty zbrojeniowe), jak również kruszywa (głównie tłuczeń i niesort). Na potrzeby realizacji projektów budowlanych TORPOL nabywa również podkłady strunobetonowe, rozjazdy, podrozjazdnice, drut jezdny, kozły oporowe, szyny przejściowe, elementy sieci trakcyjnej (konstrukcje, osprzęt, fundament czy liny nośne), prefabrykaty peronowe oraz prefabrykaty przejazdów drogowo – kolejowych. TORPOL jest przy tym jednym z największych odbiorców materiałów wykorzystywanych w budowie infrastruktury kolejowej. Z kolei kluczowymi zasobami wykorzystywanymi przez TOG są stalowe rury oraz komponenty łączeniowe jak również urządzenia miernicze i różnego rodzaju pompy.

Wykorzystanie poszczególnych grup materiałów i surowców związane jest z harmonogramem prac realizowanych w ramach poszczególnych inwestycji składających się na portfel zamówień. Istnieje szereg ograniczeń związanych z powszechnym wykorzystaniem materiałów budowlanych pochodzących z recyklingu. Obecnie wyzwaniem jest spełnienie przez surowce i materiały budowlane restrykcyjnych parametrów technicznych dla poszczególnych kategorii produktowych pozwalających na ich dopuszczenie do wykorzystania w procesie budowlanym ze strony inwestorów/zamawiających. Aktualnie kluczowym kryterium decydującym o wyborze konkretnego produktu/materiału jest kryterium cenowe oraz dostępność poszczególnych grup materiałów. Realizowane są przy tym inicjatywy odzysku materiałów np. kruszywa przy czym ich skala na tle całości zapotrzebowania Grupy nie jest aktualnie znacząca ale może być potencjalnie istotna na przyszłość. Jednocześnie w zakresie oddziaływania pozytywnego występuje oddziaływanie na kontrahentów z łańcucha dostaw. Z uwagi na pozycję TORPOL w branży skala oddziaływania jest istotna poprzez znaczące zakupy materiałów budowlanych i urządzeń wykorzystywanych w budownictwie kolejowym.

Z punktu widzenia istotności finansowej zagadnienie zasobów wprowadzanych jest również istotne co związane jest z udziałem kosztów materiałowych w budżetach projektów budowlanych. Poziom cen zakupów może zatem wpływać istotnie na marżowość oraz jakość realizowanych prac. Mając na uwadze aktualną sytuację płynnością Grupy oraz obecną sytuację branżową (okres niższej aktywności zamawiających) z punktu widzenia realizowanych zakupów występuje pozytywne oddziaływanie na finanse organizacji. Wpływ na to ma możliwość realizacji zakupów z wyprzedzeniem oraz na korzystnych warunkach płatności.

E5-4 – Zasoby wprowadzane

Kluczowe zasoby wprowadzane do organizacji

Poniżej zamieszczono zestawienie kluczowych surowców, materiałów i produktów zakupionych na potrzeby realizacji inwestycji w 2024 roku.

Kategoria	2024		
	Jednostka	Ilość	Waga (w tonach)*
beton (w tym beton gotowy, stabilizacje oraz PCP)	m ³	25 314,1	56 499,7
szyny i mocowania do szyn	t.	8 825,88	8 825,88
stal (w tym grodzice/płyty stalowe, konstrukcje stalowe, siatka, stal zbrojeniowa i śruby)	t.	3 413,86	3 413,86

podkłady drewniane, płyta osb, paleta drewniana	t.	308,01	308,01
kruszywa, piasek, żwir, ziemia	t.	1 027 908,32	1 027 908,32
podkłady betonowe	t.	46 164,84	46 164,84
liny, druty, kable	t.	630,49	630,49
rozjazdy, półzworotnice	komplety lub sztuki	161	2 279,68
inne surowce i materiały budowlane (geokrata, geowłóknina, prefabrykaty betonowe)	t.	23 894,27	23 894,27
* waga poszczególnych materiałów, surowców i produktów została ustalona na podstawie dokumentów sprzedażowych w przypadku surowców i materiałów dla których jednostki zakupu wyrażone są w wagowych jednostkach metrycznych lub na podstawie przeliczeń związanych z kalkulacją śladu węglowego w zakresie 3 dla kategorii Materiały			

Dane zamieszczone w powyższej tabeli pochodzą z systemu ewidencji zakupów Biura Logistyki, które odpowiada za scentralizowane zakupy surowców i materiałów wykorzystywanych przez TORPOL w realizacji projektów budowlanych. Emitent szacuje, przy tym, iż Biuro Logistyki odpowiada za ok. 99% procent zakupów surowców i materiałów (w ujęciu wartościowym) TORPOL. Emitent szacuje przy tym, iż łączna wartość wszystkich surowców i materiałów wskazanych w powyższej tabeli odpowiada za co najmniej 85% wartości zakupów zrealizowanych w 2024 roku. Wagi pozostałych zakupów obejmują produkty zakwalifikowane do kategorii urządzeń oraz pozycje, które nie zostały uwzględnione w kalkulacji śladu węglowego związanego z zakupami z uwagi np. na brak dostępności odpowiednich wskaźników EPD lub pojedynczy charakter konkretnych zakupów. Szczegółowe wyjaśnienia nt. zakresu zakupionych surowców, materiałów i produktów dla których dokonano obliczeń śladu węglowego w zakresie 3 zostały zamieszczone w punkcie 8.2.5.7 tj. *Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych*.

Dodatkowo TOG zakupił ok. 646 ton materiałów i produktów stalowych obejmujących rury stalowe, blachę stalową, konstrukcje stalowe, śruby, zawory, drut stalowy oraz łączenia stalowe.

Poniżej zamieszczono zestawienie przedstawiające dodatkowe informacje nt. klasyfikacji łącznej masy zasobów wskazanych powyżej.

Pozycja	Jednostka	2024
łączna masa produktów wprowadzonych do organizacji*	t.	86 163,42
łączna masa materiałów technicznych wprowadzonych do organizacji**	t.	1 084 408,03
w tym całkowita masa wtórnie wykorzystanych lub użytych komponentów, ponownie użytych półproduktów i surowców wtórnych użytych do wytwarzania produktów i usług przedsiębiorstwa (w tym opakowań)***	t.	0
łączna masa materiałów biologicznych wprowadzonych do organizacji****	t.	0
w tym pochodzących ze zrównoważonych źródeł	t.	0
łączna masa materiałów technicznych i materiałów biologicznych wprowadzonych do organizacji	t.	1 084 408,03
łączna masa produktów, materiałów technicznych i materiałów biologicznych	t.	1 170 571,45
Wartość procentowa materiałów biologicznych pochodzących ze zrównoważonych źródeł	%	0%
Wartość procentowa materiałów wtórnie wykorzystanych	%	0%
* szyny i mocowania, komponenty stalowe (segmenty dźwigarów, stal zbrojeniowa, grodzice etc.), podkłady drewniane, podkłady betonowe, liny, druty, kable, rozjazdy, półzworotnice, inne surowce i materiały budowlane		
** beton, kruszywa, piasek, żwir, i ziemia		
*** szyny i koźły oporowe staroużyteczne		
**** drewno		

Powyższe dane zostały zaprezentowane w oparciu o funkcjonujący aktualnie system agregacji informacji nt. poszczególnych kategorii surowców i materiałów oraz kalkulacje wykorzystane na potrzeby obliczeń śladu węglowego w Zakresie 3 dla kategorii Materiały. Mając na uwadze znaczące wolumeny surowców i

materiałów wskazanych w tabeli powyżej, wynoszące corocznie setki tysięcy ton, Emitent szacuje, iż łączna waga pozostałych nabywanych przez Grupę TORPOL surowców, produktów i materiałów wykorzystywanych w procesach budowlanych nie przekracza 5% łącznej masy produktów, materiałów technicznych i materiałów biologicznych. Intencją Emitenta jest podejmowanie działań w celu zwiększenia szczegółowości kalkulacji kolejnych kategorii zakupowych.

Zależność od zasobów naturalnych

Spośród kluczowych surowców wykorzystywanych w procesie produkcyjnym zasobami naturalnymi, których dostępność może wpłynąć na działalność operacyjną Grupy są: woda, kruszywa naturalne i łamane oraz dostępność rud żelaza oraz miedzi. Wykorzystanie wskazanych powyżej zasobów naturalnych jest przy tym charakterystyczne dla dostępnych i stosowanych technologii budowlanych, które wykorzystywane są powszechnie przez podmioty branżowe.

8.2.9.3. Zasoby odprowadzane i odpady

E5-5 – Zasoby odprowadzane

Grupa TORPOL nie jest producentem wyrobów gotowych, materiałów lub półproduktów, które wprowadzane byłyby do obrotu. Natomiast w ramach realizowanych inwestycji wykorzystywana jest znakomita większość zasobów wprowadzanych, gdyż tylko nieznaczna ich część jest zużywana przez GK TORPOL na własne potrzeby. Tym samym zagadnienie jest istotne przez pryzmat skali realizowanych projektów budowlanych. Nie występuje (oraz nie jest zasadna) szczegółowa ewidencja dla zasobów opuszczających organizację. Obszarem działalności, dla którego występuje formalny proces produkcji jest oczyszczanie i segregacja (w tym zmiana uziarnienia) tłuczni i kruszyw pochodzących z rozbiórki. Pozyskany w tym trybie materiał jest wykorzystywany na własne potrzeby związane z realizacją kontraktu, którego dotyczyła rozbiórka. Oczyszczone i doprowadzone do odpowiedniej granulacji kruszywo nie jest objęte sprzedażą na rzecz podmiotów trzecich. Jest ono natomiast traktowane, (w związku z realizacją odpowiednich procesów) jako pełnowartościowy wyrób budowlany wykorzystywany w procesie budowlanym. Skala kruszyw objętych procesami oczyszczania w ramach procesów produkcji jest objęta szczegółową ewidencją.

Powtórne wykorzystanie materiałów z rozbiórki

Grupa nie prowadziła w roku 2024 działalności związanej z przetwarzaniem odpadów czyli z odzyskiem, zbieraniem, czy unieszkodliwianiem odpadów. Zagospodarowanie odpadów wytworzonych przez Grupę realizowane było wyłącznie przez podmioty trzecie. Odpady wymagające zagospodarowania przekazywane są wyłącznie wyspecjalizowanym podmiotom posiadającym pozwolenia odpowiednio na zbieranie i/lub przetwarzanie odpadów lub transgraniczne ich przemieszczanie. Wszystkie odpady przekazywane są wyłącznie uprawnionym odbiorcom na podstawie wystawionych kart przekazania odpadów w systemie BDO lub protokołów przekazania odpadów, w przypadku przekazywania odpadów osobom fizycznym lub jednostkom organizacyjnym niebędącym przedsiębiorcami. Dla odpadów przemieszczanych poza granice Polski Emitent wymaga dostarczenia do rozliczenia wykonania usługi, kompletu dokumentów potwierdzających ostateczną formę zagospodarowania odpadów.

W ostatnich dniach roku 2024 TORPOL uzyskał dwie decyzje administracyjne zezwolenia na przetwarzanie odpadów. Obie decyzje obejmują procesy odzysku, które są realizowane w roku 2025 i będą realizowane w latach kolejnych w ramach wydanych decyzji na budowie w Katowicach. Jedna z decyzji obejmuje procesy odzysku tłuczni torowego, a druga procesy odzysku gruzów z rozbiórek.

Wszystkie odpady drewnianych podkładów kolejowych wytworzonych przez TORPOL w 2024 roku o masie 5,5 tys. ton zostały przekazane ostatecznym odbiorcom do zagospodarowania w procesach R3 i R1. Odzysk ten odbywał się w całości poza granicami Polski, a wszystkie odpady podlegały transportowi transgranicznemu na podstawie decyzji wydanych przez Generalną Dyрекcję Ochrony Środowiska.

Ponadto w roku 2024 ze względu na brak możliwości wykorzystania bezpośrednio na budowach, przeznaczono do wywozu 26 303,48 ton odpadów kruszyw wytworzonych przez Grupę TORPOL i 269 916,5 ton kruszyw wytworzonych przez podwykonawców. Do kruszyw tych zaliczono: glebę i ziemię w tym kamienie, gruz betonowy, gruz ceglany oraz urobek z pogłębienia. Kruszywa te uzyskały status odpadu innego niż niebezpieczny i przekazane zostały uprawnionym odbiorcom, ale z uwagi na fakt, iż stanowią one cenny materiał należy przyjąć, że docelowo zostały w całości poddane odzyskowi. Część materiałów pochodzących z rozbiórek pozostała też własnością zamawiających z przeznaczeniem do ponownego wykorzystania – jako tzw. materiały staroużyteczne. Poniżej zamieszczono zestawienie materiałów z rozbiórek TORPOL stanowiące własność zamawiających przeznaczone do ponownej zabudowy.

Rodzaj materiału	SUMA [w tonach]
Stal	6130,27
Metale kolorowe	63,6
Podkłady betonowe (inne elementy prefabrykowane)	3077,9
Podrozejzdnice drewniane	111,4
Podkłady drewniane	150,2
Ciężary żeliwne (staroużyteczne)	406,0
Miedź	17538,4
Brąz mosiądz	0,15
Elementy kamienne - płyty, krawężniki	339,8

E5-5 – Zasoby odprowadzane - odpady

W ramach prowadzonej działalności TORPOL i TOG są wytwórcami odpadów powstających w wyniku świadczenia usług w zakresie budowy, rozbiórki, remontu obiektów, czyszczenia zbiorników lub urządzeń oraz sprzątnięcia, konserwacji i napraw. Skala emisji odpadów w kolejnych okresach sprawozdawczych wynika z zakresu, rodzaju i faz prac budowlanych realizowanych w danym przedziale czasu. Suma wyemitowanych przez TORPOL odpadów w ostatnich trzech latach wynosiła odpowiednio, ok. 20 tys. ton w 2021 roku, ok. 11 tys. ton w 2022 roku, ok 14,5 tys. ton w 2023 roku i 32,2 tys. ton w roku 2024. Ilość odpadów przekazanych ostatecznym odbiorcom przez TORPOL wyniosła 32,2 tys. ton. Wszystkie odpady wytworzone w 2024 roku przez TORPOL zostały przekazane do dalszego zagospodarowania.

Wahania w ilości wytwarzanych odpadów w okresie 2021-2024 związane są z różnym zakresem robót realizowanych przez Emitenta w danym roku i różnym zakresem jego współpracy z podwykonawcami. Zgodnie z obowiązującym prawem i wprowadzonymi zapisami umownymi wytwórcami istotnej części odpadów na budowach są podwykonawcy, którzy realizują prace budowlane. Informacje nt. odpadów Grupy TORPOL pochodzą z ewidencji odpadów w systemie BDO.

W 2024 roku przez podwykonawców wykonujących prace budowlane na wszystkich kontraktach realizowanych przez Grupę TORPOL zostały wytworzone i przekazane ostatecznym uprawnionym odbiorcom odpady w ilości ok. 272 tys. ton.

Poszczególne inwestycje realizowane są zgodnie z projektami (przedstawionymi lub zatwierdzonymi przez zamawiających), obejmującymi szczegółowe wymagania, w szczególności, w zakresie stosowanych technologii budowlanych, wykorzystywanych materiałów i możliwości skorzystania z rozwiązań zamiennych. Powyższe wpływa na ograniczenie możliwości zastosowania rozwiązań mających na celu ograniczenie emisji odpadów np. preferencje w zakresie zakupów konkretnych kategorii materiałów. Natomiast niejednokrotnie wnioskujemy o zatwierdzenie materiału z rozbiórki (kruszywa, niesortu i tłucznia). Odpady generowane przez Grupę, nie stanowiące odpadów budowlanych, mają co do zasady charakter nieistotny. Odpady te bowiem są w głównej mierze związane z funkcjonowaniem parku maszynowego (odpady powstające w toku serwisowania i remontowania rzeczowych aktywów trwałych), poszczególnych biur i lokalizacji (główne odpady socjalno-bytowe) oraz odpady opakowaniowe (grupa 15) czy zużytych urządzeń (grupa 16) – łącznie szacowane są one na 0,062 % wszystkich odpadów i odpowiednio 0,1% odpadów uznawanych za niebezpieczne oraz 0,051% odpadów innych niż uznawane za niebezpieczne.

W ocenie Emitenta najistotniejsze obszary, w których następuje emisja odpadów na poziomie całego łańcucha wartości Grupy obejmują odpady wytwarzane przez dostawców materiałów budowlanych w procesie związanym z ich produkcją oraz przez dostawców usług podczas realizacji robót rozbiórkowych, które dotyczą modernizacji istniejących już obiektów i szlaków kolejowych oraz budowy nowych obiektów. W odniesieniu do odpadów generowanych w łańcuchu wartości nie identyfikuje się przy tym wpływu specyficznego dla Grupy tj. odmiennego od typowego dla branży budownictwa infrastrukturalnego.

Odpady powstające w toku realizowanych prac są zagospodarowywane zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami określonymi *Instrukcją o zasadach gospodarki odpadami*, która jest częścią *Zintegrowanych Systemów Zarządzania* i jest na bieżąco aktualizowana zgodnie z aktualnie obowiązującym reżimem prawnym dotyczącym odpadów i procesów gospodarowania nimi.

TORPOL w roku 2024 monitorował sposób zagospodarowania odpadów wytwarzanych zarówno przez siebie jak i przez podwykonawców. Monitoring obejmował ilości wytwarzanych i przekazywanych uprawnionym odbiorcom odpadów oraz sposób ich zagospodarowania (podział na odpady odzyskane lub przeznaczone do odzysku oraz odpady nieprzeznaczone do odzysku – przekazane odbiorcom uprawnionym do innego sposobu zagospodarowania niż odzysk np. unieszkodliwienia czy składowania lub dla których niemożliwym jest potwierdzenie odzysków). Łączna ilość odpadów poddanych recyklingowi stanowiła 34,2% wszystkich odpadów wytworzonych przez Grupę TORPOL w 2024 roku.

Dla ograniczenia ryzyka przedostania się substancji niebezpiecznych do środowiska naturalnego odpady niebezpieczne i substancje niebezpieczne magazynowane są na budowach w kontenerach wyposażonych w wanny wychwytowe, wentylację i odpowiednie oznakowanie lub w specjalnie do tego przygotowanych miejscach spełniających wymagania określone w kartach charakterystyk tych produktów.

Poniżej zaprezentowane informacje nt. odpadów generowanych przez Grupę TORPOL.

Pozycja	Jednostka	2024
Odpady skierowane do odzysku		
Odpady niebezpieczne	Mg	0,7
Przygotowanie do ponownego użycia	Mg	-
Recykling	Mg	0,6
Inne procesy odzysku	Mg	0,1
Odpady inne niż niebezpieczne	Mg	24 153,0
Przygotowanie do ponownego użycia	Mg	11 730,0
Recykling	Mg	11 014,7
Inne procesy odzysku	Mg	1 408,4
Całkowita ilość odpadów skierowanych do odzysku	Mg	24 153,7
Odpady skierowane do unieszkodliwienia		
Odpady niebezpieczne	Mg	4 449,5
Spalanie	Mg	4 449,5
Składowanie	Mg	-
Inne procesy unieszkodliwienia	Mg	-
Odpady inne niż niebezpieczne	Mg	71,3
Spalanie	Mg	-
Składowanie	Mg	51,1
Inne procesy unieszkodliwienia	Mg	20,2
Całkowita ilość odpadów skierowanych do unieszkodliwienia	Mg	4 520,8
Całkowita ilość odpadów promieniotwórczych	Mg	-
Odpady niebezpieczne dla których brak jest informacji nt. metody odzysku lub unieszkodliwienia	Mg	1 057,8

Odpady inne niż niebezpieczne dla których brak jest informacji nt. metody odzysku lub unieszkodliwienia	Mg	2 440,4
Całkowita ilość przekazanych odpadów	Mg	32 172,7
łącznie odpady niebezpieczne wytworzone	Mg	5 508,0
łącznie odpady inne niż niebezpieczne wytworzone	Mg	26 664,7
Całkowita ilość wytworzonych odpadów	Mg	32 170,1
Całkowitą ilość odpadów poddanych recyklingowi	Mg	11 015,3
Całkowita ilość odpadów niepoddanych recyklingowi	Mg	21 154,9
Wartość procentowa odpadów poddanych recyklingowi (%)	%	34,2%

Emitent wskazuje, iż na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest stroną postępowania przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie w związku z nałożeniem przez Wielkopolski Inspektor Ochrony Środowiska w Poznaniu kary pieniężnej w konsekwencji sprawy opisanej w punkcie 4.5 *Wpływ na florę i faunę w Raporcie zrównoważonego rozwoju Grupy TORPOL za 2023 rok*. Szczegółowy opis działań i status postępowania został zamieszczony w nocie 34.1 Sprawy sądowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2024 rok (pozycja 8).

8.3. Informacje dotyczące kwestii społecznych

8.3.1. Własne zasoby pracownicze

8.3.1.1. Relacje z pracownikami

SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym

TORPOL jest rzetelnym i wiarygodnym pracodawcą, który jest świadomy znaczenia kadry oraz jej kompetencji dla obecnej i przyszłej działalności. W sposób systematyczny i trwały Grupa TORPOL buduje zadowolenie jednej z najważniejszych grup interesariuszy, jakimi są jej pracownicy. Partnerskie relacje oparte na wzajemnym zaufaniu i uczciwości są podstawą współpracy stanowiącej motor napędowy rozwoju przedsiębiorstwa. Jesteśmy świadomi, że możemy przyciągać młode talenty tylko wówczas, gdy będziemy postrzegani, jako nowoczesny i atrakcyjny pracodawca.

Mając powyższe na uwadze, interesy, poglądy i prawa osób należących do własnych zasobów pracowniczych są uwzględnione w modelu biznesowym Grupy TORPOL, jak również w jej strategii przez pryzmat aspektu miejsca pracy. W kolejnych punktach niniejszej sekcji opisane zostaną relacje pomiędzy Grupą TORPOL a jej pracownikami i współpracownikami.

Szczegółowe kryteria procesu formowania ocen dla poszczególnych aspektów oraz towarzyszące im założenia zostały opisane w punkcie 8.1.18 *Badanie podwójnej istotności*.

W odniesieniu do własnych zasobów pracowniczych w procesie badania podwójnej istotności zidentyfikowano wskazane poniżej istotne wpływy oraz ryzyka:

- negatywne wpływy z oceną wysokiej istotności w odniesieniu do czasu pracy, równowagi między życiem zawodowym a prywatnym oraz bezpieczeństwem i higieną pracy;
- pozytywne wpływy z oceną wysokiej istotności dla aspektów bezpieczeństwa zatrudnienia, czasu pracy, odpowiedniej płacy, równowagi między życiem zawodowym a prywatnym, bezpieczeństwa i higieny

pracy, szkoleń i rozwoju, prywatności, zapobiegania przemocy i nękanii w miejscu pracy różnorodności oraz odpowiednich warunków mieszkaniowych;

- ryzyka z oceną wysokiej istotności zostały natomiast zidentyfikowane w obszarach związanych z bezpieczeństwem zatrudnienia, odpowiednią płacą oraz czasem pracy.

Wpływy negatywne związane są ze specyfiką działalności budowlanej i tym samym mają one charakter powszechny. Z jednej strony wpływy te wiążą się z podwyższonym (na tle innych branż) ryzykiem wystąpienia incydentów mogących negatywnie oddziaływać na zdrowie i życie pracowników co związane jest z pracami budowlanymi. Natomiast negatywny wpływ na aspekty czasu pracy oraz równowagi między życiem zawodowym a prywatnym związany jest z angażowaniem pracowników do wykonywania zadań w różnych regionach kraju, czasami z dala od miejsc zamieszkania, jak również możliwego obciążenia zadaniowego związanego z wymaganą terminowością realizacji, ustalaną przez harmonogramy prac. Co do zasady negatywne wpływy nie są ograniczone do żadnej z grup pracowników Grupy TORPOL. Niemniej mając na względzie wszystkie analizowane w procesie badania istotności kryteria wpływu (tj. zakres, skalę oraz rzeczywisty i potencjalny nieodwracalny charakter oddziaływania) oddziaływanie przez pryzmat tych aspektów na pracowników obecnych na placach budów oraz realizujących czynności związane z logistyką sprzętu i materiałów jest wyższe niż wpływ na pracowników administracyjnych.

Wpływy pozytywne wynikają natomiast z wdrażanych rozwiązań korporacyjnych (polityki, procedury, instrukcje etc.) oraz podejmowanych działań i inicjatyw mających na celu zapewnienie odpowiednich, bezpiecznych i komfortowych warunków pracy i zakwaterowania po pracy oraz satysfakcjonującego poziomu wynagradzania, poczucia zadowolenia z wykonywanych zadań, stwarzanych możliwości rozwoju jak również rozwiązań bezpośrednio wpływających na kształtowanie relacji pracowników z pracodawcą, przełożonymi oraz innymi pracownikami i współpracownikami. Nie bez znaczenia w kategoriach pozytywnego wpływu pozostaje również aspekt oddziaływania na sytuację materialną oraz szeroko rozumiany dobrostan pracowników.

W ramach niniejszego sprawozdania ujawnieniami objęto wszystkie osoby będące własnymi zasobami pracowniczymi Grupy TORPOL, na które może ona istotnie wpływać – nie wprowadzono w tym aspekcie wyjątków ujawnień dla żadnej grupy lub kategorii pracowników.

Zidentyfikowane istotne ryzyka, które wpływają lub mogą wpływać na szeroko rozumiane finanse Grupy TORPOL związane są w głównej mierze ze znaczącym poziomem bieżących kosztów (jak również ewentualnych odchyień w ich poziomie) przypisanych do poszczególnych aspektów uwzględnionych w ocenie. Zidentyfikowane istotne ryzyka dotyczące zagadnień związanych z własnymi zasobami pracowniczymi nie są ograniczone do określonych grup osób np. konkretnych grup wiekowych lub osób pracujących w określonej lokalizacji działalności.

Poniżej zamieszczono informację nt. własnych zasobów pracowniczych.

Dane w osobach na koniec okresu sprawozdawczego		2024
Własne zasoby pracownicze Grupy TORPOL		833
w tym	TORPOL	697
	TOG	136
w tym	pracownicy	780
	umowy cywilne – B2B	14
	umowy cywilne – umowy zlecenia oraz umowy o dzieło	39
	pracownicy tymczasowi*	0

* osoby zapewnione przez jednostki prowadzące przede wszystkim „działalność związaną z zatrudnieniem” (kod NACE N78)

Wśród pracowników można wyróżnić następujące, główne grupy pracowników:

- pracownicy fizyczni – pracownicy w głównej mierze zaangażowani w wykonywanie zadań związanych z pracami budowlanymi oraz logistykę sprzętu i materiałów budowlanych,
- pracownicy biurowi – pracownicy wspierający administrację oraz zarządzanie Grupą TORPOL,
- pracownicy techniczni – pracownicy wspierający administrację oraz zarządzanie projektami budowlanymi.

W ramach własnych zasobów pracowniczych wyodrębniona została kategoria osób współpracująca z Grupą w ramach umów cywilnych, którą obejmują osoby samozatrudnione (B2B) oraz osoby będące stronami umów zleceń lub umów o dzieło. Osoby współpracujące z Grupą TORPOL w ramach umów B2B obejmują sporadyczne przypadki, w których taka forma współpracy jest preferowana przez samych współpracowników. Z kolei umowy zlecenia i dzieło stanowią podstawową formę współpracy z praktykantami oraz osobami wykonującymi krótkoterminowe lub nieskomplikowane zadania np. usługi sprzątnięcia w konkretnych lokalizacjach.

W 2024 roku w Grupie TORPOL nie korzystano z usług agencji pracy tymczasowej.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie zostały zidentyfikowane istotne wpływy na własne zasoby pracownicze jednostki, które mogą wynikać z planów przejścia mających na celu zmniejszenie negatywnych wpływów na środowisko i zwiększenie ekologicznego i neutralnego dla klimatu charakteru operacji.

Mając na uwadze model biznesowy oraz lokalizację działalności Grupy TORPOL nie są identyfikowane obszary lub operacje narażonych na znaczące ryzyko wystąpienia przypadków pracy przymusowej lub pracy obowiązkowej jak również pracy dzieci.

8.3.1.2. Polityki związane z własnymi zasobami pracowniczymi

S1-1 – Polityki związane z własnymi zasobami pracowniczymi

Elementami Kodeksów Etyki w TORPOL adresującymi relacje z własnymi zasobami pracowniczymi są opisane poniżej polityki.

Nazwa polityki	Adresaci
Polityka kształtowania relacji na linii pracodawca – pracownik	pracownicy
Polityka kształtowania relacji na linii przełożony – pracownik	pracownicy
Polityka kształtowania relacji na linii pracownik – pracownik	pracownicy
Polityka różnorodności	pracownicy, współpracownicy w oparciu o umowy cywilne, pracownicy tymczasowi
Polityka antydyskryminacyjna	pracownicy, współpracownicy w oparciu o umowy cywilne, pracownicy tymczasowi
Polityka respektowania praw człowieka	pracownicy, współpracownicy w oparciu o umowy cywilne, pracownicy tymczasowi
Polityka Bezpieczeństwa i Higieny Pracy	pracownicy, współpracownicy w oparciu o umowy cywilne, pracownicy tymczasowi

Spośród wskazanych powyżej polityk w TOG funkcjonują Polityka różnorodności oraz Polityka Bezpieczeństwa i Higieny Pracy. W pozostałym zakresie w TOG kwestie stanowiące temat wskazanych powyżej polityk, które funkcjonują w TORPOL, zostały uwzględnione bezpośrednio w Kodeksie Etyki TOG w ramach opisu podejścia do oddziaływania TOG w poszczególnych obszarach. W TOG dokumentami wewnętrznymi regulującymi obszar relacji wewnętrznych są regulamin pracy, regulamin wynagradzania oraz schemat organizacyjny.

Grupa TORPOL kieruje się szacunkiem nie tylko wobec partnerów i interesariuszy, ale także wobec każdego człowieka. Dokładamy starań, aby ideę tą propagować i stosować również wśród pracowników. Przestrzeganie praw człowieka, w tym również pracowników i współpracowników, zawartych w międzynarodowych aktach prawnych, umowach i konwencjach stanowi zasadę obowiązującą w TORPOL. Szanujemy i uznajemy różnorodność wynikającą z różnic kulturowych, językowych, narodowościowych,

etnicznych, zwyczajów oraz życiowych doświadczeń. Zależy nam na tym, aby relacje pomiędzy kadrą kierowniczą a pracownikami były budowane w oparciu o zasady wzajemnego partnerstwa i szacunku. TORPOL zapewnia równość praw i obowiązków w odniesieniu do etycznego zachowania wszystkim menedżerom, kierownikom i pracownikom.

W celu materializacji powyższych wartości przyjęte zostały następujące polityki konstytuujące zasady i wartości na różnych płaszczyznach relacji pomiędzy organizacją, pracownikami oraz przełożonymi:

- *Polityka kształtowania relacji na linii pracodawca – pracownik,*
- *Polityka kształtowania relacji na linii przełożony – pracownik,*
- *Polityka kształtowania relacji na linii pracownik – pracownik.*

Polityka różnorodności określa działania oraz zasady związane z konstruktywnym zarządzaniem różnorodnością, natomiast *Polityka antydyskryminacyjna* określa zasady jakimi Grupa TORPOL kieruje się przeciwdziałając dyskryminacji i znęcaniu. *Polityka respektowania praw człowieka* uwzględnia zasady, do przestrzegania których zobowiązujemy się jako odpowiedzialny pracodawca. Powyższe trzy polityki są ukierunkowane na wyeliminowanie dyskryminacji oraz molestowania, promowanie równości szans i innych sposobów zwiększania różnorodności i włączenia społecznego. Polityka różnorodności kodyfikuje zasady, zgodnie z którą pracownicy mają możliwość realizacji zawodowej oraz rozwoju w oparciu o wzajemne zrozumienie i szacunek z poszanowaniem cech i zasad indywidualnych. Dodatkowo w ramach *Polityki antydyskryminacyjnej* określone zostały działania podejmowane przez TORPOL jako organizację, jak również przez pracowników w obszarze zapobiegania incydentom dyskryminacyjnym.

Polityka respektowania praw człowieka jak również zobowiązania TOG w obszarze praw człowieka zawierają zobowiązania Grupy TORPOL w zakresie opisanym poniżej.

TORPOL, funkcjonując jako pracodawca i wykonawca, stosuje następujące zasady:

- prowadzi system ewidencji czasu pracy,
- zapewnia godne warunki pracy i konkurencyjne wynagrodzenie,
- każdorazowo uwzględnia i przestrzega przepisów BHP w miejscu pracy,
- przestrzega przepisów dotyczących uprawnień i urlopów pracowniczych,
- zapewnia pracownikom dostęp do zaplecza sanitarno – socjalnego oraz dba o warunki sanitarno – higieniczne,
- dąży do poszanowania praw i miejscowych zwyczajów społeczności lokalnych,
- chroni dane osobowe własnych pracowników oraz pracowników naszych partnerów w biznesie,
- popiera i inicjuje rozwój osobisty i zawodowy pracowników,
- podejmuje działania maksymalizujące ochronę zdrowia pracowników w przypadku podejmowania prac w warunkach uciążliwych bądź warunkach obciążających ludzkie zdrowie,
- zapewnia równowagę w życiu zawodowym i prywatnym separując aktywność zawodową i życie prywatne pracowników.

W powyższej polityce Grupa TORPOL wyraża sprzeciw wobec pracy przymusowej, niewolniczej, pracy więźniów, jak również sprzeciw wobec każdej innej formy wyzysku bądź wykorzystywania zarówno grupy osób jak i jednostki. Grupa TORPOL nie zgadza się na zatrudnianie dzieci oraz osób nieletnich z łamaniem przepisów kodeksu pracy, jak również w pełni sprzeciwia się poniżaniu bądź kierowaniu gróźb ze strony współpracownika lub przełożonego oraz molestowaniu fizycznemu i psychicznemu, zarówno w miejscu pracy, jak i poza nim. Pomimo braku formalnego ujęcia w regulacjach korporacyjnych aspektu handlu ludźmi Grupa TORPOL zdecydowanie sprzeciwia się jakimkolwiek działaniom, które mogą być postrzegane lub kwalifikowane jako handel ludźmi. W tym aspekcie w szczególności zapewniamy pełną zgodność z obowiązującymi regulacjami mającymi na celu przeciwdziałaniu temu zjawisku.

Polityka Bezpieczeństwa i Higieny Pracy została przyjęta w odpowiedzi na zagrożenia wynikające z charakteru prowadzonej przez Grupę TORPOL działalności budowlanej. Polityka ta określa w sposób ramowy działania i inicjatywy w obszarze zapewnienia bezpieczeństwa własnych operacji. Dodatkowe informacje nt. ww. polityki zostały zamieszczone w punkcie *Bezpieczeństwo pracy*.

Polityka różnorodności uwzględnia następujące przyczyny potencjalnej dyskryminacji: indywidualne cechy fizyczne oraz psychiczne, wiek, rasę, narodowość, orientację seksualną, płeć, poziom wykształcenia, kwalifikacje zawodowe, stan zdrowia, jak również niepełnosprawność, pochodzenie narodowe bądź etniczne, kolor skóry, wyznawane poglądy polityczne bądź społeczne, wyznawaną wiarę bądź bezwyznaniowość, miejsce zamieszkania, status rodzinny, majątkowy bądź społeczny, staż pracy, stanowisko pracy, przynależność do związków zawodowych, podstawę i zakres zatrudnienia. Niezależnie od uwzględnienia w wewnętrznych regulacjach wskazanych powyżej przyczyn dyskryminacji Grupa TORPOL deklaruje respektowanie przepisy prawa (tak krajowego jak i unijnego), które identyfikowałyby również inne formy dyskryminacji.

Grupa TORPOL bezwzględnie szanuje prawa, godność i wolność pracowników, docenia kreatywność i zaangażowanie każdego pracownika niezależnie od tego, jakie sprawuje stanowisko. Grupa nie toleruje żadnych zachowań negatywnie wpływających na integralność psychiczną i fizyczną człowieka. Postępowanie Grupy jest odzwierciedleniem jej kultury organizacyjnej opartej o zasady etyczne i ogólne normy moralne. Grupa postrzega swoich pracowników jako zespół i nie respektuje pod żadnym względem dyskryminacji. Uznaje równość wszystkich pracowników bez względu na ich indywidualne różnice.

Poza generalnym zobowiązaniem do podejmowania przez Grupę TORPOL działań i inicjatyw mających na celu wyeliminowania wszelkich przejawów dyskryminacji oraz naruszenia praw człowieka nie zostały przyjęte szczególne zobowiązania w zakresie polityk dotyczące włączenia społecznego osób z grup szczególnie podatnych na zagrożenia wśród własnych zasobów pracowniczych lub pozytywnych działań na ich rzecz.

Polityka różnorodności realizowana jest z wykorzystaniem m.in. *Kryteriów naboru pracowników promujących różnorodność*. Z kolei *Polityka antydyskryminacyjna*, w zakresie w jakim odnosi się do aspektów monitorowania i zgłaszania ew. przypadku naruszeń, wykorzystuje *Procedurę zgłaszania naruszeń i ochrony sygnalistów w TORPOL S.A.* Narzędziem wspierającym realizację ww. polityk jest *Regulamin Komisji ds. Etyki w TORPOL S.A.*

Polityki związane z pracownikami są zgodne z odnośnymi instrumentami uznanymi na szczeblu międzynarodowym, w tym z Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka.

Z zastrzeżeniem dokonanych w 2024 roku aktualizacji regulacji związanych z anonimowym zgłaszaniem naruszeń, w okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w obszarze polityk związanych z własnymi zasobami pracowniczymi.

8.3.1.3. Procedury współpracy z własnymi zasobami pracowniczymi i przedstawicielami pracowników w kwestiach wpływów

SBM-2 Interesy i opinie zainteresowanych stron

S1-2 – Procedury współpracy z własnymi zasobami pracowniczymi i przedstawicielami pracowników w kwestiach wpływów

Dwustronna komunikacja na linii pracownicy - pracodawca obejmuje szereg kanałów i środków przekazywania informacji oraz opinii. Obejmują one w szczególności spotkania integracyjne, bezpośrednie spotkania, spotkania w formie wideokonferencji, komunikację korporacyjną, kontakt z przedstawicielami pracowników, szkolenia oraz publikowane raporty bieżące i okresowe.

W przypadku TOG komunikacja opiera się na bezpośrednich spotkaniach, kontaktach z przedstawicielami pracowników oraz spotkaniach szkoleniowo - integracyjnych.

W 2024 roku część pracowników Grupy TORPOL była również zaangażowana w proces badania podwójnej istotności, dzięki czemu osoby te miały możliwość wyrażenia opinii nt. znaczenia dla Grupy TORPOL poszczególnych zagadnień związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Pracownicy mają również możliwość anonimowego zgłaszania każdej nieprawidłowości występującej w relacjach z pracodawcą ale również z przełożonymi i innymi pracownikami. Zgłoszenia odbywają się zgodnie

z *Procedurą zgłaszania naruszeń i ochrony sygnalistów w TORPOL S.A.* Szczegółowy tryb funkcjonowania systemu zgłaszania naruszeń został opisany w niniejszym oświadczeniu w punkcie *Zaangażowanie interesariuszy*.

Komunikacja z pracownikami dotyczy bieżących obszarów działalności Grupy TORPOL i uwzględnia szerokie spektrum zgłaszanych zagadnień, w tym również wpływów jakie występują na linii Grupa TORPOL – pracownicy. Grupa TORPOL stale analizuje obszary komunikacji i relacji starając się na bieżąco je poprawiać bądź identyfikować niepożądane sytuacje lub zachowania z zamiarem ich eliminacji. W oparciu o *Kodeks etyki oraz postępowania w biznesie w spółce TORPOL S.A.* opracowane zostały zasady współpracy pomiędzy pracownikami.

Liderem obszaru dedykowanego komunikacji wewnętrznej jest Biuro Zarządzania Zasobami Ludzkimi a kluczowymi regulacjami odnoszącymi się do tego obszaru są:

- *Regulamin organizacyjny TORPOL S.A.*,
- *Regulamin organizacyjny Centrali TORPOL S.A.*,
- schematy organizacyjne poszczególnych spółek.

8.3.1.4. Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez własne zasoby pracownicze

S1-3 – Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez własne zasoby pracownicze

W TORPOL S.A. przewidziane zostały wskazane w punkcie 8.1.17 *Zaangażowanie zainteresowanych stron* następujące kanały zgłoszeń: i) formularz online, ii) pisemna korespondencja listowna oraz iii) zgłoszenie ustne. Podmiotem odpowiedzialnym za przyjmowanie Zgłoszeń wewnętrznych w TORPOL i podejmowaniem działań następczych jest, co do zasady, Zespół ds. Zgodności.

W TOG występują następujące kanały zgłoszeń:

- 1) skrzynka pocztowa e-mail,
- 2) spotkania osobiste,
- 3) zgłoszenie w formie nienagrywanej linii telefonicznej.

Komisja ds. Etyki, która jest ciałem kolegialnym powołanym w ramach Zespołu ds. Zgodności w celu rozstrzygnięcia w postępowaniach wyjaśniających z obszaru przestrzegania przez pracowników TORPOL przepisów prawa, regulacji wewnątrz korporacyjnych i zasad etyki w zakresie wynikającym z postanowień ww. procedury *Kodeksu Etyki*.

Komisja ds. Etyki posiada uprawnienia, na podstawie których w ramach postępowania prowadzonego przed Komisją istnieje możliwość zawarcia ugody (o ile pozwala na to charakter i rodzaj sprawy - w zależności od przedmiotu Zgłoszenia wewnętrznego) lub naprawienia szkody na ustalonych przez Komisję warunkach.

Powyższe w ocenie Emitenta powinno wpływać na powszechną świadomość funkcjonowania systemu zgłaszania nieprawidłowości oraz struktury i trybu dokonywania zgłoszeń wśród pracowników i współpracowników.

8.3.1.5. Prywatność w miejscu pracy

Wprowadzono dla wszystkich pracowników cykliczne (raz w roku) szkolenia z zasad ochrony danych a Inspektor Ochrony Danych włączany jest we wszystkie istotne procesy związane z przetwarzaniem danych osobowych już na etapie ich projektowania zgodnie z jedną z kluczowych zasad opisanych w RODO - privacy by design. Informacje nt. pracowników (w tym wszelkie dane osobowe) przechowywane oraz zarządzane są z zachowaniem zasad poufności. Zarówno fizyczne zbiory danych jak i dane zdigitalizowane są chronione przed ujawnieniem osobom postronnym zgodnie z obowiązującymi regulacjami oraz jako element wewnętrznych systemów bezpieczeństwa.

8.3.1.6. Świadczenia i warunki zatrudnienia

S1-4 – Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów, ryzyka i szans

S1-8 – Zakres rokowań zbiorowych i dialogu społecznego

S1-10 – Adekwatna płaca

S1-11 – Ochrona socjalna

S1-15 – Mierniki równowagi między życiem zawodowym a prywatnym

S1-16 – Mierniki wynagrodzeń (luka płacowa i całkowite wynagrodzenie)

Podejmowane działania

Za podstawę polityki korporacyjnej uznajemy równe traktowanie wszystkich pracowników. Grupa odrzuca wszelkie formy dyskryminacji i przemocy stawiając na otwartość jako wspólny mianownik łączący naszych pracowników i partnerów biznesowych. Grupa dąży do skutecznego zapobiegania sytuacjom dyskryminacji, znęcania i nierównego traktowania oraz zapewnienia poczucia bezpieczeństwa dla każdej zatrudnionej osoby w spółkach Grupy, bez względu na formę zatrudnienia. Brak dyskryminacji wyrażamy w równym dostępie do awansów wewnętrznych, szkoleń oraz innych świadczeń i benefitów pracowniczych. Wyznacznikiem premiującym pracownika jest jego zaangażowanie, lojalność wartościom organizacji oraz dbałość o dobro wspólne jakim jest pozytywny wizerunek przedsiębiorstwa.

Grupa stara się spełniać oczekiwania pracowników w zakresie warunków pracy oraz wynagradzania.

Pracownikom TORPOL zatrudnionym na podstawie umowy o pracę niezależnie od wymiaru czasu pracy przysługuje szereg świadczeń, do których należą:

- premie uznaniowe, zadaniowe, projektowe oraz specjalne, które są przyznawane zgodnie z *Regulaminem wynagradzania*,
- dodatki do wynagrodzenia związane z zajmowanymi stanowiskami, pełnionymi funkcjami lub rekompensujące pracę poza miejscem zamieszkania,
- świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS) obejmujące m.in. zapomogi, dofinansowanie wypoczynku, dofinansowanie działalności sportowo – rekreacyjnej i kulturalno – oświatowej (np. do kart Medicover Sport),
- pakiety medyczne dla wszystkich pracowników, którzy pomyślnie przejdą okres próbny,
- możliwość przystąpienia do programu pracowniczych planów kapitałowych (PPK),
- w zależności od zajmowanego stanowiska udostępniane są telefony służbowe, sprzęt komputerowy oraz flota samochodowa,
- odprawy zgodnie z kodeksem pracy.

Z kolei w TOG występują następujące świadczenia:

- premie uznaniowe zgodnie z *Regulaminem Wynagradzania*,
- pakiety medyczne dla wszystkich pracowników,
- dofinansowanie do kart MultiSport,
- możliwość przystąpienia do programu pracowniczych planów kapitałowych (PPK),
- w zależności od zajmowanego stanowiska udostępniane są telefony służbowe, sprzęt komputerowy oraz flota samochodowa,
- odprawy zgodnie z kodeksem pracy.

Wszyscy pracownicy Grupy TORPOL otrzymują adekwatną płacę zgodnie z mającymi zastosowanie wskaźnikami referencyjnymi.

Wszyscy pracownicy w Grupie TORPOL są objęci ochroną socjalną przed utratą dochodów spowodowaną dowolnym z następujących poważnych zdarzeń życiowych: chorobą, bezrobociem rozpoczynającym się w czasie gdy pracownik jednostki pracuje w niej, wypadkiem przy pracy i niepełnosprawnością nabytą, urlopem rodzicielskim oraz przejściem na emeryturę.

W przeszłości TORPOL współpracował z agencjami pracy tymczasowej. W odniesieniu do pracowników tymczasowych zakres świadczeń przysługujących takim pracownikom uzależniony jest od postanowień

umownych z agencją pracy tymczasowej – najczęściej po stronie agencji pozostaje zapewnienie dojazdu do pracy, badań, szkoleń bhp i odzieży roboczej. W pozostałym zakresie kwestie współpracy z pracownikami tymczasowymi regulują obowiązujące przepisy prawa krajowego, które regulują zakres współpracy pomiędzy TORPOL a odpowiednimi agencjami pracy tymczasowej.

W żadnej ze spółek z Grupy nie został przyjęty zbiorowy układ pracy. W żadnej ze spółek z Grupy TORPOL nie funkcjonuje związek zawodowy.

TORPOL przyjął regulamin dotyczący wyboru i działania przedstawicieli pracowników w celu reprezentowania interesu pracowników, w szczególności w zakresie dokonywania w imieniu pracowników uzgodnień i konsultacji w przedmiocie gospodarowania środkami ZFŚS, działań związanych z BHP czy czasem i rozkładem pracy. W TOG obowiązują „Zasady wyboru i funkcjonowania Przedstawicieli Pracowników na potrzeby współdziałania z Pracodawcą.

Aktualne grono przedstawicieli pracowników w TORPOL to 3 osoby, a w TOG 2 osoby.

Ujawnienie	2024	
	mężczyźni	kobiety
odsetek pracowników uprawnionych do korzystania z urlopu ze względów rodzinnych*	100%	100%
odsetek uprawnionych pracowników, którzy skorzystali z urlopu ze względów rodzinnych**	3,1%	13,2%
* urlopy ze względów rodzinnych obejmują urlop macierzyński, urlop ojcowski, urlop rodzicielski lub ze względów rodzinnych i urlop opiekuńczy		
** relacja liczby pracowników którzy skorzystali z urlopów ze względów rodzinnych do liczby wszystkich pracowników danej płci uprawnionych do korzystania z urlopu ze względów rodzinnych na koniec okresu		

Mierniki wynagrodzeń

Kategoria pracowników	2024
	wskaźnik luki płacowej*
Pracownicy ogółem Grupa Kapitałowa	22,7%
Pracownicy ogółem TORPOL	25,3%
Pracownicy ogółem TOG	9,8%
* $(\text{średni poziom stawki godzinowej brutto pracowników-mężczyzn} - \text{średni poziom stawki godzinowej brutto pracowników-kobiet}) / \text{średni poziom stawki godzinowej brutto pracowników-mężczyzn} * 100$	

Spółki z GK stosują się do obowiązujących regulacji prawnych w tym obszarze zapewnienia równości wynagrodzeń.

Identyfikowana luka płacowa związana jest ze specyfiką struktury zatrudnienia, która jest charakterystyczna dla branży budowlanej (tj. dominujący udział mężczyzn na stanowiskach robotniczych). Dominujący udział mężczyzn w branży funkcjonuje nie tylko w odniesieniu do stanowisk produkcyjnych ale jest związany również z przewagą mężczyzn już wśród studentów – aktualnie udział kobiet w strukturze absolwentów kierunków budowlanych to ok. 25% vs. 75% udziału mężczyzn.

Co więcej z uwagi na specyfikę działalności porównywanie wynagrodzenia nawet dla takich stanowisk (np. kierownik budowy) może być utrudnione z punktu widzenia braku ich standaryzacji w szczególności na poziomie wynagrodzenia zmiennego. W tym aspekcie o wysokości wynagrodzenia decydują zakres odpowiedzialności i obowiązków przypisanych do danego zadania inwestycyjnego. Aspekt ten jest szczególnie istotny wobec znaczących rozbieżności w skali (wynagrodzenia) kontraktów realizowanych przez Grupę TORPOL tj. od kilkunastu mln zł, przez kontrakty o zakresie prac i wynagrodzeniu wynoszącym kilkadziesiąt mln zł do najbardziej złożonych kontraktów o skali wynagrodzenia przekraczającej 1 mld zł, dla

których prace realizowane są w perspektywie kilkuletniej. Powyższe uniemożliwia arbitralne "wyrównywanie" płac na poszczególnych stanowiskach.

Roczne łączne wynagrodzenie najlepiej zarabiającej osoby do mediany rocznego łącznego wynagrodzenia wszystkich pracowników (z wyjątkiem tej najlepiej zarabiającej osoby) w Grupie TORPOL w 2024 roku wynosiło 8,86.

Grupa TORPOL nie stosowała w 2024 rok środków służących złagodzeniu negatywnych wpływów przejścia na bardziej zieloną gospodarkę neutralną dla klimatu na jej własne zasoby pracownicze.

W procesie zarządzania istotnymi wpływami dotyczącymi własnych zasobów pracowniczych, skuteczność podejmowanych działań i inicjatyw jest na bieżąco monitorowana i konsultowana z pracownikami, czemu sprzyja otwarty dialog w organizacji oraz liczne kanały komunikacji na linii pracownik – organizacja. Dzięki uzyskiwanym informacjom zwrotnym nt. skuteczności realizowanych działań i inicjatyw organizacja może na bieżąco reagować na potrzeby pracowników w zakresie tworzenia bezpiecznych i satysfakcjonujących warunków pracy.

Dzięki otwarciu na dialog z pracownikami oraz świadomości krytycznego charakteru potrzeb pracowników podejmowane są działania ograniczające negatywne oddziaływanie na własne zasoby pracownicze. W toku badania istotności zidentyfikowane istotne negatywne wpływy związane z własnymi zasobami pracowniczymi dotyczą czasu pracy/równowagi między życiem prywatnym a zawodowym oraz bezpieczeństwa i higieny pracy.

W odniesieniu do wpływu na czas pracy i równowagę pomiędzy życiem zawodowym i prywatnym w procesie identyfikacji potrzebnych i właściwych działań pozwalających na ograniczanie negatywnego wpływu, kluczowy pozostaje bezpośredni dialog i bieżące reagowanie na indywidualne potrzeby i postawy pracowników, które najczęściej powiązane są z indywidualnymi, bardzo często przejściowymi, życiowymi sytuacjami danego pracownika.

Z kolei działania i inicjatywy związane z przeciwdziałaniem negatywnym wpływom w obszarze BHP zidentyfikowane są co do zakresu oraz adekwatności, przede wszystkim w związku z objęciem tego obszaru zintegrowanym systemem zarządzania. Kluczowe w tym aspekcie są realizowane cykliczne przeglądy zarządzania oceniające efektywność podejmowanych działań. Dodatkowo zakres wymaganych działań uwzględnia wnioski z realizowanych cyklicznie kontroli zewnętrznych ze strony uprawnionych organów administracji publicznej (inspekcja pracy, inspekcja sanitarna).

8.3.1.7. Cele związane z własnymi zasobami pracowniczymi

S1-5 – Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami

Grupa TORPOL nie wyznaczyła celów związanych z własnymi zasobami pracowniczymi.

8.3.1.8. Charakterystyka pracowników jednostki

*S1-6 – Charakterystyka pracowników jednostki
S1-12 – Osoby z niepełnosprawnościami*

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje nt. średniej liczby pracowników w Grupie TORPOL w 2024 roku w ujęciu osobowym. Średnia liczba pracowników w osobach została obliczona jako średnia ze stanów zatrudnienia na koniec kolejnych miesięcy 2024 roku.

Płeć	Liczba pracowników w 2024 roku
mężczyzna	548
kobieta	215
inna	0
nie zgłoszono	0

ogółem pracownicy	763
-------------------	-----

Wszyscy pracownicy Grupy TORPOL zatrudnieni są w Polsce.

Liczba pracowników wskazana w ww. tabeli jest zgodna z ujawnieniem informacji nt. zatrudnienia w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2024 roku w nocie 40 *Struktura zatrudnienia*.

Poniżej zaprezentowano informacje nt. form współpracy w Grupie TORPOL na koniec okresu sprawozdawczego w osobach.

Kategoria danych	2024				
	kobieta	mężczyzna	inne*	nie ujawniono	ogółem
liczba pracowników (liczba całkowita)	228	552	0	0	780
liczba pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony (liczba całkowita)	162	472	0	0	634
liczba pracowników tymczasowych (EPC)	0	0	0	0	0
liczba pracowników, którym nie gwarantuje się godzin pracy (liczba całkowita)	0	0	0	0	0
liczba pracowników zatrudnionych w pełnym wymiarze czasu pracy (liczba całkowita)	221	550	0	0	771
liczba pracowników zatrudnionych w niepełnym wymiarze czasu pracy (liczba całkowita)	7	2	0	0	9
<i>* płeć określona przez samych pracowników</i>					

Pracownicy współpracujący z Grupą TORPOL w niepełnym wymiarze godzin to przypadki sporadyczne. Osoby te są pracownikami biurowymi wykonującymi swoje zadania w różnych lokalizacjach. Współpraca z TORPOL w zakresie mniejszym niż pełny etat najczęściej jest inicjatywą samych pracowników, którzy z uwagi na różne okoliczności życiowe są zainteresowani bardziej elastyczną formą zatrudnienia.

Odejścia pracowników

Poniżej zaprezentowano informację nt. odejść w Grupie TORPOL.

Kategoria danych	2024
Liczba pracowników (liczba osób), którzy odeszli z organizacji w okresie sprawozdawczym	92
Wskaźnik rotacji*	11,8%
<i>* liczba pracowników, którzy odeszli dobrowolnie lub w wyniku zwolnienia, przejścia na emeryturę lub śmierci w okresie zatrudnienia podzielona przez liczbę osób zatrudnionych na koniec okresu sprawozdawczego</i>	

Osoby z niepełnosprawnościami

W trakcie 2024 roku TORPOL zatrudniał 3 osoby z orzeczeniem o niepełnosprawności, które wykonywały pracę w obszarze administracji. Z kolei TOG w 2024 roku zatrudniał 2 osoby z orzeczeniem o stopniu niepełnosprawności w stopniu lekkim i umiarkowanym.

Odsetek osób z niepełnosprawnościami wśród pracowników, obliczony jako wskazana powyżej łączna liczba osób z orzeczeniem o niepełnosprawności do średniej liczby osób zatrudnionych w Grupie TORPOL w 2024 roku wynosi 0,64%.

8.3.1.9. Charakterystyka pozostałych zasobów pracowniczych

S1-7 – Charakterystyka osób niebędących pracownikami stanowiących własne zasoby pracownicze jednostki

Poniżej zaprezentowano informacje nt. pozostałych kategorii osób stanowiących własne zasoby pracownicze - dane w osobach na koniec okresu sprawozdawczego.

Pozostałe własne zasoby pracownicze Grupy TORPOL	2024
umowy cywilne – B2B	14
umowy cywilne – umowy zlecenia i dzieło	38
pracownicy tymczasowi – w osobach	0
pracownicy tymczasowi – w równowartości rocznego etatu	0

8.3.1.10. Mierniki różnorodności

S1-9 – Mierniki różnorodności

Poniżej zaprezentowano informacje nt. różnorodności w kadrze kierowniczej najwyższego szczebla w Grupie TORPOL na koniec 2024 roku.

Kadra kierownicza najwyższego szczebla*	Liczba	Odsetek pracowników** 2024
mężczyźni	36	4,59%
kobiety	14	1,78%

* mając na uwadze specyfikę działalności Grupy TORPOL oraz znaczącą liczbą osób pełniących funkcje kierownicze w szczególności w odniesieniu do projektów budowlanych kadra kierownicza najwyższego szczebla została zdefiniowana jako jeden szczebel poniżej organów administracyjnych i nadzorczych tj. Zarząd oraz stanowiska dyrektorskie zarówno w TORPOL jak i TOG
** relacja liczby osób na danym stanowisku do liczby osób zatrudnionych na koniec roku według płci

Struktura wiekowa pracowników Grupy TORPOL w osobach na koniec okresu sprawozdawczego	2024
poniżej 30 lat	101
30 – 50 lat	503
powyżej 50 roku życia	176
Suma	780

8.3.1.11. Szkolenia i rozwój umiejętności

S1-13 – Mierniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności

TORPOL dba o rozwój kadry. W tym celu w Spółce funkcjonuje system podnoszenia kwalifikacji dla pracowników tak w ramach form szkolnych jak i pozaszkolnych (wewnętrzne i zewnętrzne szkolenia, kursy zawodowe i językowe, studia podyplomowe).

System ten ma charakter transparentny. W TORPOL w tym obszarze funkcjonuje bowiem Regulamin Podnoszenia Kwalifikacji Zawodowych, który określa zasady i warunki podnoszenia kwalifikacji zawodowych przez pracowników poprzez formy szkolne, pozaszkolne oraz dedykowane szkolenia wewnętrzne. Z kolei w

TOG przyjmowani pracownicy zawierają umowę o podnoszenie kwalifikacji, która określa zasady finansowania poszczególnych inicjatyw.

Niezależnie od pełnionych stanowisk oraz funkcji przed przyznaniem premii zadaniowej wszyscy pracownicy zostają poddawani ocenie ze strony swoich przełożonych. W TOG ocena taka nie ma charakteru zestandaryzowanego. Dodatkowo przed wypłatą premii przeprowadzana jest ocena kluczowych pracowników odpowiedzialnych za zarządzanie poszczególnymi komórkami organizacyjnymi oraz realizację kontraktów w zakresie jakości i terminowość wykonywanych zadań, realizacji postanowień wynikających z regulacji wewnętrznych, zewnętrznych oraz umów, stosunku do kontrahentów, przełożonych i współpracowników.

Poniżej zaprezentowano podsumowanie mierników dotyczących szkoleń i rozwoju umiejętności w Grupie TORPOL za 2024 rok.

2024		
	mężczyźni	kobiety
łączna liczba pracowników, którzy uczestniczyli w regularnych przeglądach wyników i rozwoju karier	0	0
odsetek pracowników, którzy uczestniczyli w regularnych przeglądach wyników i rozwoju karier*	0	0
Liczba pracowników przeszkolonych	561	259
Liczba szkoleń**	109	74
średnia liczba godzin szkoleń na pracownika***	2,9	4,2
<p>* łączna liczba pracowników, którzy uczestniczyli w regularnych przeglądach wyników i rozwoju karier podzielona przez średnią liczbę pracowników</p> <p>** w przypadku szkoleń adresowanych do pracowników obu płci szkolenie uwzględniono w obu kolumnach</p> <p>*** łączna liczba godzin szkoleniowych oferowanych pracownikom według kategorii płci i ukończonych przez nich podzielona przez łączną liczbę pracowników według kategorii płci</p>		

8.3.1.12. Incydenty, skargi i poważne wpływy na przestrzeganie praw człowieka

S1-17 – Incydenty, skargi i poważne wpływy na przestrzeganie praw człowieka

W 2024 roku w Grupie TORPOL:

- nie zostały zgłoszone przypadki dyskryminacji, w tym molestowania,
- nie zostały złożone przez własne zasoby pracownicze Grupy TORPOL skargi za pośrednictwem kanałów zgłaszania wątpliwości, jak również skargi do krajowych punktów kontaktowych ds. Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i tym samym nie zostały nałożone grzywny, kary i odszkodowania z tego tytułu;
- nie zostały zidentyfikowane poważne incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka związane z własnymi zasobami pracowniczymi i tym samym nie zostały nałożone grzywny, kary i odszkodowania z tego tytułu.

8.3.1.13. Bezpieczeństwo pracy

S1-4 – Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów, ryzyka i szans

S1-14 – Mierniki bezpieczeństwa i higieny pracy

S1-1 – Polityki związane z własnymi zasobami pracowniczymi

W ramach przyjętej Polityki BHP, TORPOL uznaje za kluczowe zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom oraz współpracownikom w trakcie realizacji prac budowlanych.

Kwestie związane z zapobieganiem wypadkom przy pracy oraz system zarządzania nimi zostały uwzględnione w Polityce Bezpieczeństwa i Higieny Pracy.

TORPOL jest świadomy odpowiedzialności za bezpieczeństwo swoich pracowników wykonujących prace na licznych placach budowy na terenie całego kraju. Optymalne zapewnienie bezpieczeństwa traktujemy jako podstawowy obowiązek odpowiedzialnego pracodawcy, ponosząc istotne nakłady z tym związane. Dążymy do całkowitego wyeliminowania wypadków przy pracy. Z tego powodu nie podejmujemy żadnych robót budowlanych bez uprzedniego przeszkolenia oraz zapewnienia odpowiedniego nadzoru, narzędzi pracy, zaplecza socjalnego oraz sprzętu. Dbamy również o pracowników zatrudnionych przy pracach administracyjno – biurowych, zapewniając im odpowiednie warunki pracy, szkolenia, narzędzia pracy i wyposażenie stanowisk pracy zgodnie z zasadami ergonomii i wymagań przepisów dotyczących pracy z monitorem ekranowym. Stale monitorujemy nowelizacje przepisów prawa w zakresie BHP w odniesieniu do profilu działalności organizacji.

TORPOL posiada wdrożone Zintegrowane Systemy Zarządzania Jakością, Środowiskiem i Bezpieczeństwem Pracy, zgodne z normami ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 45001:2018. Z kolei TOG posiada wdrożony Zintegrowany System Zarządzania Jakością, Środowiskiem i Bezpieczeństwem Pracy, na zgodność z normami ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 45001:2018. Ponadto TOG posiada certyfikat systemu jakości w spawalnictwie na zgodność z normą PN-EN ISO 3836, a także wdrożoną Zakładową Kontrolę Produkcji na zgodność z normą PN-EN 1090.

W odpowiedzi na zagrożenia wynikające z charakteru prowadzonej przez TORPOL działalności budowlanej w spółkach Grupy funkcjonują dedykowane polityki bezpieczeństwa i higieny pracy. Polityki BHP stanowią w spółkach z Grupy kompleksowe dokumenty, z którymi zapoznawani są zarówno nowi pracownicy, jak również dotychczasowa, doświadczona kadra.

Polityka Bezpieczeństwa i Higieny Spółki TORPOL zakłada, iż:

- każdorazowo zapewniamy przeszkolenie nowym pracownikom z obszaru BHP,
- analizujemy i identyfikujemy zagrożenia pojawiające się na budowach,
- wszyscy jesteśmy odpowiedzialni za bezpieczeństwo swoje i kolegów,
- zawsze zgłaszamy przełożonemu wszelkie okoliczności mogące stanowić zagrożenie dla życia i zdrowia,
- nieustannie podnosimy kwalifikacje naszych pracowników w obszarze BHP,
- organizujemy szkolenia nie tylko wtedy, gdy następuje zmiana przepisów BHP, ale także wówczas, gdy zaistnieje ze strony pracowników zapotrzebowanie lub nadchodzi czas szkoleń cyklicznych,
- nigdy nie podejmujemy pracy po użyciu alkoholu ani żadnej innej substancji działającej podobnie do alkoholu, jak również nie posiadamy takich używek w miejscu i czasie pracy,
- stale doskonalimy metody rozpoznawania zagrożeń i chorób zawodowych,
- posiadamy przeszkolenie w zakresie udzielania pierwszej pomocy oraz stosowania środków opatrunkowych,
- korzystamy z właściwych narzędzi zgodnie z ich docelowym przeznaczeniem,
- ze zdarzeń stanowiących zagrożenie lub potencjalne zagrożenie spisujemy notatkę i wyciągamy wnioski na przyszłość,
- w przypadku wystąpienia zdarzeń zagrażających życiu lub zdrowiu przedkładamy zdrowie i życie własne i kolegów ponad wszystkie inne działania operacyjne i biznesowe,
- każdorazowo sprawdzamy aktualność dokumentacji zdrowotnej pracowników pod kątem zdolności do pracy na rusztowaniach, wysokościach oraz w miejscach o podwyższonym zagrożeniu a także wymagane uprawnienia w tym zakresie,
- korzystamy ze środków ochrony wtedy, gdy tylko jest to możliwe oraz aktualizujemy wiedzę na temat prawidłowego z nich korzystania,
- skrupulatnie przestrzegamy regulacji wewnętrznych, norm i procedur w zakresie bezpieczeństwa,
- ostrzegamy innych pracowników oraz osoby trzecie o zidentyfikowanych na placu robót zagrożeniach,
- kierujemy pracowników na badania lekarskie, w tym także badania specjalistyczne potwierdzające ich zdolność do pracy na wysokościach bądź innych szczególnych warunkach,
- zaspokajamy potrzeby socjalne pracowników na tyle, na ile jest to możliwe uwzględniając wymogi sanitarno - higieniczne.

Z kolei *Polityka Bezpieczeństwa i Higieny Spółki TORPOL OIL&GAS* wyznacza generalne zobowiązanie do:

- spełniania wymagań prawnych i innych, które są związane z BHP i dotyczą organizacji,
- eliminacji zagrożeń BHP i zmniejszania związanego z nimi ryzyka,
- konsultowania i udziału pracowników lub przedstawicieli pracowników w działaniach związanych z podnoszeniem świadomości w obszarze BHP,
- ciągłego doskonalenia systemu Zintegrowanego Systemu Zarządzania.

Polityka BHP w TOG w zakresie szczegółowych postanowień dotyczących zasad bezpieczeństwa dostosowana jest do specyfiki przedmiotu działalności tej organizacji.

Polityki BHP podlegają stałej ocenie pod względem aktualności odpowiadania realiom oraz w miarę potrzeb będzie aktualizowana. Podejmujemy działania, aby doskonalić naszą politykę bezpieczeństwa i higieny pracy, każdemu pracownikowi Spółki zapewniamy inicjatywę w zgłaszaniu poprawek bądź nowych punktów do Polityki Bezpieczeństwa i Higieny Pracy.

Mamy świadomość, iż najczęstszą przyczyną wypadków przy pracy jest nieprawidłowe zachowanie się pracownika. Z tego względu regularnie szkolimy nasze kadry, celem całkowitego wyeliminowania ryzyk związanych z brakiem dostatecznej wiedzy i znajomości przepisów i zasad BHP. Istotną kwestią w zarządzaniu bezpieczeństwem pracy jest zapewnienie stałego, bezpośredniego nadzoru nad pracownikami wykonującymi prace na terenie budowy i konsekwentne egzekwowanie przestrzegania przepisów i zasad bhp na każdym etapie procesu budowlanego przez pracowników wszystkich szczebli organizacyjnych.

Za obszar bezpieczeństwa i higieny pracy w TORPOL odpowiada Pracodawca a organem wspierającym Zarząd i kierownictwo w zakresie doradztwa, opiniowania oraz kontroli stanu bezpieczeństwa i higieny pracy jest Służba BHP, którą stanowią pracownicy Działu BHP i Ochrony Ppoż. oraz Specjaliści ds. bhp spoza zakładu pracy. Dla właściwego zarządzania bezpieczeństwem pracy w TORPOL powołana została także Komisja BHP.

Służba BHP, jako organ doradczy i kontrolny, dokonuje kontroli warunków pracy, przestrzegania przepisów i zasad bezpieczeństwa i higieny pracy; na bieżąco informuje pracodawcę o stwierdzonych zagrożeniach zawodowych wraz z wnioskami zmierzającymi do usuwania tych zagrożeń; sporządza i przedstawia pracodawcy okresowe analizy stanu bezpieczeństwa i higieny pracy zawierające propozycje przedsięwzięć technicznych i organizacyjnych mających na celu zapobieganie zagrożeniom życia i zdrowia pracowników oraz poprawę warunków pracy. Ponadto bierze udział w ustalaniu okoliczności i przyczyn wypadków przy pracy, w opracowywaniu wniosków wynikających z badania przyczyn i okoliczności tych wypadków i zachorowań na choroby zawodowe, a także kontroluje realizację tych wniosków. Służba BHP uczestniczy również w dokonywaniu oceny ryzyka zawodowego.

Funkcjonująca w TORPOL Komisja BHP jest organem doradczym dla Zarządu Spółki w sprawach związanych z bezpieczeństwem pracy, a w jej skład wchodzi: Prezes Zarządu (lub osoba delegowana przez Prezesa), pracownik Służby BHP, lekarz sprawujący opiekę zdrowotną nad pracownikami oraz 5 przedstawicieli pracowników (2 pracowników administracji, 1 pracownik nadzoru technicznego oraz 2 pracowników fizycznych). Kompetencje komisji są uregulowane w przepisach kodeksu pracy. Na posiedzenia komisji zapraszani są również Dyrektorzy Pionów Technicznych.

TORPOL oraz TOG, mają wdrożony system zarządzania odnoszący się do bezpieczeństwa pracy. Powyższym systemem zarządzania w trakcie 2024 roku objętych było 100% pracowników Grupy TORPOL.

Wskazany system zarządzania bazuje na standardach branżowych oraz obowiązujących normach i regulacjach prawnych. W kreowaniu standardów bezpieczeństwa uczestniczą wszyscy pracownicy – nie istnieją w tym zakresie wyłączenia lub odniesienia do rodzaju wykonywanej pracy.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z bezpieczeństwem pracy, w odniesieniu do każdej realizowanej inwestycji, sporządzany jest plan bezpieczeństwa i ochrony zdrowia. Dodatkowo, w odniesieniu do każdej inwestycji budowlanej realizowanej przez TORPOL, stosowane są indywidualne instrukcje bezpiecznego wykonania robót dla prac szczególnie niebezpiecznych (IBWR), jak również opracowywana jest ocena ryzyka zawodowego dla zadania budowlanego, odnosząca się do zagrożeń dla zdrowia i życia występujących

lokalnie na terenie budowy oraz wszystkich stanowisk pracy, zaangażowanych w dany projekt. Ocena ta jest sporządzana przez kierownika danej budowy i przedstawicieli służby BHP. Oceny ryzyka zawodowego są uzgadniane z Komisją BHP. Wszyscy pracownicy Wykonawcy i Podwykonawców są zapoznawani w powyższych dokumentach przez przełożonych oraz zobowiązują się do stosowania zapisów w nich zawartych, poświadczając to własnoręcznym podpisem. Dokumenty są dostępne dla wszystkich pracowników w biurze budowy.

Oceniamy ryzyko zawodowe dla wszystkich stanowisk pracy. Informujemy pracowników o zidentyfikowanych zagrożeniach podczas pracy oraz sposobie przeciwdziałania tym zagrożeniom. W ocenie ryzyka zawodowego biorą udział przedstawiciele pracowników, kierownictwo oraz służba BHP. Karty ryzyka zawodowego podlegają aktualizacjom, z którymi zapoznawani są pracownicy, stosownie do stanowiska. Oceny oraz ich aktualizacje udostępnione są pracownikom wykonującym pracę administracyjno - biurową w ramach wewnętrznego systemu obiegu dokumentów, pracownicy bez dostępu do poczty elektronicznej i programów komputerowych informowani są przez bezpośrednich przełożonych.

Stosuje się również procedurę wykonywania prac ze znaczącymi zagrożeniami. Niezależnie od tego działamy w oparciu o zasady nadzoru i organizację prac przy wykonywaniu zadań w szczególnych zagrożeniach opisanych w wykazie prac szczególnie niebezpiecznych. Obowiązuje także procedura zgłaszania zagrożeń potencjalnie wypadkowych – prowadzimy rejestry i statystyki zdarzeń potencjalnie wypadkowych w celu zminimalizowania powtarzających się zdarzeń. Za zgłaszanie zdarzeń potencjalnie wypadkowych nie grożą kary i zdarzenia takie mogą być zgłaszane anonimowo.

Badania środowiska pracy są prowadzone systematycznie zgodnie z obowiązującymi przepisami przez uprawnione, akredytowane laboratoria badawcze. Przedmiot tych badań obejmuje możliwe zagrożenia dla pracowników w postaci czynników fizycznych, chemicznych oraz pyłów. Z przeprowadzonych badań sporządzane są sprawozdania, a aktualne informacje w tym zakresie przekazywane są poszczególnym komórkom organizacyjnym. Prowadzone są systematyczne przeglądy obszaru bezpieczeństwa i higieny pracy na poszczególnych budowach.

Wśród osób zaangażowanych w realizację projektów regularnie budowana jest świadomość znaczenia kwestii związanych z BHP, zarówno wśród pracowników jak i podwykonawców zaangażowanych w realizację inwestycji. Pracownicy odbywają regularne szkolenia w dziedzinie bezpieczeństwa i higieny pracy na podstawie opracowanych programów szkoleń. Pracownicy mają obowiązek brać udział w szkoleniach wstępnych ogólnych i stanowiskowych oraz okresowych bhp, dedykowanych dla odpowiedniego stanowiska pracy. Ponadto organizowane są szkolenia doraźne, na podstawie informacji i wniosków uzyskanych z postępowań powypadkowych. Pracownicy TORPOL oraz podwykonawcy wykonujących pracę przy realizacji robót budowlanych odbywają także codzienny instruktaż BHP przed rozpoczęciem prac szczególnie niebezpiecznych.

Poniżej zamieszczono informacje nt. mierników w obszarze BHP dla Grupy TORPOL w 2024 roku.

Ujawnienie		2024
liczba ofiar śmiertelnych w wyniku urazów związanych z pracą i złego stanu zdrowia związanego z pracą	pracownicy	0
	pozostałe własne zasoby pracownicze	0
liczbę wypadków związanych z pracą podlegających zgłoszeniu	pracownicy	9
	pozostałe własne zasoby pracownicze	0
wskaźnik wypadków związanych z pracą podlegających zgłoszeniu*	pracownicy	6,45
	pozostałe własne zasoby pracownicze	0
liczba przypadków złego stanu zdrowia związanego z pracą podlegającego zgłoszeniu	pracownicy	0
liczba dni straconych z powodu urazów związanych z pracą i ofiar śmiertelnych w wyniku wypadków związanych z pracą, z powodu złego stanu zdrowia związanego z pracą i ofiar śmiertelnych	pracownicy	492

* liczba wypadków podzielona przez liczbę przepracowanych godzin ogółem * 1.000.000

W odniesieniu do zgłoszonych wypadków dokonano analizy i wdrożono działania korygujące zgodnie z treścią zaleceń ujętych w odpowiednich protokołach powypadkowych. Głównym obszarem zaleceń było podwyższenie świadomości pracowników stanowisk robotniczych w zakresie BHP. Nie zaszła potrzeba aktualizacji dokumentacji Oceny Ryzyka Zawodowego na stanowiskach, w których wydarzyły się wypadki.

W spółkach z Grupy TORPOL stosowana jest procedura ustalania okoliczności i przyczyn wypadków. Najczęstszą przyczyną wypadków jest błąd ludzki, który wynika z niedostatecznej koncentracji i uwagi poszczególnych pracowników, jak również sytuacji stresowych. Większość wypadków miała miejsce w trakcie przemieszczenia się po placach budów, podczas prac naprawczych maszyn i urządzeń, w trakcie ręcznych prac transportowych lub w trakcie prac montażowo-instalacyjnych.

Niezależnie od prowadzenia rejestru wypadków w ramach TORPOL, podwykonawcy zobowiązani są do zgłaszania Kierownikowi Budowy incydentów związanych z wypadkami śmiertelnymi, ciężkimi i zbiorowymi.

Zgodnie z uzyskanymi informacjami w 2024 roku wśród podwykonawców nie zgłoszono takich wypadków.

8.3.2. Osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości

8.3.2.1. Łańcuch wartości

SBM-2 Interesy i opinie zainteresowanych stron

SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym

S2-2 – Procesy współpracy z osobami wykonującym pracę w łańcuchu wartości w zakresie wpływów

S2-4 – Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości oraz skuteczność tych działań

Szczegółowe kryteria procesu formowania ocen dla poszczególnych aspektów oraz towarzyszące im założenia zostały opisane w punkcie 8.1.18 *Badanie podwójnej istotności*.

W odniesieniu do pracowników w łańcuchu wartości w procesie badania podwójnej istotności zidentyfikowano wskazane poniżej istotne wpływy oraz ryzyka:

- negatywne wpływy jak również pozytywne wpływy z oceną wysokiej istotności w odniesieniu do bezpieczeństwa i higieny pracy
- w łańcuchu wartości zidentyfikowano szereg wpływów (pozytywnych oraz negatywnych) o średniej istotności odnoszących się do dialogu społecznego, wolności zrzeszania się rokowani zbiorowych, równowagi między życiem zawodowym a prywatnym równouprawnieniem płci i równości wynagrodzeń, różnorodności oraz odpowiednich warunków mieszkaniowych oraz wody i warunków sanitarnych,
- dla aspektów odpowiedniej płacy i prywatności w łańcuchu wartości zidentyfikowano ryzyko (wpływ negatywny na finanse organizacji) o średnim poziomie istotności.

Komentarz nt. działań związanych z wpływami Grupy TORPOL na obszar BHP w łańcuchu wartości zamieszczono w kolejnym punkcie.

Poprzez relacje biznesowe Grupa ma możliwość wywierania ograniczonego, pośredniego wpływu (poprzez ew. zobowiązania umowne) na kontrahentów - przy czym szczególną kategorią podmiotów z obszaru upstream są podwykonawcy z którymi zawierane są umowy o współpracy zawierające szczegółowe uregulowania szeregu zagadnień i warunków współpracy. Aspekty regulowane umownie w głównej mierze wynikają ze zobowiązań prawnych (np. w zakresie czasu pracy, minimalnej płacy, BHP, ochrony środowiska etc.).

Dla tych obszarów występuje rozbudowana sprawozdawczość oraz monitoring działalności podwykonawców w tych obszarach. Umowy z podwykonawcami zawierają zapis odwołujący się do dokumentu *Zasady etyki oraz postępowania w biznesie Dostawców i Podwykonawców* oraz zobowiązujący do ich przestrzegania przez kontrahentów. Z kolei TOG dąży do stosowania *Zasad etyki oraz postępowania w biznesie Dostawców Torpol Oil & Gas sp. z o.o.*

Dla szeregu wskazanych powyżej wpływów o średniej istotności aspektem przemawiającym za identyfikacją ww. wpływów za istotne były oceny wyrażone bezpośrednio przez interesariuszy w ramach badania ankietowego. Powyższe jednoznacznie wskazuje na znaczenie relacji biznesowych oraz aspektów wykraczających poza zobowiązania umowne. O ile bowiem bezpośredni wpływ na warunki pracy i zatrudnienia wśród kontrahentów jest bardzo ograniczony to etyka biznesowa, kultura korporacyjna oraz zasady prowadzenia biznesu promowane przez Grupę TORPOL wydają się oddziaływać na postawy kontrahentów w odniesieniu do poszczególnych obszarów społecznych w ramach łańcucha wartości.

W 2024 roku nie były przy tym prowadzone audyty dedykowane weryfikowaniu faktycznego przestrzegania deklaracji złożonych przez dostawców i podwykonawców.

W praktyce wpływ na dostawców materiałów czy sprzętu jest bardzo ograniczony. Grupa Kapitałowa nie ma możliwości wywierania bezpośredniego wpływu na ww. dostawców z uwagi na konkurencyjność branży w której działa oraz ograniczoną możliwość egzekwowania określonych postaw lub zachowań ze strony dostawców. Dostęp do informacji nt. warunków zatrudnienia u producentów materiałów budowlanych (np. prefabrykatów, betonu, stali czy kruszyw) jest ograniczony. Po stronie odbiorców/klientów z jednej strony występują zarówno podmioty z sektora publicznego (PKP PLK), samorządowe jak również podmioty prywatne o bardzo różnej skali działalności w odniesieniu, do których realna możliwość weryfikacji warunków zatrudnienia oraz relacji na linii pracownik – pracodawca jest ograniczona.

Innym wymiarem oddziaływania na kontrahentów jest fakt, iż relacja biznesowa z dostawcami i klientami realizowana jest na warunkach rynkowych i tym samym współpraca z dostawcami przekłada się na pozytywne oddziaływanie w postaci korzyści ekonomicznych. Nie występuje przy tym współpraca z dostawcami oraz podwykonawcami na wyłączność.

W związku ze stałym w czasie modelem biznesowym Grupy TORPOL, w ramach współpracy preferowane są umowy długoterminowe albo ramowe. Takie formy współpracy mogą przyczyniać się do większej stabilności zatrudnienia personelu po stronie dostawcy/podwykonawcy. Pozytywne oddziaływanie na poziom zatrudnienia dostawców będących producentami materiałów budowlanych związany jest również z konsekwencjami bardzo dobrej sytuacji płynnościowej Grupy TORPOL i możliwości realizacji przez TORPOL zakupów pewnych grup materiałów budowlanych na potrzeby realizacji przyszłych kontraktów. Z jednej strony TORPOL zabezpiecza cenę na przyszłość – co jest pozytywne dla samej Grupy TORPOL. Dodatkowo realizacja tego rodzaju zamówień, w szczególności w okresie niższej koniunktury branżowej (np. niemal cały 2024 rok) pozytywnie wpływa na sytuację płynnościową dostawców oraz finansowanie ich bieżącej działalności dzięki czemu dostawcy nie są zmuszeni do redukcji etatów – co mogłoby się okazać konieczne w przypadku braku istotnych zamówień. Niezależnie od powyższego wiarygodność dostawcy/podwykonawcy przekłada się na intencje przedłużenia współpracy w związku z realizacją kolejnych kontraktów budowlanych.

Mając na uwadze stabilną oraz zweryfikowaną bazę dostawców zakończenie współpracy/rozwiązanie umowy o dostawę konkretnych surowców/materiałów związane jest w głównej mierze z brakiem możliwości spełnienia wymogów co do terminów w przypadku np. zmiany harmonogramu realizacji inwestycji w związku z przedłużającym się procesem inwestycyjnym.

Mając na uwadze ograniczony zakres wpływu na relacje pomiędzy kontrahentami a ich pracownikami Grupa TORPOL nie zorganizowała procesu zbierania bezpośrednio opinii i poglądów pracowników w łańcuchu wartości. Przedstawicielami pracowników są natomiast osoby odpowiedzialne za bezpośrednie kontakty ze spółkami z Grupy TORPOL ze strony poszczególnych kontrahentów.

W 2024 roku dialog z przedstawicielami kontrahentów obejmował w szczególności bieżące kontakty związane z realizacją wspólnych projektów. Ponadto przedstawiciele łańcucha wartości Grupy TORPOL (w tym dostawcy) zostali włączeni w proces badania istotności poprzez udział w badaniu ankietowym. W ramach tego badania przedstawiciele kontrahentów mieli możliwość wyrażenia opinii nt. oceny wpływu Grupy TORPOL na otoczenie. Opinie kontrahentów uzyskane w ramach powyższego badania ankietowego zostały włączone do badania istotności i były uwzględnione w jego wynikach.

Mając na uwadze model biznesowy oraz lokalizację działalności Grupa TORPOL nie identyfikuje obszarów geograficznych w odniesieniu do których istnieje znaczące ryzyko występowania pracy dzieci lub pracy przymusowej lub obowiązkowej osób wykonujących pracę w łańcuchu wartości.

Grupa TORPOL nie identyfikuje wpływu na osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości, które to wpływy mogą wynikać z przejścia na bardziej ekologiczne i neutralne dla klimatu operacje.

Na potrzeby zarządzania istotnymi wpływami w obszarze relacji z pracownikami w łańcuchu wartości nie zostały wyasygnowane konkretne zasoby.

W ramach funkcjonującego w Grupie TORPOL systemu zgłoszenia nieprawidłowości nie zostały w 2024 roku zgłoszone poważne kwestie i incydenty dotyczące naruszenia praw człowieka związane z łańcuchem wartości jednostki.

8.3.2.2. Bezpieczeństwo i higiena pracy w łańcuchu wartości

Podwykonawcy i pracownicy kontrahentów przebywający na placach budów

Wpływ na bezpieczeństwo pracy podwykonawców oraz pracowników kontrahentów przebywających na placach budów ma charakter pozytywny co związane jest z podejmowanymi inicjatywami działaniami ograniczającymi ryzyko wystąpienia zagrożeń na placach budowy. Z kolei oddziaływanie negatywne ma charakter potencjalny i związany jest z charakterem pracy oraz specyfiką realizowanych prac fizycznych z którymi wiąże się ryzyko wystąpienia tego rodzaju zagrożeń. W konsekwencji wpływ pozytywny ma charakter systemowy a ew. wpływ negatywny – w przypadku jego wystąpienia to oddziaływanie o charakterze incydentalnym.

Wszyscy pracownicy podwykonawców zaangażowani w realizację prac budowlanych zobowiązani są do zapoznania się i przestrzegania wewnętrznych procedur BHP oraz opracowanych planów i instrukcji bezpieczeństwa. Uznajemy za kluczowe podejmowanie działań prewencyjnych w celu ograniczenia wypadków na realizowanych inwestycjach. Istotne wypadki, oprócz najbardziej dotkliwych skutków, jakimi są uszczerbek na zdrowiu, utrata zdrowia lub życia ludzkiego, niosą ze sobą bowiem konkretne szkody finansowe (koszty odszkodowań, zniszczenia sprzętu), wizerunkowe oraz organizacyjne (przeestoje związane z koniecznością usunięcia skutków wypadków).

Każdy obecny lub potencjalny kontrahent, planujący współpracę ze spółkami z Grupy TORPOL ma możliwość zapoznać się z ogólnodostępnymi dokumentami opisującymi politykę, normy i cel działania Spółki, które są dostępne na stronie internetowej Spółki. Podstawowym dokumentem określającym standardy zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy jest *Polityka Jakości, Ochrony Środowiska i BHP*, której pełna treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki. Spółka potwierdza swoje zaangażowanie w troskę o wysoką kulturę bezpieczeństwa i higieny pracy również w dokumentach odpowiednio: *Kodeksu Etyki i Postępowania w Biznesie* oraz *Zasadach etyki oraz postępowania w biznesie dostawców i podwykonawców TORPOL S.A.* Poprzez własny kodeks etyki oraz zasady etyki dla dostawców i podwykonawców TOG w analogicznym zakresie uczestniczy procesie zapewnienia bezpieczeństwa pracy w ramach projektów realizowanych przez ten podmiot.

Każda umowa z kontrahentem na prace projektowe i budowlane, zobowiązuje podwykonawcę lub usługodawcę do wykonywania Przedmiotu Umowy zgodnie z zasadami i przepisami BHP oraz zapoznania się i stosowania zasad postępowania w biznesie wyrażonych w przywołanym powyżej kodeksie oraz

zasadach do przestrzegania zapisów ujętych w zasadach dedykowanych kontrahentom. TORPOL zastrzega sobie prawo do weryfikacji stosowania przez Podwykonawcę do ww. zasad.

Do każdej umowy podwykonawczej lub zamówienia na prace budowlane załączony jest dokument *Zasady nadzoru BHP i ppoż.*, zgodnie ze wzorami obowiązującymi w TORPOL. Dokument obejmuje taryfikator kar za nieprzestrzeganie przepisów BHP, niezależnie od zasad stosowania sankcji, w tym kar finansowych zawartych w umowie głównej z inwestorem lub uprawnień innych podmiotów upoważnionych do kontroli i nadzoru nad bezpieczeństwem pracy przy realizacji projektu.

Z kolei w TOG wymagania w zakresie BHP są ujęte w treści każdej umowy, której dotyczy podwykonawstwo.

Zgodnie z zasadami postępowania dla dostawców i podwykonawców przyjętymi zarówno przez TORPOL jak i TOG uznaje się za kluczowe zapewnienie bezpieczeństwa wśród pracowników oraz współpracowników realizujących prace budowlane i dlatego tego samego oczekuje od swoich dostawców i podwykonawców.

Dostawcy i podwykonawcy powinni przestrzegać wszystkich przepisów prawa w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy, zapewnić swoim pracownikom bezpieczne i zdrowe środowisko pracy oraz wyposażenie ochronne i szkolenia niezbędne do wykonywania przez nich pracy w sposób bezpieczny. Dostawcy i podwykonawcy powinni opracować i wdrożyć procedury BHP, certyfikowane systemy zarządzania BHP lub własne programy bezpieczeństwa, mające na celu uniknięcie wypadków, urazów i chorób wśród pracowników dostawcy lub podwykonawcy spowodowanych wykonywaną pracą. Ponadto dostawcy lub podwykonawcy powinni w sposób ciągły monitorować i kontrolować potencjalne zagrożenia dla pracowników oraz dążyć do ciągłej poprawy bezpieczeństwa pracy.

Szczegółowe wymagania dotyczące BHP dla realizacji robót budowlanych, które podwykonawcy muszą spełnić przed rozpoczęciem pracy, zawarte są w Planie Bezpieczeństwa i Ochrony Zdrowia (BIOZ) dla zadania budowlanego. Co do zasady prace nie mogą być rozpoczęte bez dopełnienia wszystkich wymagań.

Firmy wykonawcze realizujące prace na tym samym terenie, mają obowiązek zawrzeć porozumienie w sprawie współpracy w zakresie bhp oraz wyznaczenia koordynatora ds. BHP dla zadania budowlanego, co nie zwalnia z odpowiedzialności za zarządzanie bezpieczeństwem pracy własnych pracowników. W odniesieniu do działań TOG w przypadku pracy kilku firm podwykonawczych, koordynatorem BHP zostaje osoba funkcyjna z ramienia TOG. Natomiast w sytuacji, w której na danym obiekcie pracuje kilka podmiotów wykonujących swoje obowiązki wynikające z zupełnie innych kontraktów, wówczas, co do zasady, koordynatora wyznacza Zamawiający.

Podczas prac wykonywanych na terenie Inwestora, Podwykonawcy zobowiązani są do przestrzegania zapisów umowy głównej, także w kwestii obowiązujących procedur, szkoleń i instrukcji określonych przez Zamawiającego. Dodatkowo na terenie należącym do inwestora mogą obowiązywać dodatkowe wymogi, zobowiązania i instrukcje w obszarze BHP, które miałyby zastosowania podczas wykonywania prac.

Obowiązkiem podwykonawcy jest zapewnienie stałego, bezpośredniego nadzoru nad pracami szczególnie niebezpiecznymi przez uprawnione osoby oraz realizację prac szczególnie niebezpiecznych na podstawie, zatwierdzonej przez kierownika budowy, Instrukcji Bezpiecznego Wykonania Robót.

Zapewnienie realizacji wszystkich wymagań w zakresie BHP, jak również sposób realizacji prac podwykonawców podlega weryfikacji i stałej kontroli przez koordynatora ds. BHP, wspieranego przez pracowników służby BHP TORPOL.

Pozostali kontrahenci

Zgodnie z komentarzem przedstawionym we wcześniejszym punkcie istnieje bardzo ograniczona możliwość wywierania realnego wpływu na relacje pomiędzy pracownikami kontrahentów innych niż podwykonawcy oraz pracownicy przebywający na terenie placów budów.

W odniesieniu do innych niż wskazani powyżej pracownicy kontrahentów zastosowanie mają działania opisane w punkcie 8.4.4. *Zarządzanie relacjami z dostawcami i podwykonawcami* odnoszące się do

włączania do umów, zobowiązań kontrahentów w zakresie przestrzegania postanowień dokumentów dedykowanych etyce oraz postępowaniu w biznesie.

8.3.2.3. Polityki związane z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości

S2-1 – Polityki związane z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości

Elementem Kodeksu Etyki TORPOL są:

- *Polityka kształtowania relacji z dostawcami i podwykonawcami,*
- *Polityka kształtowania relacji z obiorcami i klientami.*

Powyższe polityki wskazują, na intencję propagowania postaw i wartości przyjętych przez TORPOL również przez współpracujących kontrahentów. Realizację powyższych polityk w TORPOL wspiera dokument *Zasad etyki oraz postępowania w biznesie Dostawców i Podwykonawców TORPOL S.A.* Dokument ten ma zastosowanie do Dostawców towarów i usług oraz Podwykonawców podczas ich współpracy z Grupą TORPOL w ramach umowy. Intencją jest aby Dostawcy i Podwykonawcy propagowali zasady i wartości opisane w ww. dokumencie również wśród swoich pracowników oraz wśród ich własnych łańcuchach dostaw.

Z kolei TOG w swoim Kodeksie Etyki nie posiada wyodrębnionych indywidualnych polityk dla ww. obszarów. W Kodeksie Etyki TOG wskazane zostały natomiast obszary oddziaływania, które w aspekcie relacji zewnętrznych odwołują się zarówno do łańcucha dostaw jak i klientów oraz odbiorców. TOG posiada również własne *Zasady etyki oraz postępowania w biznesie Dostawców Torpol Oil & Gas sp. z o.o.*

Przyjęte polityki poprzez ich powiązanie z przywołanymi *Zasadami etyki oraz postępowania w biznesie Dostawców i Podwykonawców TORPOL S.A.* odnoszą się wprost do zakazu handlu ludźmi, pracy przymusowej lub obowiązkowej oraz pracy dzieci.

W *Zasadach etyki oraz postępowania w biznesie Dostawców i Podwykonawców TORPOL S.A.* wyrażone zostało zobowiązanie względem dostawców i podwykonawców do stosowania „*Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych*”, „*Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka*” oraz do poszanowania praw człowieka w ramach swojej działalności i w łańcuchu dostaw.

Spółka nie posiada wiedzy nt. przypadków nieprzestrzegania w 2024 roku *Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy* dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy lub *Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw międzynarodowych*, które dotyczą osób wykonujących pracę w łańcuchu wartości.

Szczegółowy opis obszarów, których dotyczą ww. regulacje wewnętrzne znajdują się w punkcie *Zarządzanie relacjami z dostawcami i podwykonawcami.*

8.3.2.4. Prywatność w łańcuchu wartości

TORPOL kładzie nacisk na dbałość o prywatność i poufność. Od naszych dostawców wymagamy gwarancji bezpieczeństwa a działania mające na celu zapewnienie prywatności i poufności są elementem, na który zwracamy uwagę przy wyborze dostawców. Każdą z rozmów i negocjacji podnoszących poziom prywatności we wspólnych przedsięwzięciach traktujemy jako utrwalanie dobrych praktyk w biznesie.

Spółka wprowadza odpowiednie zapisy w umowach z kontrahentami oraz przeprowadza audyty kontrolne a przede wszystkim w sposób stały zarządza ryzykami w obszarze ochrony danych osobowych.

8.3.2.5. Pozostałe informacje nt. pracowników w łańcuchu wartości

S2-3 – Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości

S2-5 – Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami

Pracownicy w łańcuchu wartości mają możliwość skorzystania z ogólnodostępnego systemu zgłaszania nieprawidłowości z wykorzystaniem dedykowanego formularza on-line służącego do zgłaszania ewentualnych wniosków i uwag z opcją poszanowania anonimowości.

System zgłaszania nieprawidłowości został szczegółowo opisany w punkcie 8.1.17 *Zaangażowanie zainteresowanych stron*.

Grupa TORPOL nie posiada wyznaczonych celów związanych z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości.

8.3.3. Dotknięte społeczności

SBM-2 Interesy i opinie zainteresowanych stron

SBM-3 Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym

S3-1 – Polityki związane z dotkniętymi społecznościami

S3-2 – Procesy współpracy w zakresie wpływów z dotkniętymi społecznościami

S3-2 – Procesy współpracy w zakresie wpływów z dotkniętymi społecznościami

S3-3 – Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez dotknięte społeczności

S3-4 – Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na dotknięte społeczności oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z tymi społecznościami oraz skuteczność tych działań

S3-5 – Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami

8.3.3.1. Wpływ na społeczności lokalne

W ramach swojego modelu biznesowego Grupa TORPOL identyfikuje wpływ na społeczności w obszarze bezpośredniego oddziaływania prac budowlanych na społeczności lokalne zlokalizowane w sąsiedztwie terenów na których realizowane są projekty infrastrukturalne. Wskazane społeczności podlegają wpływowi zarówno w ramach operacji własnych Grupy TORPOL jak również w ramach łańcucha wartości tj. poprzez oddziaływanie podwykonawców realizujących prace budowlane.

W toku badania podwójnej istotności wpływ na społeczności (zarówno negatywny jak i pozytywny) w opisanym powyżej zakresie został określony jako istotny na poziomie średnim, co związane jest w głównej mierze z ograniczonym zakresem i odwracalnością negatywnego oddziaływania.

Oddziaływanie związane z realizacją prac budowlanych ma charakter czasowy i tylko w niewielkim zakresie może być ograniczane, gdyż związane jest wprost z technologią prowadzenia prac budowlanych. W okresie realizacji prac budowlanych występuje oddziaływanie wpływające na warunki mieszkaniowe najbliższego otoczenia inwestycji poprzez hałas, kurz, uszkodzenia dróg lokalnych, zabrudzenia etc. a więc typowe czynniki charakteryzujące prace budowlane. Niemniej nie są to uciążliwości wpływające krytycznie na życie ludzi - co więcej w każdym przypadku mają one charakter przejściowy. Dodatkowo zakres oddziaływania jest ograniczony z uwagi na realizację części prac poza terenami zurbanizowanymi. Poza tym przy budowie infrastruktury liniowej ekspozycja na uciążliwości jest mniejsza niż przy realizacji wieloletniej inwestycji budowlanej zlokalizowanej przez dłuższy okres w jednej, konkretnej lokalizacji.

Z kolei oddziaływanie pozytywne dotyczy perspektywy długoterminowej i związane jest z poprawą parametrów danej linii kolejowej obejmującej ograniczenie emisji hałasu, zwiększenie bezpieczeństwa drogowego przy przejazdach czy też niższe wibracje. Inną formą oddziaływania pozytywnego jest rekompensowanie negatywnego oddziaływania np. poprzez naprawę uszkodzonej infrastruktury czy też wypłaty świadczeń odszkodowawczych - mniejsze kwoty (do kilku tys. PLN) są wypłacane bezpośrednio przez wykonawcę, natomiast w wypłatę kwot odszkodowań z tytułu większych szkód zaangażowani są ubezpieczyciele - wykorzystywane są w tym zakresie typowe dla branży polisy ubezpieczeniowe.

Grupa TORPOL nie posiadała w 2024 roku celów związanych z wpływem na dotknięte społeczności.

8.3.3.2. Organizacja prac budowlanych

Wskazany powyżej na społeczności lokalne w związku z realizowanymi pracami budowlanymi wynika wprost z modelu biznesowego Grupy TORPOL. Aspekt relacji ze społecznościami lokalnymi uwzględniony jest w strategii Grupy w ramach społecznej odpowiedzialności biznesu poprzez prawidłową realizację projektów infrastrukturalnych na rzecz rozwoju gospodarki i społeczeństwa oraz budowanie trwałego wizerunku wiarygodnego i cenionego partnera w lokalnym środowisku z poszanowaniem zasad etyki.

W odniesieniu do powyższego aspektu nie została ustanowiona dedykowana polityka. Niemniej niezależnie od braku indywidualnej polityki podejmowane są działania mające na celu ograniczenie negatywnego wpływu związanego z realizowanymi pracami budowlanymi.

Intencją TORPOL jest zapewnienie maksymalnego ograniczenia uciążliwości prowadzonych robót wobec osób trzecich czy dóbr publicznych, w szczególności poprzez odpowiednią organizację pracy oraz właściwy dobór urządzeń i sprzętu.

W ramach prac przygotowawczych do realizacji projektów organizowane są spotkania o charakterze informacyjnym z przedstawicielami społeczności lokalnych. Komunikacja ze społecznościami lokalnymi na potrzeby minimalizacji negatywnego wpływu obejmuje również bezpośrednie spotkania informacyjne poprzedzające rozpoczęcie realizacji inwestycji, komunikaty na placach budowy jak również informacje przekazywane na stronach internetowych oraz w mediach. Organem podejmującym decyzje o zakresie komunikacji ze społecznościami lokalnymi jest Zarząd Spółki, reprezentowany przez Prezesa Zarządu.

W ramach realizowanych inwestycji kluczowym zagadnieniem jest tworzenie ciągów transportowych poza obszarem ich oddziaływania na mieszkańców i inne przyległe instytucje publiczne i prywatne. Powyższe jest omawiane oraz uzgadniane z przedstawicielami społeczeństwa oraz zarządcami dróg.

Równocześnie, jeśli wymaga tego kontrakt, dokonywana jest inwentaryzacja istniejących obiektów (budynki, drogi) zlokalizowanych w okolicy placów budowy celem określenia ich istniejącego stanu technicznego. Inwentaryzacja jest przeprowadzana i sporządzana za wiedzą i przy udziale właścicieli obiektów. Na jej podstawie sporządzana jest dokumentacja zdjęciowa oraz opisowa. W przypadku gdy w trakcie lub po zakończeniu prac budowlanych stwierdzone zostaną uszkodzenia względem stanu pierwotnego, które powstały w związku z wykonywaniem prac budowlanych, dokonywana jest ocena szkód, a następnie zidentyfikowane uszkodzenia są, w zależności od przypadku, usuwane lub rekompensowane. W celu zapewnienia bezpieczeństwa osób postronnych, które mogą znajdować się w otoczeniu realizowanych przez nas prac przestrzegamy wszelkich regulacji dotyczących ogrodzenia oraz odpowiedniego oznakowania terenu budowy.

Opisany powyżej wpływ na społeczności lokalne nie ma charakteru systemowego. Podejmowane działania związane z ograniczeniem negatywnego wpływu skutkują możliwością pojawiania się wpływu o charakterze incydentalnym.

W 2024 roku nie odnotowano znaczących przypadków odpowiedzialności TORPOL jako generalnego wykonawcy za uszkodzenia istniejącej infrastruktury w ramach realizowanych projektów budowlanych w odniesieniu do osób fizycznych, w obrębie bytowania których realizowane były projekty budowlane. Odnotowano natomiast przypadki uszkodzeń infrastruktury z uwagi na charakterystykę działalności np.

uszkodzenia ciężkim sprzętem podczas realizacji robót ziemnych w odniesieniu do gestorów sieci czy zarządców infrastruktury. W związku z prowadzonymi robotami TORPOL podpisuje z lokalnymi samorządami porozumienia na korzystanie z dróg. W ramach porozumień Spółka zobowiązuje się na bieżąco usuwać ewentualne uszkodzenia w infrastrukturze drogowej oraz remontować (jeśli zachodzi taka konieczność) ustalone fragmenty dróg po zakończeniu prac.

Zasadą jest, że społeczność lokalna ma i korzysta z możliwości zgłaszania wszelkich uwag bezpośrednio do Inwestorów (Zamawiających), którzy to z wykorzystaniem aktualnej wiedzy i stanu faktycznego wskazanego przez wykonawcę, udzielają stosownych wyjaśnień i odpowiedzi. W sporadycznych przypadkach tego rodzaju zgłoszenie ze strony przedstawicieli lokalnych przekazywane jest bezpośrednio do TORPOL z wykorzystaniem tradycyjnych kanałów komunikacji pisemnej (pismo, poczta elektroniczna), przy czym następnie zgłoszenie takie jest przekazywane dalej do Zamawiającego wraz z odpowiednimi wyjaśnieniami. Nie jest przy tym prowadzona ocena świadomości możliwości zgłaszania uwag po stronie przedstawicieli społeczności lokalnych z wykorzystaniem wskazanych powyżej form komunikacji, gdyż działania te wynikają z powszechnej praktyki branżowej oraz świadomości społeczności lokalnych nt. tego jaki podmiot posiada status inwestora dla danego projektu. W odniesieniu do społeczności lokalnych nie została wdrożona polityka ochrony osób dokonującego tego rodzaju zgłoszeń.

W 2024 roku nie zostały zgłoszone poważne kwestie lub incydenty dotyczące praw człowieka związane z dotkniętymi społecznościami.

8.3.3.3. Wpływ na infrastrukturę kraju

Podstawowa działalność Grupy obejmuje realizację projektów infrastrukturalnych w zakresie budowy oraz modernizacji infrastruktury komunikacyjnej. Realizowane prace mają generalnie na celu skrócenie czasu przejazdu przy jednoczesnym zwiększeniu bezpieczeństwa oraz jakości przewozów kolejowych. Dzięki modernizacji i rewitalizacji linii kolejowych ograniczane jest wykluczenie komunikacyjne wybranych regionów Polski, zwiększana jest przepustowość linii kolejowych, skracany czas podróży pasażerskich i transportu towarowego, czy też zwiększana jest dostępność komunikacji dla regionów atrakcyjnych biznesowo lub turystycznie.

Modernizacja szlaków kolejowych wpływa także na zwiększenie atrakcyjności biznesowej poszczególnych regionów Polski, jak również na oszczędność czasu niezbędnego do przemieszczenia się z użyciem transportu kolejowego. Poprawie ulega także komfort podróżowania, co jest efektem modernizacji stacji oraz przystanków. Modernizacja infrastruktury obejmuje w szczególności instalację wiat, nowego oświetlenia i informacji pasażerskiej wraz ze szczegółowym oznakowaniem. Dodatkowo obiekty są dostosowywane do potrzeb osób o ograniczonej możliwości poruszania się.

Istotna jest również kwestia poprawy bezpieczeństwa kierowców, pasażerów i pieszych oraz ograniczenie wypadkowości na szlakach kolejowych. Realizowane projekty to nie tylko wymiana i budowa torów kolejowych, ale również modernizacja i budowa infrastruktury towarzyszącej, która zwiększa bezpieczeństwo – tak użytkowników transportu kolejowego, jak i osób trzecich mających styczność z infrastrukturą kolejową. Poprawa bezpieczeństwa związana jest w m.in. z likwidacją jednopoziomowych skrzyżowań torów i zastąpienie ich skrzyżowaniami dwupoziomowymi. Zwiększenie bezpieczeństwa ruchu kolejowego realizowane jest również poprzez zastosowanie nowoczesnych systemów sterowania ruchem kolejowym. Modernizacja oraz rewitalizacja linii kolejowych przyczynia się do zwiększenia komfortu życia społeczeństwa mieszkającego w pobliżu linii kolejowych. Nowoczesne technologie stosowane podczas tych prac przyczyniają się do ograniczenia emisji hałasu oraz wibracji.

Należy dodać, iż struktura wybudowanych szlaków kolejowych oraz zakres prac budowlanych zrealizowanych w ramach poszczególnych projektów, w tym w szczególności relacja wybudowanych/zmodernizowanych dróg kolejowych zelektryfikowanych do dróg kolejowych nieelektryfikowanych jest pochodną decyzji zamawiających będących inwestorami dla poszczególnych kontraktów. Ponadto, poza jakimkolwiek wpływem Emitenta pozostaje wykorzystanie oraz monitorowanie

infrastruktury kolejowej w zakresie struktury towarów transportowanych szlakami kolejowymi (w tym m.in. w odniesieniu do paliw kopalnych).

Poniżej zamieszczono informacje nt. zakresu prac oraz założonych efektów modernizacji dla największych z realizowanych inwestycji.

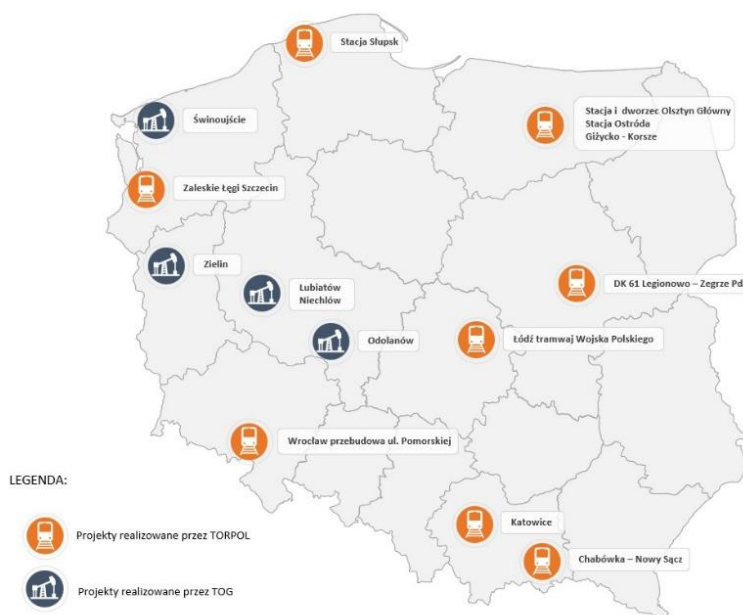
nazwa projektu	wybrany zakres prac	termin realizacji
Stacja Olsztyn Główny	<ul style="list-style-type: none"> – rozbiórka torów - 47 km; – budowa torów – 29 km; – przebudowa sieci trakcyjnej – 51 km; – budowa przejścia podziemnego o dł. 140 m łączącego dwie części miasta; 	2024
Łódź tramwaj Wojska Polskiego	<ul style="list-style-type: none"> – modernizacja układu torowo drogowego w ciągu ulic Wojska Polskiego i Strykowskiej w Łodzi; – długość przebudowanego odcinka to ok. 4,2 km – kompleksowa przebudowa drogi wraz z torowiskiem tramwajowym; – przebudowa infrastruktury podziemnej; 	2024
Zaleskie Łęgi Szczecin	<ul style="list-style-type: none"> – rozbudowa zaplecza technicznego obsługi taboru PKP Intercity; – budowa nowej hali przeglądów technicznych; – budowa myjni taboru z zamkniętym obiegiem wody. 	2024
DK 61 Legionowo – Zegrze Pd.	<ul style="list-style-type: none"> – rozbudowa drogi krajowej 61 do parametrów drogi głównej na odcinku ok. 5 km; – rozbudowa drogi do parametrów 2x2 wraz z dodatkowymi jezdniami i infrastrukturą dla pieszych i rowerzystów. – budowa wiaduktu kolejowego oraz 2 przejść dla zwierząt. 	2024
Przebudowa ulicy Pomorskiej we Wrocławiu	<ul style="list-style-type: none"> – Przebudowa ok. 1 km ulicy Pomorskiej we Wrocławiu w zakresie sieci uzbrojenia podziemnego (wod-kan, sanitarne, elektroenergetyczne), budowa nowych torów tramwajowych wraz z węzłem Plac Staszica, budowa 4 nowych przystanków, nowe nawierzchnie dróg i chodników 	2024
Rozbudowa KRNiGZ Lubiatów	<ul style="list-style-type: none"> – Rozbudowa mocy produkcyjnych kopalni ropy i gazu ziemnego 	2024
Przebudowa stacji Ostróda	<ul style="list-style-type: none"> – Budowa rozjazdów – 25 szt.; – budowa torów – 10,5 km; – przebudowa sieci trakcyjnej – 10,5 km; – przebudowa obiektów inżynierskich – 4 szt., w tym modernizacja przejścia podziemnego na perony – przebudowa 3 peronów – modernizacja systemów zabezpieczenia na 9 przejazdach kolejowych 	2026
Przebudowa stacji Słupsk	<ul style="list-style-type: none"> – budowa rozjazdów 93 szt.; – budowa torów – 30,5 km; – przebudowa sieci trakcyjnej – 37 km; – przebudowa obiektów inżynierskich – 15 szt. – Przebudowa 4 szt. peronów 	2026
Modernizacja linii kolejowej nr 38 na odcinku Giżycko – Korsze wraz z elektryfikacją	<ul style="list-style-type: none"> – budowa rozjazdów – 75 szt.; – budowa torów – 67 km; – budowa nowej sieci trakcyjnej – 82 km; – przebudowa obiektów inżynierskich – 72 szt. – przebudowa 11 szt. peronów na 9 stacjach kolejowych i przystankach – przebudowa 42 przejazdów kolejowych 	2026
Modernizacja linii kolejowej nr 104 na odcinku Klęczany – Marcinkowice – Nowy Sącz	<ul style="list-style-type: none"> – budowa nowych rozjazdów – 11 szt.; – budowa torów – 14 km; – przebudowa sieci trakcyjnej – 14 km; – przebudowa obiektów inżynierskich – 60 szt., w tym budowa nowego przejazdu bezkolizyjnego na ul. Kolejowej w Nowym Sączu – przebudowa 4 szt. peronów 	2025

Modernizacja infrastruktury kolejowej KGHM	– przebudowa ok. 30 km torów kolejowych i 54 rozjazdów	2026
Będzin – Katowice Szopienice Płd. – Katowice – Katowice Piotrowice	<p>Modernizacja układu komunikacyjnego na odcinku Katowice Szopienice – Katowice Piotrowice wraz z dobudową torów kolei aglomeracyjnej, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> – budowa 3 nowych przystanków kolejowych: Katowice Uniwersytet, Katowice Akademia oraz Katowice Kokociniec; – przebudowa 2 istniejących przystanków kolejowych: Katowice Szopienice Południowe i Katowice Brynów; – przebudowa 3 stacji kolejowych: Katowice Zawodzie, Katowice Ligota oraz Katowice; – budowa torów - 22 km; – przebudowa torów - 96 km; – przebudowa sieci trakcyjnej – 133 km; – przebudowa rozjazdów – 267 szt.; – budowa i przebudowa obiektów inżynierskich – 140 szt. – budowa nastawni na stacji Katowice Zawodzie; – przebudowa nastawni na stacji Katowice Ligota; – budowa LCS Katowice. 	2028

Poniżej zamieszczono grafikę prezentującą kluczowe inwestycje realizowane przez Grupę w okresie sprawozdawczym.

Mapa inwestycji

Istotne projekty realizowane przez GK TORPOL



Realizacja inwestycji dotyczących modernizacji infrastruktury kolejowej ma na celu zwiększenie dostępności oraz atrakcyjności tej formy komunikacji. W efekcie realizowanych w ostatnich latach inwestycji parametry techniczne szlaków kolejowych ulegają systematycznej poprawie. Proces modernizacji i budowy infrastruktury kolejowej to wielopłaszczyznowe przedsięwzięcie, w które zaangażowany jest inwestor finansujący budowę, projektanci sporządzający projekt budowlany dla inwestycji, podmioty zaangażowane przez inwestora na potrzeby nadzoru inwestycyjnego oraz wykonawca.

Początkowym zakresem działalności TOG była branża ropy naftowej i gazu ziemnego, w ramach której spółka zajmowała się projektowaniem i wykonaniem instalacji do oczyszczania i uzdatniania ropy naftowej oraz gazu ziemnego. Obecnie TOG nadal posiada unikalne doświadczenie w tym obszarze, ale również nabyła kompetencje i doświadczenie w innych branżach, tj. branża energetyczna (w tym energetyka

jądrowa), branża chemiczna oraz branża związana z wodorem, amoniakiem oraz biogazem. W ramach prowadzonych kontraktów TOG kompleksowo realizuje procesy inwestycyjne, począwszy od koncepcji, poprzez zaprojektowanie, realizację oraz serwis wszelkich instalacji. Wieloletnie doświadczenie oraz posiadana przez TOG wiedza i kompetencje są niezbędne, aby móc wspierać polskich oraz zagranicznych inwestorów w przebudowach instalacji i transformacji sektora energetycznego ku zielonej energii. Warto również zaznaczyć, że realizowane przez TOG kompletne układy technologiczne oraz niezależne urządzenia o dowolnej wielkości i konfiguracji są dedykowanymi rozwiązaniami wykorzystującymi innowacyjne technologie.

8.3.3.4. Działalność charytatywna i sponsoringowa

W 2024 roku Spółka udzieliła dwóch darowizn o łącznej wysokości 300 tys. zł z przeznaczeniem na pomoc poszkodowanym w powodzi - 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.

W roku 2024 Spółka zawarła jedną umowę sponsoringową z Fundacją Rozwoju Inżynierii Lądowej przy Politechnice Gdańskiej o wartości 3 tys. zł - umowa dotyczyła wsparcia działalności Koła Naukowego Młodych Mostowców Politechniki Gdańskiej "MOST WANTED". Dodatkowo Spółka sfinansowała prolongatę grobu Powstańca Wielkopolskiego, który miał ulec likwidacji z tytułu braku wniesienia opłaty na następny okres (kwota ok. 0,5 tys. zł).

Z kolei TOG w 2024 zawarł umowę ze Związkiem Harcerstwa Rzeczypospolitej – Okręg Wielkopolski. Przedmiot darowizny stanowiły środki pieniężne w kwocie 5 tys. zł przekazane na organizację przedsięwzięcia „Harcerska Wyprawa Francja Maczuga 1944 – 2024”, które odbyło się w dniach 14 - 27 sierpnia 2024 r. TOG przekazał również darowiznę w kwocie 1 tys. zł rzecz serwisu POMAGAM.PL, za pomocą którego organizowana była zbiórka dla osób, które ucierpiały w powodzi. Celem darowizny było wsparcie pracowników firm członkowskich Izby Gospodarczej Gazownictwa zamieszkujących tereny, które ucierpiały na skutek klęski powodzi.

8.3.4. Konsumenci i użytkownicy końcowi - bezpieczeństwo użytkowników

SBM-2 Interesy i opinie zainteresowanych stron

SBM-3 – Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym

S4-1 – Polityki związane z konsumentami i użytkownikami końcowymi

S4-5 Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami

8.3.4.1. Użytkownicy końcowi

Ostatecznymi użytkownikami usług świadczonych przez Grupę są wszystkie osoby fizyczne i podmioty korzystające z infrastruktury kolejowej oraz odbiorcy usług transportowych zarówno w obszarze transportu osobowego, jak i towarowego.

Niezależnie od wpływu na pojedyncze osoby identyfikowany jest wpływ na poziomie odpowiadającym zasięgowi oddziaływania infrastruktury komunikacyjnej. Szczegółowe informacje opisujące ten aspekt zostały zamieszczone w punkcie *Wpływ na infrastrukturę kraju*.

W toku badania podwójnej istotności w odniesieniu do użytkowników końcowych zidentyfikowano:

- pozytywny wpływ z oceną wysokiej istotności dla bezpieczeństwa osobistego oraz szereg wpływów pozytywnych i negatywnych z oceną średniej istotności;

- ryzyko z oceną średniej istotności związane z bezpieczeństwem użytkowników oraz dostępem do informacji.

Wpływ negatywny na użytkowników końcowych został zidentyfikowany w głównej mierze jako wpływ potencjalny. Powyższe związane jest z działaniami podejmowanymi w celu zapewnienia bezpieczeństwa użytkownika budowlanej infrastruktury kolejowej co przekłada się na pozytywny wpływ w tym obszarze. W toku analizy istotności finansowej nie zostały zidentyfikowane istotne szanse. Z kolei istotne ryzyko ma charakter potencjalny i wiąże się z ryzykiem wystąpienia błędów w realizacji prac budowlanych, które mogłyby skutkować wadami infrastruktury przekładającymi się na bezpieczeństwo osób korzystających z wybudowanych obiektów oraz inżynierii lądowej. W procesie analizy oraz zarządzania ryzykiem dla Grupy ryzyko błędów w ramach prac budowlanych skutkujących wystąpieniem incydentów zagrażających bezpieczeństwu użytkowników jest ryzykiem o charakterze krytycznym.

Wpływ na bezpieczeństwo użytkowników infrastruktury (w tym w odniesieniu do aspektów bezpieczeństwa pracy w ramach jej użytkowania czy też bezpieczeństwa dzieci) jest aspektem krytycznym z punktu widzenia modelu biznesowego Grupy TORPOL. Zakres oddziaływania TORPOL na ten aspekt należy powiązać z jakością świadczonych usług, a więc i wykonywanych prac budowlanych. Zapewnienie odpowiedniej jakości realizowanych prac jest aspektem szczegółowo uregulowanym zarówno na poziomie obowiązujących przepisów prawa, dokumentacji wewnętrznej jak również zobowiązań umownych oraz zobowiązań odnoszących się do zapewnienia zgodności z dokumentacją towarzyszącą realizowanym inwestycjom. Duża waga przywiązywana jest do spełnienia wymagań jakościowych stawianych przez UE dla systemu kolei. Oczekiwana jakość usług jest dodatkowo zapewniona dzięki stosowaniu instrukcji wewnętrznych opartych na zapisach Zintegrowanych Systemów Zarządzania, a także dzięki procedurom kontroli zgodnym z wytycznymi (regulacjami) zamawiających.

Wpływ na użytkowników końcowych przez pryzmat aspektów niedyskryminacji identyfikowany jest przez pryzmat dostępu do infrastruktury ze strony osób z niepełnosprawnościami. O ile jako wykonawca TORPOL realizuje konkretne elementy infrastruktury pozwalające włączać osoby z niepełnosprawnościami to już zakres przedmiotowy projektów budowlanych w tym rozwiązań mających na celu ograniczanie wykluczania określonych grup społecznych określany jest przez zamawiających.

Natomiast wpływ na użytkowników końcowych przez pryzmat dostępności może być dodatkowo rozpatrywany z punktu widzenia infrastruktury krajowej. Realizowane prace mają generalnie na celu skrócenie czasu przejazdu przy jednoczesnym zwiększeniu bezpieczeństwa oraz jakości przewozów kolejowych. Dzięki modernizacji i rewitalizacji linii kolejowych ograniczane jest wykluczenie komunikacyjne wybranych regionów Polski, zwiększana jest przepustowość linii kolejowych, skracany czas podróży pasażerskich i transportu towarowego, czy też zwiększana jest dostępność komunikacji dla regionów atrakcyjnych biznesowo lub turystycznie. Niemniej należy również odniesieniu do tego zagadnienia podkreślić, iż za zakres przedmiotowy infrastruktury odpowiada zamawiający. Dodatkowo należy mieć na uwadze, iż poprawa parametrów technicznych infrastruktury kolejowej, o ile istotna to jednak jest tylko jednym z czynników wpływających na ograniczenie wykluczania komunikacyjnego - kluczowe jest zapewnienie efektywnej sieci połączeń dla danych obszarów.

W związku z profilem działalności oraz koncentracją na budowie infrastruktury kolejowej z dominującym udziałem jednego podmiotu zamawiającego aktywność marketingowa Grupy nie jest znacząca. W ramach Kodeksu Etyki przyjęta została Polityka uczciwej konkurencji. Tym samym identyfikowane jest oddziaływanie pozytywne, które zostało ocenione jako istotne na poziomie średniej istotności w głównej mierze dzięki głosom interesariuszy zaangażowanych w proces badania istotności.

Identyfikując wpływy związane z zapewnieniem użytkownikom i konsumentom informacji odpowiedniej jakości należy mieć na uwadze, iż zgodnie z obowiązującymi regulacjami spółki z GK udostępniają szczegółowe informacje nt. dokumentacji wykonawczej zamawiającym w oparciu o istniejące regulacje prawa budowlanego oraz postanowienia umowne. W praktyce komunikacja z użytkownikami infrastruktury

ma miejsce wyłącznie na etapie realizacji prac budowlanych i obejmuje obszar bezpieczeństwa placów budów.

Grupa TORPOL nie posiada polityki dotyczącej konsumentów lub użytkowników końcowych jak również nie zostały przyjęte konkretne cele w tym obszarze.

Wpływy oraz ryzyka związane z bezpieczeństwem użytkowania zrealizowanych projektów budowlanych te wynikają z modelu biznesowego Grupy TORPOL, przy czym nie są one wyodrębnione na poziomie strategii Grupy TORPOL.

Wpływy pozytywne mają charakter systemowy co związane jest z istotnością tego zagadnienia dla realizowanych operacji oraz włączeniem go w proces bieżącego zarządzania. Z kolei wpływ negatywny, z uwagi na jego tylko potencjalny charakter, postrzegany jest jako incydentalny z niskim ryzykiem wystąpienia.

Powyższe rodzaje wpływów mają charakter generalny i nie występują w określonych tylko regionach jak również nie są identyfikowani użytkownicy końcowi o szczególnych cechach lub korzystający z określonych produktów lub usług, którzy mogą być narażeni na większe ryzyko poniesienia szkody.

8.3.4.2. Współpraca z użytkownikami końcowymi

S4-2 – Procesy współpracy w zakresie wpływów z konsumentami i użytkownikami końcowymi

Grupa TORPOL realizuje projekty budowlane, których odpowiednia jakość istotnie wpływa na bezpieczeństwo użytkowania danej infrastruktury. W procesie zapewnienia odpowiedniej jakości usług budowlanych nie jest realizowana współpraca z konsumentami i użytkownikami końcowymi. Parametry poszczególnych inwestycji są bowiem ustalane na poziomie dokumentacji projektowej lub wytycznych Zamawiającego w oparciu o przepisy UE oraz krajowe i rolą oraz odpowiedzialnością wykonawcy prac jest zapewnienie spełniania wymaganych parametrów przez realizowane konstrukcje. Z kolei za zapewnienie bezpieczeństwa korzystania z wybudowanej już budowanej infrastruktury oraz komunikację z użytkownikami końcowymi odpowiadają zarządcy poszczególnych obiektów.

Tym samym w ocenie Emitenta nie jest zasadne organizowanie ogólnego procesu współpracy z użytkownikami końcowymi.

S4-3 – Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez konsumentów i użytkowników końcowych

Zasadą jest, iż pomiędzy Grupą TORPOL realizującą projekt budowlany a użytkownikiem końcowym korzystającym z danego obiektu występuje zarządca/właściciel tego obiektu. To wobec zarządcy/właściciela Grupa TORPOL odpowiada za prawidłowo zrealizowane prace, odpowiednią ich jakość oraz realizację działań naprawczych. Tym samym nie zostały ustanowione procesy naprawy negatywnych wpływów w które zaangażowani byłiby użytkownicy końcowi. Użytkownicy końcowi są pośrednimi beneficjentami działań realizowanych bezpośrednio przez wykonawcę prac budowlanych oraz podmiot zamawiający.

Mając powyższe na uwadze, o ile korzystanie z infrastruktury wpływa na poszczególne osoby fizyczne to sformalizowany aspekt odpowiedzialności występuje w relacji Grupa TORPOL – klient/zamawiający. Relacja ta jest szczegółowo uwzględniona na poziomie umownym i wynika zarówno z wymogów regulacyjnych jak i praktyki branżowej. Standardowymi instrumentami wykorzystywanymi w procesie naprawy skutków nieodpowiedniej jakości prac budowlanych są gwarancja jakości oraz rękojmia na wykonane prace, które są udzielane przez wykonawcę na rzecz zamawiającego na ustalony okres.

8.3.4.3. Jakość świadczonych usług

S4-4 – Podejmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na konsumentów i użytkowników końcowych oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z konsumentami i użytkownikami końcowymi oraz skuteczność tych działań

Jakość świadczonych usług, a więc i wykonywanych prac budowlanych, przekłada się docelowo na jakość obiektów, z których korzystają przewoźnicy oraz pasażerowie. Spółka zajmując się kompleksową modernizacją i budową infrastruktury kształtuje transport i infrastrukturę szynową, przy spełnieniu wszystkich wymagań prawnych. Tym samym zapewnienie oczekiwanej jakości usług jest aspektem krytycznym w działalności Grupy TORPOL.

Spółka	Nazwa certyfikatu	Jednostka certyfikująca	Okres ważności
TORPOL	Certyfikat Zarządzania Jakością ISO 9001:2015	DEKRA Certification Sp. z o.o.	01.07.2027
TORPOL	Certyfikat Zarządzania Środowiskowego ISO 14001: 2015	DEKRA Certification Sp. z o.o.	01.07.2027
TORPOL	Certyfikat Zarządzania Bezpieczeństwem i Higieną Pracy PN-ISO 45001:2018	DEKRA Certification Sp. z o.o.	01.07.2027
TOG	System Zarządzania Jakością w Spawalnictwie zgodnie z normą PN-EN ISO 3834-2:2017	UDT-CERT	01.02.2027
TOG	Certyfikat Zintegrowanego Systemu Zarządzania PN-EN ISO 9001:2015, PN-EN ISO 14001:2015, PN-ISO 45001:2018	UDT-CERT	01.02.2027
TOG	Certyfikat Zgodności Zakładowej Kontroli Produkcji nr 1433-CPR-0231 (konstrukcyjne wyroby metalowe i elementy pomocnicze, konstrukcyjne elementy stalowe w klasach EXC1, EXC2 wg normy PN-EN 1090-2:2018-09, metody 1, 3a wg załącznika A do normy PN-EN 1090-1+A1:2021	UDT-CERT	bezterminowy

W Spółce oraz TOG funkcjonują Zintegrowane Systemy Zarządzania (ZSZ), które obejmują systemy zarządzania jakością, zarządzania środowiskowego oraz bezpieczeństwa i higieny pracy w zakresie kompleksowej realizacji obiektów budownictwa komunikacyjnego ogólnego i inżynierii lądowej – w odniesieniu do TOG dla instalacji petrochemicznych (przemysł rafineryjny, chemiczny, nawozowy). Powyżej zamieszczono podsumowanie wszystkich certyfikatów ISO oraz dodatkowych certyfikatów jakościowych potwierdzających kompetencje spółek z Grupy TORPOL.

Duża waga przywiązywana jest do spełnienia wymagań jakościowych stawianych przez UE dla systemu kolei. Realizowane inwestycje oceniane są pod kątem spełnienia wymagań wyrażonych w *Technicznych Specyfikacjach Interoperacyjności*. Podsystemy kolejowe, których TORPOL jest producentem, obejmują: infrastrukturę, w tym infrastrukturę odnoszącą się do dostępu dla osób niepełnosprawnych, energię oraz sterowanie – urządzenia przytorowe. Potwierdzeniem zgodności z tymi wymaganiami są certyfikaty weryfikacji WE wydawane przez jednostki notyfikowane dla poszczególnych podsystemów. Dodatkowo spółka występuje jako producent składników interoperacyjności i budowli typu, które wchodzi w skład podsystemu *Energia*.

Poniżej zamieszczono wykaz uzyskanych certyfikatów, potwierdzających jakość produkowanych elementów.

Spółka	Nazwa certyfikatu	Jednostka certyfikująca	Okres ważności
TORPOL	Certyfikat Badania Typu WE dla sieci trakcyjnej typu YC150-2CS150	Instytut Kolejnictwa	26.07.2028
TORPOL	Certyfikat Badania Typu WE dla sieci trakcyjnej typu C95-C	Instytut Kolejnictwa	29.07.2028
TORPOL	Certyfikat Badania Typu WE dla sieci trakcyjnej typu C120-2C	Instytut Kolejnictwa	16.09.2028
TORPOL	Certyfikat Badania Typu WE dla sieci trakcyjnej typu YwsC120-2C-M	Instytut Kolejnictwa	06.10.2028
TORPOL	Certyfikat Badania Typu WE dla sieci trakcyjnej typu YC120-2CS150	Instytut Kolejnictwa	22.02.2030
TORPOL	Certyfikat Zgodności Typu dla systemu sieci powrotnej	Instytut Kolejnictwa	Bezterminowo

Oczekiwana jakość usług jest dodatkowo zapewniona dzięki stosowaniu instrukcji wewnętrznych opartych na zapisach Zintegrowanych Systemów Zarządzania, a także dzięki procedurom kontroli zgodnym z wytycznymi (regulacjami) zamawiających. W roku 2024 wszyscy klienci TORPOL na rzecz których Spółka realizowała inwestycje podpisali świadectwa wykonania robót budowlanych bez uwag w zakresie jakości. W okresie sprawozdawczym Grupa nie poniosła kar lub sankcji o charakterze niefinansowym z tytułu niezgodności z prawem i regulacjami dotyczącymi świadczonych przez Grupę usług. Nie wykazano także przypadków niezgodności z regulacjami dotyczącymi wpływu bieżącej działalności, produktów i usług na zdrowie i bezpieczeństwo publiczne.

8.3.5. Działania w obszarze zachowań konkurencyjnych

Jednym z czynników wpływających na rozwój branży jest istnienie wolnej i swobodnej konkurencji opartej na uczciwych zasadach biznesowego współuczestnictwa, które zostały ujęte w stosowanej przez TORPOL *Polityce uczciwej konkurencji*. Grupa dąży do ekspansji rynkowej wyłącznie przy zachowaniu zasad uczciwej konkurencji i wzajemnego szacunku, w granicach i z poszanowaniem regulacji prawnych w zakresie ochrony konkurencji. Przestrzeganie zasad uczciwej konkurencji jest jednym z fundamentów prawa zamówień publicznych, w ramach których Grupa pozyskuje kontrakty budowlane.

Niezależnie od bezpośredniego stosowania regulacji prawnych w tym obszarze Grupa w relacjach z konkurencją kieruje się m.in. następującymi wytycznymi:

- uczciwe i oparte wyłącznie na przesłankach merytorycznych konkurowanie (współzawodnictwo) na rynku,
- wyłącznie legalne sposoby i źródła pozyskiwania informacji dotyczących konkurencji (zakaz szpiegostwa przemysłowego, posługiwanie się informacjami dostępnymi publicznie),
- brak akceptacji do zawierania nieformalnych porozumień cenowych, czy też porozumień dotyczących podziału rynku,
- prowadzenie działalności w sposób, który nie niszczy reputacji konkurencji ani bezpośrednio, ani też poprzez „czarny PR”.

8.4. Informacje związane z ładem korporacyjnym

8.4.1. Kultura korporacyjna i polityki związane z prowadzeniem działalności gospodarczej

*ESRS 2 GOV-1 – Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych
G1-1 - Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna*

Szczegółowe kryteria procesu identyfikacji formowania ocen dla poszczególnych aspektów oraz towarzyszące im założenia zostały opisane w punkcie 8.1.18 *Badanie podwójnej istotności*.

Proces oceny zagadnień punktu widzenia oceny istotności wpływu uwzględniał kryterium zakresu, skali, nieodwracalnego charakteru i prawdopodobieństwa. Natomiast w procesie oceny istotności finansowej uwzględniono kryteria prawdopodobieństwa wystąpienia oraz potencjalnej skali skutków finansowych.

W procesie identyfikacji zagadnień istotnych w ramach standardu tematycznego G1 *Postępowanie w biznesie* nie były przyjmowane specyficzne, dodatkowe kryteria ocena związane w szczególności z lokalizacją, rodzajem działalności czy sektorem w którym działa Grupa TORPOL.

W procesie badania podwójnej istotności aspekt kultury korporacyjnej oraz ochrony sygnalistów został oceniony w kategorii pozytywnego wpływu z oceną wysokiej istotności oraz w kategorii negatywnego wpływu z oceną średniej istotności.

Rozwiązania korporacyjne, transparentność raportowania oraz status spółki publicznej wpływają na pozytywne oddziaływanie Grupy TORPOL na otoczenie. Powyższe uwzględnia przyjęte i publicznie

ogłoszone podejście do aspektów ESG tj. strategia (w tym zrównoważonego rozwoju), misja i wizja jak również udostępnienie do publicznej wiadomości określonych elementów *Kodeksu Etyki*. Jednocześnie oddziaływanie negatywne może być związane z brakiem dostatecznej świadomości istnienia wszystkich ww. rozwiązań z punktu widzenia interesariuszy.

Nie bez znaczenia dla oceny kultury korporacyjnej pozostaje okoliczność wdrożenia w obu spółkach Grupy systemu umożliwiającego zgłaszanie naruszeń zgodnego z obowiązującymi regulacjami. W odniesieniu do aspektu ochrony sygnalistów oddziaływanie na interesariuszy postrzegane jest w głównej mierze przez pryzmat oddziaływania pozytywnego wynikającego z wdrożenia w obu spółkach odpowiednich systemów zgłaszania naruszeń. Zgłaszanie naruszeń zapewnione jest z zachowaniem pełnej poufności albo anonimowości (w określonych przypadkach), niezależnie od tego czy zgłoszenia pochodzą z wewnątrz czy z zewnątrz organizacji. W odniesieniu do oddziaływania negatywnego, aktualnie może występować (w szczególności wśród niektórych interesariuszy) brak pełnej świadomości na temat istnienia wskazanych systemów oraz rozwiązań, które one oferują. Szczegółowe informacje nt. funkcjonowania systemów zgłaszania naruszeń w spółkach z Grupy zamieszczono w punkcie 8.1.17 *Zaangażowanie zainteresowanych stron*.

Nadrzędnym aktem prawa korporacyjnego w TORPOL jest *Kodeks Etyki i Postępowania w Biznesie TORPOL S.A.* Wskazany dokument określa podstawowe zasady, mechanizmy oraz rozwiązania urzeczywistniające politykę zrównoważonego rozwoju opartą o wrażliwość oraz ukierunkowanie przedsiębiorstwa na kwestie praw człowieka, jak również inne zagadnienia społeczne, środowiskowe, a także rozwiązania poprawiające kanony ładu korporacyjnego, w tym zgodności działania spółek z Grupy z przepisami powszechnie obowiązującego prawa.

Kodeks Etyki ustanawia zasady i normy etyczne funkcjonowania zarówno TORPOL, jak i jego pracowników, a także standardy podnoszenia kultury korporacyjnej w obszarze zgodności z normami prawnymi, etycznymi oraz społecznymi. Zadaniem kadry kierowniczej spółek jest zapoznawanie podległych im pracowników z treścią *Kodeksu* oraz dbałość o stosowanie przez nich zasad w nim określonych. Jednocześnie odpowiedzialność za przestrzeganie postanowień *Kodeksu* spoczywa na każdym z pracowników z osobna, ponieważ każdy z nich odpowiada za realizację działań w sposób zgodny z obowiązującymi normami (zapewniając prawidłowe funkcjonowanie systemu *compliance*).

Kodeks Etyki reguluje codzienne funkcjonowanie TORPOL w następujących obszarach:

- zarządzanie etyką (w tym polityka przeciwdziałania korupcji, łapownictwu i innym nadużyciom oraz polityka uczciwej konkurencji),
- opracowanie systemu zgłaszania naruszeń („whistleblowing”),
- zarządzanie zaangażowaniem społecznym i dialogiem z otoczeniem (w tym polityka społeczna),
- polityka zarządzania zasobami ludzkimi oraz zapewnianie przestrzegania praw człowieka.

Intencją jest propagowanie przyjętych w *Kodeksie Etyki* zasad i wyznawanych wartości w całym łańcuchu dostaw, w tym również we współpracy z kontrahentami i dostawcami.

Regulacje ujęte w *Kodeksie* mają także na celu minimalizację ryzyka ewentualnej odpowiedzialności prawnej, finansowej czy ekonomicznej oraz szkody interesów handlowych i dobrego imienia TORPOL, w tym także zapewnienie, że działalność przedstawicieli Spółki oparta jest o aktualne przepisy prawa, najwyższe standardy moralne, a także dobre obyczaje i zasady współzycia społecznego.

Zaufanie partnerów biznesowych, akcjonariuszy i pracowników stanowi jeden z priorytetów TORPOL. Z tego powodu w *Kodeksie Etyki* zawarte zostały również opisy kompleksowych działań służących przeciwdziałaniu różnego rodzaju nieprawidłowościom życia publicznego, jakimi są m.in. korupcja (łapownictwo) bądź łamanie praw człowieka i pracownika.

Celem *Kodeksu* jest również kreowanie właściwych postaw etyczno-moralnych wśród pracowników Spółki, tak by wcielali oni wskazane tamże wartości w życie i przejawiali je w codziennych zachowaniach i

postawach, zarówno wewnątrz, jak i na zewnątrz przedsiębiorstwa. Istotna rola w tym zakresie przypada kadrze zarządzającej, od której oczekiwana jest postawa stanowiąca wzór godny naśladowania wśród pracowników oraz pełne zaangażowanie we wdrażaniu postanowień *Kodeksu*.

Grupa promuje równość wszystkich pracowników bez względu na zajmowane stanowisko, staż pracy czy inne, indywidualne cechy każdego z nich.

Poniżej zamieszczono informacje odnośnie polityk funkcjonujących w ramach *Kodeksu Etyki TORPOL* oraz towarzyszących i uzupełniających dokumentów oraz wewnętrznych regulacji obejmujących, w szczególności:

- Polityka zarządzania bezpieczeństwem i utrzymaniem w zakresie przewozów kolejowych, jak również polityka np. z zakresu spraw pracowniczych, w tym Regulamin podnoszenia kwalifikacji zawodowych w spółce TORPOL S.A., a w zakresie dialogu społecznego m.in. Regulamin wyboru i działania przedstawicieli pracowników spółki TORPOL S.A.,
- Polityka kształtowania relacji z dostawcami i podwykonawcami,
- Polityka kształtowania relacji z obiorcami i klientami,
- Polityka uczciwej konkurencji,
- Polityka informacyjna (Indywidualny Standard Raportowania) oraz Regulamin współpracy przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej TORPOL,
- Polityka środowiskowa, jak również dokument *Ogólny opis systemu zarządzania środowiskowego*
- Polityka zaangażowania społecznego,
- Polityka dialogu z Interesariuszami,
- Polityka aktywności na forum społeczności lokalnych,
- Polityka różnorodności,
- Polityki kształtowania relacji pomiędzy pracodawcą, pracownikami i przełożonymi,
- Polityka Bezpieczeństwa i Higieny Pracy,
- Polityka kształtowania relacji na linii pracodawca – pracownik,
- Polityka kształtowania relacji na linii przełożony – pracownik,
- Polityka kształtowania relacji na linii pracownik – pracownik,
- Polityka antydyskryminacyjna,
- Polityka respektowania praw człowieka,
- Polityki zgodności:
 - Polityka zarządzania ryzykiem w TORPOL S.A.,
 - Polityka zintegrowanych systemów zarządzania jakością, środowiskiem oraz bezpieczeństwem pracy,
 - Polityka SMS oraz Polityka MMS
 - Polityka bezpieczeństwa przetwarzania danych osobowych w TORPOL S.A.,
 - Polityka antykorupcyjna.

Kodeks Etyki, jak również uwzględnione w nim polityki, to regulacje wewnętrzne przyjęte na poziomie organu zarządzającego. Zasadą jest, iż polityki dla poszczególnych obszarów przyjmowane są na poziomie Zarządu Spółki. Natomiast wdrażanie poszczególnych polityk realizowane jest na poziomie dyrektorów poszczególnych jednostek organizacyjnych odpowiadających merytorycznie za obszary do których przyjęte zostały kolejne polityki.

Poszczególne polityki ujęte w Kodeksie Etyki są udostępniane zainteresowanym stronom w celu zapoznania się z nimi oraz stosowania. W szczególności dostęp do pełnej treści Kodeksu Etyki posiadają pracownicy Grupy TORPOL oraz Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta. Z kolei Kodeks Etyki w formie konspektu, jak również Zasady Etyki oraz Postępowania w Biznesie Dostawców i Podwykonawców TORPOL S.A., Zasady postępowania w przypadku wystąpienia konfliktu interesów w TORPOL S.A. oraz *Procedura zgłaszania naruszeń i ochrony sygnalistów w TORPOL S.A.* zostały upublicznione na stronie internetowej Spółki pod linkiem <https://www.torpol.pl/csr/kodeks-etyki/>.

Kluczowym dokumentem regulującym w TOG kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem jest *Kodeks etyki oraz postępowania w biznesie Torpol Oil & Gas sp. z o.o.*

Kodeks TOG obejmuje swoim zakresem inne regulacje wewnętrzne w tym, w szczególności:

- *Regulamin zgłaszania naruszeń i ochrony sygnalistów w TORPOL OIL & GAS sp. z o.o.,*
- *Zasady etyki oraz postępowania w biznesie Dostawców TORPOL OIL & GAS sp. z o.o.,*
- *Zasady postępowania w przypadku wystąpienia konfliktu interesów w TORPOL OIL & GAS sp. z o.o.,*
- *Polityka zarządzania informacją kryzysową przez spółkę TORPOL OIL & GAS sp. z o.o.,*
- *Zasady postępowania pracowników spółki TORPOL OIL & GAS sp. z o.o. na wypadek kontroli spółki przez organy ścigania lub inne urzędy, inspekcje i organy państwowe,*
- *Procedura dotycząca istotnych transakcji zawieranych przez spółkę TORPOL OIL & GAS sp. z o.o. z podmiotami powiązanymi,*
- *Polityka różnorodności,*
- *Polityka Bezpieczeństwa i Higieny Pracy.*

W Kodeksie TOG zidentyfikowano obszary i zasady oddziaływania obejmujące relacje zewnętrzne, łańcuch dostaw, odbiorców i klientów, branżę, konkurencję, instytucje finansowe i obowiązki informacyjne, środowisko, zaangażowanie społeczne, dialog z interesariuszami, społeczności lokalne i relacje wewnętrzne, różnorodność, przeciwdziałanie dyskryminacji, przeciwdziałanie problemom materialnym pracowników, prawa człowieka, rozwój i doskonalenie oraz konflikt interesów. Ponadto w ramach Kodeksu TOG ustanowiona została *Polityka różnorodności*.

TOG posiada również *Politykę Ochrony Danych Osobowych* wraz z załącznikami (w tym dedykowanymi procedurami).

Nie została ustanowiona dedykowana polityka w zakresie prowadzenia szkoleń wewnątrz organizacji na temat postępowania w biznesie. Natomiast zasadą jest, iż nowo zatrudnieni pracownicy zobowiązani są zapoznać się z Kodeksem Etyki. W pozostałym zakresie nie były przeprowadzane w 2024 roku szkolenia dedykowane wyłącznie aspektom postępowania w biznesie.

8.4.2. Zgodność z regulacjami

Na poszczególne obszary działalności Grupy wpływ mają liczne regulacje prawne. Ryzyko braku zgodności z wymaganiami regulacyjnymi rozumiane jest w szczególności jako ryzyko poniesienia ewentualnych sankcji prawnych, ekonomiczno-gospodarczych, powstania strat finansowych bądź utraty reputacji lub wiarygodności w związku z niezastosowaniem się do treści obowiązujących przepisów prawa, regulacji wewnętrznych czy przyjętych przez Grupę standardów rynkowych - zarówno w ujęciu poszczególnych spółek oraz pracowników Grupy.

Aspekt compliance został oceniony w procesie badania podwójnej istotności z oceną średniej istotności w kategorii pozytywnego wpływu oraz ryzyka.

Grupa posiada przejrzystą oraz adekwatną do skali i charakteru prowadzonej działalności oraz podejmowanego ryzyka strukturę organizacyjną, w której podległość służbowa, zadania oraz zakres obowiązków i odpowiedzialności są wyraźnie przypisane i odpowiednio podzielone. Struktura organizacyjna Grupy (poszczególnych spółek w jej obrębie) obejmuje i odzwierciedla cały obszar działalności, wyraźnie wyodrębniając każdą kluczową funkcję w obrębie wykonywanych zadań. Dotyczy to zarówno podziału zadań jak i odpowiedzialności pomiędzy członkami Zarządów, a także pomiędzy komórkami organizacyjnymi, poszczególnymi stanowiskami lub grupami stanowisk.

W ramach TORPOL funkcjonuje *Polityka zarządzania ryzykiem braku zgodności*, która stanowi wyraz świadomości Spółki w zakresie znaczenia obszaru zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz deklaracji stosowania określonych norm postępowania oraz urzeczywistniania przynależnych do tego obszaru zasad. Polityka realizowana jest poprzez przyjęcie i wdrożenie szeregu powiązanych z nią szczegółowych polityk i rozwiązań z zakresu takich zagadnień jak:

- a) zapobieganie korupcji czy konfliktowi interesów,
- b) prawidłowa ochrona danych osobowych,
- c) postępowanie z mieniem firmowym,

- d) przyjmowanie prezentów i upominków,
- e) postępowanie pracowników zgodnie z prawem i przepisami wewnętrznymi.

W związku z przyjęciem i wdrożeniem Kodeksu Etyki w Spółce funkcjonuje instytucja Pełnomocnika ds. Zgodności (*Compliance Officer*), którego zadaniem jest zapobieganie utracie reputacji przez Spółkę oraz ewentualnym sankcjom i stratom finansowym poprzez nadzorowanie funkcjonowania Spółki w sposób zgodny z prawem i innymi normami postępowania, a także przyjmowanie zgłoszeń w zakresie ewentualnych naruszeń (zgodnie z procedurą opisaną w dokumencie *Procedura zgłaszania naruszeń i ochrony sygnalistów w TORPOL S.A.*

Zarząd TORPOL zatwierdził i wdrożył do stosowania również *Politykę Bezpieczeństwa Informacji*, której celem jest jak najlepsze zapoznanie pracowników i współpracowników z zasadami ochrony danych osobowych oraz Instrukcję zarządzania systemami informatycznymi służącymi do przetwarzania danych osobowych w TORPOL. Wszyscy pracownicy przed rozpoczęciem pracy oprócz standardowego szkolenia z bhp i p. poż. przechodzą również szkolenie z ochrony danych osobowych.

8.4.3. Przeciwdziałanie korupcji

G1-1 – Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna

G1-3 – Zapobieganie korupcji i przekupstwu oraz ich wykrywanie

Aspekt przeciwdziałania korupcji w procesie badania podwójnej istotności został oceniony z oceną wysokiej istotności w kategoriach wpływów oraz szansy z oceną średniej istotności dla ryzyka.

Aspekt przeciwdziałania korupcji został zaadresowany wprost w kodeksach etyki odpowiednio TORPOL i TOG.

W ramach *Polityki zgodności* przyjęta została *Polityka antykorupcyjna*. Zgodnie z ww. polityką Grupa TORPOL dokłada najwyższej staranności, aby prowadzona działalność biznesowa, a także działania podejmowane przez jej pracowników cechowała się przejrzystymi regułami i najwyższymi standardami etycznymi, zarówno w relacji z kontrahentami prywatnymi, jak również z organami publicznymi. Wdrażając wewnętrzne regulacje korporacyjne jak również podnosząc świadomość pracowników w ramach podejmowanych działań edukacyjnych Grupa TORPOL dąży do zwalczania wszelkich przejawów działań korupcyjnych. Partnerzy biznesowi Grupy TORPOL są zachęceni do wdrażania i stosowania praktyk antykorupcyjnych.

Grupa TORPOL nie toleruje jakichkolwiek działań o charakterze korupcyjnym, w tym w szczególności polegających na:

- obiecywaniu, proponowaniu lub wręczaniu przez jakąkolwiek osobę działającą na rzecz spółek z Grupy TORPOL, bezpośrednio lub pośrednio, jakichkolwiek nienależnych korzyści osobistych lub majątkowych osobie pełniącej funkcję publiczną lub działającą w sektorze prywatnym, dla niej samej lub dla jakiegokolwiek innej osoby, w zamian za działanie lub zaniechanie działania w wykonywaniu jej funkcji,
- żądaniu lub przyjmowaniu bezpośrednio, lub pośrednio, przez jakąkolwiek osobę działającą na rzecz spółek z Grupy TORPOL jakichkolwiek nienależnych korzyści, lub przyjmowaniu propozycji lub obietnicy takich korzyści, w zamian za działanie lub zaniechanie działania w wykonywaniu jej funkcji,
- pośredniczeniu w ww. działaniach,
- nakłanianiu do ww. działań.

Ryzyka związane z występowaniem korupcji i łapówkarstwa (celem ich zapobiegania), są monitorowane np. poprzez ustalone i przestrzegane zobiektywizowane zasady wyboru kontrahentów (m.in. poprzez zapytania

ofertowe, składanie ofert, proces weryfikacji i oceny ofert, dokumentowanie wyboru kontrahenta), dostosowanie poziomu wynagrodzenia pracowników do zakresu kompetencji, odpowiedzialności i doświadczenia zawodowego czy określania standardów w obszarze gościnności oraz wręczenia i otrzymywania upominków.

Zarówno pracownicy spółek z Grupy TORPOL, jak również osoby i podmioty działające na rzecz i w imieniu spółek z Grupy TORPOL zobowiązani są do zapoznania się z obowiązującą *Polityką antykorupcyjną*. Kontrahenci, zleceniobiorcy, dostawcy lub inne podmioty pozostające ze spółkami z Grupy TORPOL w relacjach biznesowych informowane są o dostępności *Polityki antykorupcyjnej* na stronie internetowej Spółki.

Powyższa polityka w ocenie Spółki jest zgodna z Konwencją Narodów Zjednoczonych przeciwko korupcji.

W ramach zwalczania wszelkich działań i zachowań o potencjalnie korupcjogennym charakterze stosowana jest m.in. dedykowana *Procedura zgłaszania naruszeń i ochrony sygnalistów w TORPOL S.A.*, o których mowa w punkcie *Kultura korporacyjna i polityki związane z prowadzeniem działalności gospodarczej*. Emitent nie posiada odrębnego od wskazanego powyżej systemu zgłaszania nieprawidłowości systemu dedykowanego wyłącznie przeciwdziałaniu korupcji. W tym aspekcie zastosowanie mają rozwiązania funkcjonujące w ramach systemu zgłaszania naruszeń, do których zalicza się przypadki działań nieetycznych w tym łamiących przepisy powszechnie obowiązujące oraz akty wewnątrz korporacyjne TORPOL w tym *Kodeks Etyki*, akty powiązane oraz wdrożone na jego podstawie polityki.

Zgodnie z postanowieniami ww. procedury, której treść została publicznie udostępniona na stronie internetowej Spółki, po otrzymaniu zgłoszenia, postępowanie wyjaśniające, prowadzone jest przez różne odrębne od struktur zarządzania zaangażowanych w sprawę podmioty. Podmiotem odpowiedzialnym za przyjmowanie Zgłoszeń wewnętrznych w TORPOL i podejmowaniem działań następczych jest co do zasady Zespół ds. Zgodności działający poprzez Pełnomocnika ds. Zgodności i/lub Komisję ds. Etyki. Zespół ds. Zgodności działa w sposób bezstronny i niezależny, zgodnie z wewnątrz przyjętym podziałem kompetencji i obowiązków, na podstawie upoważnienia udzielonego przez Spółkę do przyjmowania zgłoszeń i podejmowania działań następczych. Działalność Zespołu ds. Zgodności prowadzona jest z zastrzeżeniem jednoczesnego stosowania przepisów Ustawy o ofercie, przewidujących szczególnie tryb zgłaszania Naruszeń (w tym rozpatrywania informacji o naruszeniu prawa zgłoszonych anonimowo). Zgłoszenia wewnętrzne w TORPOL, stosownie do podziału kompetencji i zadań w ramach Zespołu ds. Zgodności oraz wymogów wynikających z Ustawy i Ustawy o ofercie, przyjmowane są w zależności od przedmiotu i charakteru sprawy oraz osób, których dotyczy, przez:

- a) Pełnomocnika ds. Zgodności, lub
- b) Komisję ds. Etyki, w przypadku, gdy:
 - (i) Zgłoszenie dotyczy Pełnomocnika ds. Zgodności lub
 - (ii) w ocenie Sygnalisty specyfika sprawy wynikająca z jej wagi lub charakteru wymaga bezpośredniego zaangażowania Komisji ds. Etyki,
- c) Członka Zarządu ds. Zgodności – w zakresie wynikającym z Ustawy o ofercie,
- d) Członka Rady Nadzorczej ds. Zgodności – w zakresie wynikającym z Ustawy o ofercie - w przypadku, gdy:
 - (i) Zgłoszenie dotyczy Członka Zarządu,
 - (ii) w ocenie Sygnalisty specyfika sprawy wynikająca z jej wagi lub charakteru wymaga bezpośredniego zaangażowania Członka Rady Nadzorczej ds. Zgodności.

Zgłoszenie, do Członka Rady Nadzorczej ds. Zgodności rozpatrywane jest z pominięciem Zespołu ds. Zgodności, chyba, że Członek Rady Nadzorczej z uwagi na specyfikę sprawy postanowi inaczej.

Podmiotem prowadzącym zasadnicze postępowanie wyjaśniające w ramach Zespołu ds. Zgodności jest co do zasady Komisja ds. Etyki, chyba, że z uwagi na charakter sprawy jej udział wyłączony jest przez organ przyjmujący Zgłoszenie, o którym mowa powyżej. W przypadku wyłączenia z postępowania Komisji ds. Etyki zasadnicze postępowanie wyjaśniające prowadzi podmiot przyjmujący Zgłoszenie lub odpowiednio Rada Nadzorcza, o ile z uwagi na charakter i wagę sprawy odpowiednio Członek Zarządu ds. Zgodności lub Członek Rady Nadzorczej ds. Zgodności tak postanowi.

Przywołana procedura określa również tryb informowania nt. funkcjonowania systemu zgłaszania nieprawidłowości w odniesieniu do organu zarządzającego i nadzorującego. Pełnomocnik ds. Zgodności zobowiązany jest składać corocznie Zarządowi Spółki sprawozdanie dotyczące zgłoszonych naruszeń, prowadzonych postępowań oraz zapadłych w ich toku rozstrzygnięć a także działań podjętych w związku z realizacją procedury oraz wniosków dotyczących ich aktualizacji. Zgodnie z procedurą w przypadku, w którym Członek Zarządu ds. Zgodności uzna dane postępowanie za szczególnie istotne z punktu widzenia interesu Spółki lub stopnia i znaczenia naruszeń, jest on uprawniony do powiadomienia Rady Nadzorczej o przebiegu prowadzonego postępowania lub o jego wynikach.

Obszarami potencjalnie najbardziej zagrożonymi korupcją i przekupstwem są obszary zakupów surowców i dostaw materiałów, współpracy z podwykonawcami oraz współpracy w zamawiającymi.

W 2024 roku funkcjonowały programy szkoleniowe dedykowane w zakresie przeciwdziałania korupcji i przekupstwu. W 2024 roku w trakcie spotkania wynikowego we Wrocławiu kadra kierownicza TORPOL S.A. została zapoznana w formie prezentacji z głównymi założeniami nowej ustawy o ochronie sygnalistów oraz funkcjonującymi w TORPOL S.A. narzędziami umożliwiającymi zgłaszanie naruszeń etc.

G1-4 – Incydenty korupcji lub przekupstwa

Informacje nt. incydentów związanych naruszeniem przepisów dedykowanych przeciwdziałaniu korupcji lub przekupstwa

W 2024 roku nie wystąpiły po stronie Grupy TORPOL:

- wyroki skazujące za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i przepisów w sprawie zwalczania przekupstw,
- grzywny za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i przepisów w sprawie zwalczania przekupstw,
- potwierdzone incydenty korupcji lub przekupstwa;
- potwierdzone incydenty, kiedy zwolniono lub ukarano własne zasoby pracownicze jednostki w związku z korupcją lub incydentami związanymi z przekupstwem;
- potwierdzone incydenty dotyczące umów z partnerami biznesowymi, które rozwiązano lub których nie przedłużono z powodu naruszeń związanych z korupcją lub przekupstwem;
- publiczne sprawy sądowe dotyczące korupcji lub przekupstwa wniesione przeciwko spółkom z Grupy TORPOL i jej własnym zasobom pracowniczym.

8.4.4. Zarządzanie relacjami z dostawcami i podwykonawcami

G1-2 – Zarządzanie relacjami z dostawcami

Model biznesowy Grupy opiera się na długotrwałych relacjach z partnerami, którzy zapewniają strategiczne materiały na potrzeby realizacji projektów.

Aspekt zarządzania stosunkami z dostawcami został oceniony w kategoriach wysokiej istotności dla wszystkich analizowanych kierunków oddziaływania tj. zarówno dla wpływów jak i ryzyka oraz szans.

TORPOL stale monitoruje rynek dostaw, a poprzez dywersyfikację dostawców zapewnia bezpieczeństwo zaopatrzenia, co pozwala na zagwarantowanie odpowiedniej jakości materiałów budowlanych nawet w okresach o zwiększonym popycie spowodowanym wzmożonym przerobem na poszczególnych inwestycjach.

Relacje z dostawcami oparte są na obustronnym zaufaniu, profesjonalizmie, wzajemnym poszanowaniu i odpowiedzialności za swoje działania. W celu wdrożenia stosowanych wartości w relacjach z dostawcami TORPOL w ramach Kodeksu Etyki Biznesu przyjęto *Politykę kształtowania relacji z dostawcami i podwykonawcami*. Dodatkowo każda ze spółek posiada *Zasady etyki oraz postępowania w biznesie* dla swoich dostawców i podwykonawców, które określają standardy współpracy w obszarze dostaw, w tym działania pożądane oraz działania zabronione w tych relacjach. Intencją jest, aby zasady, o których mowa powyżej, były włączone do dokumentacji obejmującej wszystkie umowy dostaw oraz zamówienia.

Zgodnie z *Polityką kształtowania relacji z dostawcami i podwykonawcami Grupa TORPOL* współpracuje wyłącznie z dostawcami i podwykonawcami, którzy prowadzą działalność biznesową w sposób uczciwy i etyczny. Wskazane powyżej podmioty są zachęcane do przestrzegania takich samych standardów uczciwości i zasad etycznych, jak te, które wyznaje Grupa TORPOL. Grupa TORPOL podziela pogląd, że to, kogo decyduje się włączyć do łańcucha dostaw oraz jak działają jej partnerzy i dostawcy wpływa na reputację oraz postrzeganie Grupy TORPOL i jej działalności. Wybierając kontrahentów, decyzje opierane są na kryteriach merytorycznych i dotychczasowej reputacji dostawcy. Wybór dostawców nie uwzględnia osobistych (subiektywnych) preferencji i korzyści.

Nie są tolerowane zachowania korupcyjne oraz nieetyczne. Grupa TORPOL ani jej pracownicy nie przyjmują żadnych korzyści i nie oferują ich dostawcom, gdyż mogłoby to wpłynąć na proces podejmowania decyzji. Grupa TORPOL posiada wypracowany standardowy zbiór zapisów umów z dostawcami, podwykonawcami i partnerami biznesowymi, dotyczących wymogów bezpieczeństwa pracy, przeciwpożarowych, gospodarki odpadami, ochrony mienia oraz ochrony środowiska, który włączamy do każdej umowy. W ramach ciągłego doskonalenia procesów zakupowych rozwijane i standaryzowane są procesy związane z ich wyborem. Grupa TORPOL promuje ideę odpowiedzialności społecznej wśród swoich dostawców, chce współpracować z kontrahentami, którzy przestrzegają praw człowieka i działają zgodnie z regulacjami prawnymi, zapewniają bezpieczne i godne warunki pracy oraz stosują nie tylko najwyższe standardy etyczne, ale także dbają o środowisko naturalne.

Standardy, jakich TORPOL oczekuje od naszych dostawców w zakresie odpowiedzialnego biznesu i zrównoważonego rozwoju zostały ujęte w *Zasadach etyki oraz postępowania w biznesie Dostawców i Podwykonawców TORPOL S.A.* Zasady te określają najważniejsze oczekiwania względem dostawców i podwykonawców w zakresie prowadzenia etycznej i uczciwej działalności. Zasady udostępniane są podmiotom, które współpracują lub zamierzają z nami współpracować. Grupa TORPOL zachęca do ich stosowania oraz wdrażania wyrażonych w nich postulatów. W procesie kwalifikacji kontrahentów, jako jedno z kryteriów oceny brane są jest pod uwagę, czy potencjalny kontrahent stosuje zasady i wartości Grupy TORPOL lub ew. wartości im adekwatne.

Wskazane powyżej standardy oraz zasady określające oczekiwania spółek z Grupy wobec ich Dostawców i Podwykonawców w zakresie postępowania zgodnego z wartościami oraz zasadami społecznej odpowiedzialności i zrównoważonego rozwoju uwzględnione w dokumentach *Zasady etyki oraz postępowania w biznesie Dostawców i Podwykonawców*. W dokumentach tych tym sformułowane zostały oczekiwania dotyczące tego, jak Dostawcy i Podwykonawcy powinni postępować, współpracując ze Spółką w następujących obszarach:

- zgodność z obowiązującymi przepisami prawa
- prawo pracy i prawa człowieka
- zakaz dyskryminacji
- zakaz pracy przymusowej
- zakaz zatrudniania nieletnich
- wolność zrzeszania się i zbiorowych negocjacji
- zakaz nękania i mobbingu
- przestrzeganie praw pracowniczych
- bezpieczeństwo i higiena pracy
- środowisko
- prowadzenie biznesu w sposób etyczny

- korupcja i łapówkarstwo
- uczciwa konkurencja
- minerały z regionów ogarniętych konfliktami
- poufność.

Pełna treść ww. dokumentu została zamieszczona na stronie internetowej Spółki.

TOG posiada własne zasady etyczne adresowane do kontrahentów z którymi współpracuje, które uwzględniają specyfikę oraz skalę działalności tego podmiotu. Aspekty te zostały ujęte w dokumencie „Zasady etyki oraz postępowania w biznesie Dostawców Torpol Oil & Gas sp. z o.o.”, których treść została udostępniona na stronie internetowej tej spółki: <https://torpoloilgas.pl/web/uploads/csr/Zasady-Etyki-Dostawcy.pdf>

Spółki z Grupy nie posiadają dedykowanej polityki mającej na celu zapobieganie opóźnieniom w płatnościach.

W 2024 roku nie powzięto informacji nt. wystąpienia incydentów związanych z kwestiami społecznymi u dostawców i podwykonawców Grupy, tym samym współpraca z żadnym z nich nie została zakończona w 2024 roku w wyniku naruszeń praw czy etyki w kwestiach społecznych.

Dostawcy

W 2024 roku dostawy realizowane były przede wszystkim przez krajowe podmioty lub pośrednictwa zagraniczne zlokalizowane w Polsce.

Realizując inwestycje, które są zlokalizowane w różnych częściach Polski, Spółka współpracuje z lokalnymi dostawcami kruszyw naturalnych (piasków, pospółtek, żwirów) czy betonów. Z uwagi na koszty transportu w grupie asortymentowej kruszywa naturalne lub betony, w miarę możliwości całość dostaw realizowana jest od dostawców posiadających zakłady produkcyjne zlokalizowane w rejonach, w których wykonywane są poszczególne inwestycje budowlane.

Grupa wykonuje roboty we współpracy ze sprawdzonymi kontrahentami. Długoletnia kooperacja pozwala uzyskiwać korzystne warunki handlowe (np. w zakresie terminów dostaw, warunków płatności, w tym upustów i zabezpieczeń). Znaczna część dostaw pochodzi bezpośrednio od producentów materiałów budowlanych oraz producentów elementów infrastruktury kolejowej, w pozostałym zakresie z hurtowniami i pośrednikami handlowymi. Dostawcami Spółki są podmioty, pochodzące z rynków, na których prowadzi działalność operacyjną.

W celu realizacji przez Grupę określonych projektów inwestycyjnych, Emitent stara się dokonywać zakupu (zamówień) materiałów i surowców z odpowiednim wyprzedzeniem na bazie długotrwałych relacji z czołowymi dostawcami na rynku (na podstawie podpisanych kontraktów lub zamówień), po z góry ustalonej i względnie stałej cenie przez cały okres trwania kontraktu.

W ocenie Emitenta, Grupa TORPOL jest jednym z największych krajowych odbiorców szyn oraz podkładów strunobetonowych, co stawia ją na miejscu jednego z kluczowych graczy, jeśli chodzi o wolumeny zamówień podstawowych materiałów wykorzystywanych podczas realizacji projektów kolejowych.

W ubiegłym roku Spółka zrealizowała od głównego dostawcy szyn kolejowych ok. 10% tj. ok. 32 mln zł wartości wszystkich materiałów i surowców. W pozostałych przypadkach udział żadnego z dostawców nie przekroczył wartości 10% dostaw materiałów i surowców ogółem.

Ponadto w 2024 roku zrealizowano nakłady inwestycyjne związane głównie z zakupem specjalistycznego sprzętu do prac torowych i sieciowych, środków transportu oraz rewizji sprzętu kolejowego i inwestycji w obszar IT.

Poza warunkami cenowymi, kluczowymi kryteriami stosowanymi przy wyborze dostawców są takie parametry jak okres gwarancji, niezawodność przy poprzednich dostawach oraz zakres przeprowadzonych

badań materiałowych i jakość usług. Zasady współpracy z dostawcami oparte są na wymaganiach systemu zarządzania ujętych w normie ISO 9001. Spółka posiada wypracowany standardowy zbiór zapisów dotyczących wymogów bezpieczeństwa pracy, przeciwpożarowych, gospodarki odpadami, ochrony mienia oraz ochrony środowiska, implementowany w zawieranych umowach z partnerami biznesowymi.

Podwykonawcy

Grupa współpracuje ze sprawdzonymi, doświadczonymi podwykonawcami, gwarantującymi terminowość, wymaganą jakość usług oraz konkurencyjną cenę. Są to uznane podmioty z branży, gdyż Spółka ma świadomość odpowiedzialności przed zamawiającymi, za jakość realizowanych przez nich prac. Podobnie jak w odniesieniu do dostawców współpracujemy głównie z podwykonawcami z Polski. Co więcej przy realizacji inwestycji współpracujemy głównie z lokalnymi podwykonawcami odpowiadającymi za wykonanie poszczególnych zakresów prac składających się na dany kontrakt.

Udział podwykonawców w realizacji poszczególnych projektów budowlanych waha się w przedziale od 20% do 80% w zależności od zakresu prac przewidzianych kontraktem oraz bieżącego wykorzystania własnego parku maszynowego i zaangażowania pracowników.

W trakcie 2024 roku TORPOL współpracował z ok. 570 bezpośrednimi podwykonawcami (w tym z ok. 320 podwykonawcami usług budowlanych, ok. 100 podmiotami świadczącymi usługi transportowe oraz sprzętowe). W pozostałym zakresie współpraca dotyczyła świadczenia na rzecz TORPOL innych usług m.in. projektowania i doradztwa.

Z kolei szacowana liczba pośrednich podwykonawców obejmuje rocznie ok. 100 podmiotów.

W 2024 roku TORPOL na terenie prowadzonych realizacji przez podwykonawców (dostawcy usług) przeprowadził 173 kontrole w ramach nadzoru nad bezpieczeństwem pracy, których efektem było wdrożenie działań naprawczych. Z kolei w 2024 roku TOG na terenie prowadzonych realizacji przez podwykonawców (dostawcy usług) przeprowadził 32 kontrole. W efekcie kontroli wydano zalecenia podjęcia działań korygujących w zakresie poprawy warunków BHP, przepisów ppoż. i ochrony środowiska.

Warunki zaopatrzenia

Wykorzystując swoje wieloletnie doświadczenie, pozycję rynkową oraz skalę dokonywanych zamówień Grupa, jako kluczowy i jeden z największych podmiotów zamawiających materiały budowlane na rynku kolejowym w Polsce, wykonuje roboty we współpracy z rzetelnymi, skutecznymi i sprawdzonymi kontrahentami. Długoletnia współpraca pozwala uzyskiwać Grupie korzystne warunki handlowe współpracy z takimi podmiotami (np. w zakresie terminów dostaw, warunków płatności, w tym upustów i zabezpieczeń) oraz zabezpieczyć poziomy cen dostaw w okresie trwania kontraktu. Ponadto nawiązane przez Grupę Emitenta partnerskie relacje handlowe z kluczowymi na rynku europejskim producentami umożliwiają dostęp do najnowocześniejszych technologii.

W okresie sprawozdawczym Emitent zanotował stabilizację cen podstawowych materiałów i surowców, w dużej mierze spowodowaną niską aktywnością PKP PLK w ogłaszaniu przetargów, co z kolei skutkowało niższym poziomem zamówień materiałów ze strony wykonawców. Spółka szacuje, że w momencie rozpoczęcia ogłaszania zamówień na roboty budowlane i prowadzenia postępowań przetargowych przez PKP PLK, ceny materiałów mogą ponownie istotnie wzrosnąć.

Dostawcy produktów finansowych

Inwestorzy oraz instytucje finansowe to grupa interesariuszy, która zapewnia TORPOL środki pieniężne na finansowanie działalności i inwestycje oraz wystawia gwarancje niezbędne do prowadzenia działalności w branży budowlanej.

Grupa współpracuje z szerokim gronem instytucji finansowych, w tym z bankami, towarzystwami ubezpieczeń oraz firmami leasingowymi. Grupa korzysta przy tym z szerokiej gamy produktów finansowych, do których należą kredyty w rachunkach bieżących, gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe, leasingi

operacyjne, finansowe (w tym zwrotne), rachunki bankowe, transakcje wymiany walut, produkty dotyczące lokowania nadwyżek finansowych oraz ubezpieczenia związane z działalnością operacyjną i posiadanym majątkiem.

Długoletnia współpraca z wieloma instytucjami zaowocowała zbudowaniem wizerunku firmy transparentnej i godnej zaufania. Grupa posiada wysoką zdolność kredytową, co przekłada się na korzystne warunki współpracy. W relacjach z instytucjami finansowymi zwracamy szczególną uwagę na przejrzystość, transparentność, przewidywalność, rzetelność i solidność w komunikacji. Dbamy także o równy dostęp do informacji oraz równe traktowanie wszystkich instytucji finansowych zgodnie z zasadą *pari passu*.

Wybór instytucji finansowej dokonywany jest w oparciu o oferowane parametry finansowe, wymagane zabezpieczenie, elastyczność i szybkość podejmowania decyzji oraz zakres dotychczasowej współpracy.

G1-6 – Praktyki płatnicze

Priorytetem dla Grupy TORPOL jest terminowa realizacja płatności na rzecz kontrahentów. Co do zasady Spółka stosuje jednolity termin płatności dla wszystkich Kontrahentów, który wynosi 30 dni od wpływu prawidłowo wystawionej faktury wraz z wymaganymi załącznikami. Termin ten jest tożsamy z terminem płatności realizowanym przez Zamawiających, z którymi Spółka współpracuje.

Co do zasady, w większości TOG stosuje dla Kontrahentów 30 dniowy termin płatności, lecz w zależności od Kontrahenta terminy te mogą być ustalane indywidualnie. Termin płatności realizowany przez Zamawiających, z którymi TOG współpracuje kształtuje się od 30 do nawet 60 dni, w zależności od Zamawiającego.

Zasadą jest, iż średni czas regulowania faktur na rzecz kontrahentów jest zgodny z umownym terminem płatności. Zgodnie z ustawą z dnia 8 marca 2023 r. o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych, TORPOL jest zobowiązany do sporządzania sprawozdania o terminach zapłaty w transakcjach handlowych. Według ostatniego złożonego sprawozdania tj. sprawozdania za 2023 rok opóźnione płatności odpowiadały stanowiły łącznie 3,39% wartości wszystkich świadczeń pieniężnych spełnionych w 2023 roku. Przyczyny opóźnień wynikają najczęściej z niepełnej dokumentacji lub z technicznych aspektów obiegu dokumentacji.

TORPOL przyjął również regulamin przyspieszonych płatności, które to w określonych warunkach są realizowane na rzecz Kontrahentów.

Na koniec 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie występują nierozstrzygnięte postępowania sądowe w związku z opóźnieniami dla płatności uznawanych przez Grupę TORPOL za bezsporne.

8.5. Pozostałe zagadnienia

8.5.1. Zarządzanie pozostałymi zagadnieniami

W toku badania podwójnej istotności zidentyfikowane zostały zagadnienia specyficzne dla Grupy TORPOL. Zagadnienia te zostały uwzględnione w powyższym badaniu jako potencjalnie istotne mając na uwadze dotychczasowy zakres raportowania zagadnień niefinansowych przez Grupę TORPOL jak również mając na uwadze specyfikę branżową w której działa Grupa.

Inicjatywy i działania podejmowane w obszarze zarządzania poniższymi aspektami zostały opisane w kolejnych punktach. Dla opisanych poniżej aspektów (za wyjątkiem komunikacji związane z posiadaniem statusu spółki publicznej) nie zostały ustanowione dedykowane polityki i cele. Jednocześnie dla poszczególnych zagadnień nie zostały przygotowane specyficzne mierniki, które zostałyby uwzględnione w strategii zrównoważonego rozwoju. Zasadą jest natomiast dążenie do zapewnienia zgodności z obowiązującymi przepisami oraz unikaniem lub ograniczaniem negatywnego wpływu organizacji na otoczenie przez pryzmat poszczególnych aspektów.

8.5.2. Wyniki finansowe

Niezależnie od uwzględnienia aspektów zrównoważonego rozwoju w działalności biznesowej obejmującej zarówno operacje własne jak i łańcuch wartości, dane finansowe Grupy odnoszące się zarówno do wyników działalności, sytuacji majątkowej jak i płynności wpływają na różne grupy interesariuszy.

Wyniki finansowe poszczególnych spółek z jednej strony mogą oddziaływać negatywnie poprzez presję wydatkową związaną z ograniczeniem inwestycji i kosztów na realizację projektów i inicjatyw dotyczących różnych aspektów zrównoważonego rozwoju. Natomiast z drugiej strony solidne i powtarzalne wyniki finansowe stanowią istotny aspekt oddziaływania poprzez tworzenie ekonomicznej wartości dla interesariuszy. Dotyczy to w szczególności pracowników, dostawców, podwykonawców, klientów, akcjonariuszy oraz podmiotów finansujących działalność. Aspekt ten został uznany jako istotny w szczególności mając na uwadze szerokość zakresu, którego dotyczy tj. niemal wszystkich interesariuszy Grupy.

Satysfakcjonujący i stabilny poziom wypracowywanych wyników finansowych to aspekt, który przekłada się również na oddziaływanie w ramach istotności finansowej. Sytuacja finansowa i płynnościowa Grupy przekłada się na pozytywne oddziaływanie m. in. na warunki finansowe w zakresie pozyskania kapitału od instytucji finansowych oraz postrzegania Grupy przez partnerów biznesowych jako stabilnego i rzetelnego kontrahenta. Jednocześnie w sytuacji znaczącego pogorszenia się wyników finansowych oddziaływanie negatywne w zakresie możliwości oraz warunków pozyskania finansowania byłoby znaczące, przy czym aktualnie ryzyko znaczącego pogorszenia wyników finansowych jest oceniane jako niewielkie i dotyczyć mogłoby zdecydowanie dalszej perspektywy czasowej. Dla aktualnej sytuacji finansowej Grupy TORPOL identyfikowane jest oddziaływanie pozytywne poprzez uzyskiwanie satysfakcjonujących stawek opłat i prowizji w odniesieniu do wykorzystywanych produktów finansowych jak również swobody w realizacji zakupów materiałów budowlanych. Umowy z instytucjami finansowymi zawierają postanowienia dotyczące wymogów w zakresie kowenantów finansowych bazujących m. in. na rentowności działalności, płynności, poziomie zadłużenia i kapitału własnego. O ile ryzyko materializacji negatywnego wpływu oceniane jest jako niskie, to skutki finansowe znaczącego pogorszenia wyników mogą być istotne.

Wyniki finansowe Grupy TORPOL zostały szczegółowo zaprezentowane i opisane zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy TORPOL za 2024 rok.

8.5.3. Podatki

Aspekt podatków w procesie badania istotności został zidentyfikowany w kategoriach wysokiej istotności w odniesieniu do :

- wpływu pozytywnego w ramach oceny istotności wpływu,
- oraz ryzyka w ramach oceny istotności finansowej.

Oddziaływanie pozytywne związane jest w szczególności z terminową realizacją zobowiązań podatkowych dla których występuje aspekt lokalnego wpływu. Lokalizacja inwestycji budowlanych w różnych rejonach Polski (i tym samym obecność zasobów Grupy TORPOL) wpływa na lokalne zakupy (podatki VAT), zatrudnienie lokalnych pracowników, czy np. podatki związane z nieruchomościami (wynajem nieruchomości jako źródło opłat dla podatku od nieruchomości czy też podatku dochodowego od wynajmu). Spółki z Grupy nie korzystają z przesunięć do innych jurysdykcji - w tym w szczególności nie jest prowadzona współpraca z krajami prowadzącymi szkodliwą konkurencją podatkową.

Z kolei zidentyfikowane ryzyko związane jest ze znaczącymi na tle działalności Grupy TORPOL kwotami bieżących obciążeń podatkowych dla których ewentualne zmiany w strukturze lub wysokości mogą prowadzić do istotnych odchyień wyników finansowych.

TORPOL posiada i realizuje strategię podatkową. Na bazie przeprowadzonych analiz, identyfikacji i pozyskanych informacji nt. niezbędnych procedur i procesów opracowane zostały kluczowe założenia

strategii podatkowej. Ponadto, sporządzane jest sprawozdanie z realizacji strategii podatkowej za dany rok obrotowy, zgodne z wymogami formalnymi, które jest publikowane na stronie Spółki.

W Spółce w ramach Biura Rachunkowości wyodrębniony został Dział Podatkowy, którego podstawowym zadaniem jest zapewnienie zgodności z przepisami prawa podatkowego. Do zakresu działań Działu Podatkowego należą m.in. prowadzenie rozliczeń podatkowych, sporządzanie deklaracji i informacji podatkowych, analiza przepisów podatkowych pod kątem zdarzeń gospodarczych występujących w Spółce oraz obowiązków z nimi związanych, sporządzanie wewnętrznych informacji i wytycznych z zakresu stosowania prawa podatkowego. Spółka korzysta na bieżąco również z usług zewnętrznych doradców podatkowych. Współpraca z podmiotami zewnętrznymi ma na celu minimalizację ryzyka podatkowego i zapewnienie zgodności z obowiązującymi przepisami prawa.

Ponadto Biuro Audytu Wewnętrznego przeprowadza audyty, które stosownie do założonego planu w swoim zakresie obejmują również obszar ewentualnych ryzyk podatkowych. Na bazie raportu pokontrolnego wprowadzane są działania korygujące zgodnie z rekomendacją audytora.

Grupa na bieżąco współpracuje z organami podatkowymi i terminowo przekazuje wymagane prawem deklaracje, dokumenty i informacje.

Szczegółowe informacje nt. rozliczeń podatkowych za 2024 roku (w tym płatności oraz zobowiązaniach podatkowych) Grupy TORPOL zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2024 rok.

Spółka TOG, w związku z nieprzekroczeniem limitów dotyczących przychodów netto ze sprzedaży w okresie sprawozdawczym, nie jest zobowiązana do sporządzenia ani publikowania informacji o realizowanej strategii podatkowej.

8.5.4. Zrównoważone produkty i usługi oraz zrównoważone finansowanie

Aspekty zrównoważonych produktów i usług oraz zrównoważonego finansowania ze sobą powiązane m.in. przez pryzmat zagadnienia jakim jest Taksonomia UE.

Z jednej strony, z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności TORPOL jest podmiotem współtworzącym podaż projektów budowlanych, które mają przestrzeń aby zostać uznane za zrównoważone w rozumieniu Taksonomii UE. Zagadnienie, na które Grupa może mieć wpływ to przede wszystkim zapewnienie zgodności z regulacjami taksonomicznymi. Aktualnie, z punktu widzenia wykonawcy prac budowlanych, zagadnienie to sprowadza się do aspektów sprawozdawczych, niemniej w przyszłości oczekuje się, iż jego znaczenie będzie rosło poprzez powiązanie konkretnych projektów z konkretnymi źródłami zrównoważonego finansowania projektów budowlanych. Istotne jest, iż znakomita większość działalności prowadzonej przez GK TORPOL (tj. działalność budowlana) kwalifikuje się do Taksonomii. Zatem przestrzeń oddziaływania Grupy może być potencjalnie istotna - przy czym ograniczona jest ona w szczególności do decyzyjności nt. własnych nakładów inwestycyjnych (CAPEX), czy też do Technicznych Kryteriów Kwalifikacji w Taksonomii UE (TKK), za których spełnienie odpowiada wykonawca w oparciu o dostarczoną dokumentację projektową oraz niezbędne pozwolenia. Istotne jest przy tym, iż zapewnienie zgodności z Taksonomią zależy w znakomitej większości od rodzaju realizowanego projektu oraz dokumentacji projektowej.

Inną formą oddziaływania na otoczenie przez pryzmat ww. aspektów jest wejście przez GK TORPOL w rolę zamawiającego/odbiorcy tworzącego popyt na zrównoważone produkty/usługi, których obecność w procesie budowlanym aktualnie, sporadycznie, zaczyna być wymagana na poziomie dokumentacji przetargowej (np. określony poziom zaangażowanie sprzętu budowlanego/floty pojazdów z zasilaniem elektrycznym). Należy przy tym mieć na uwadze, iż aktualnie wymóg zrównoważonych zakupów w odniesieniu do materiałów budowlanych w praktyce jest bardzo ograniczony.

Zrównoważone produkty i usługi oraz finansowanie z nimi związane, przekładają się również na finanse Grupy TORPOL. Oferowanie zrównoważonych produktów i usług może wpływać pozytywnie na zdolność Grupy do pozyskania finansowania, co aktualnie należy wiązać ze spełnieniem wymogów taksonomicznych

opisanych w TKK. Z drugiej strony negatywny tego aspektu na finanse Grupy wpływ może dotyczyć zaangażowania większych zasobów oraz nakładów m.in. finansowych na spełnienie TKK i sprawozdawczość w tym zakresie. W skrajnych przypadkach brak możliwości dostosowania się do wymagań przewidzianych w TKK dla wykonawcy projektów budowlanych może w przyszłości wiązać się z utratą możliwości realizacji projektów finansowych ze źródeł zrównoważonych.

Oczekuje się przy tym rosnącego znaczenia oraz coraz powszechniejszego występowania w dokumentacji przetargowej aspektów zrównoważonego finansowania oraz projektów infrastrukturalnych (budowlanych) spełniających kryteria wskazane w Taksonomii dla zrównoważonych projektów. O ile parametry inwestycji są projektowane w głównej mierze przez zamawiających to kluczowym działaniem po stronie Grupy w tym aspekcie jest wdrożenie rozwiązań pozwalających na wykazanie zgodności dla poszczególnych technicznych kryteriów kwalifikacji.

8.5.5. Innowacyjność

Aspekt innowacyjności w procesie badania istotności został zidentyfikowany w kategoriach średniej istotności w odniesieniu dla ryzyka i szans wynikających z istotności finansowej.

O ile bowiem Grupa nie ponosi znaczących nakładów w obszarze B&R to konieczność dostosowywania wykorzystywanych technologii budowlanych do najnowszych rozwiązań i trendów oraz oczekiwań klientów jest aspektem istotnym z punktu widzenia generowania przyszłych przychodów. Jednocześnie zaniedbania w tym obszarze mogą skutkować utratą potencjalnych korzyści wobec braku możliwości realizacji projektów zgodnie z oczekiwaniami klientów. Dodatkowo brak spełnienia oczekiwań rynkowych w zakresie wykorzystywanego sprzętu i technologii obniża konkurencyjność organizacji a w skrajnych przypadkach może doprowadzić do braku możliwości ubiegania się niektóre zamówienia. Aktualnie nie jest jednak identyfikowane ryzyko zaniechań w obszarze innowacji, które mogłyby skutkować powyższymi konsekwencjami.

W praktyce wdrażanie innowacji w Grupie TORPOL związane jest z dostosowaniem posiadanych zasobów oraz wykorzystywanych technologii do oczekiwań rynkowych. Dodatkowo innowacyjność rozpatrywana jest przez pryzmat bodźców ekonomicznych (np. rozbudowa i wymiana parku maszynowego na urządzenie bardziej zaawansowane technologiczne) czy też wdrażania nowych standardów technologicznych w odniesieniu do realizacji prac budowlanych oraz nowych obszarów działalności w ramach budownictwa kolejowego. Aspekt innowacji został uwzględniony w strategii biznesowej Grupy TORPOL przy czym Grupa nie prowadzi działań badawczo-rozwojowych we własnym zakresie.

Celem organizacji jest inwestowanie w nowe, innowacyjne technologie poprawiające efektywność, jakość i ekonomię stosowanych rozwiązań. Inwestujemy w nowoczesne maszyny umożliwiające optymalizację procesu budowlanego.

Spółka planuje dywersyfikację swojej działalności w zakresie oferowanych rozwiązań przy budowie sieci trakcyjnej, poprzez wdrażania technologii budowy sieci na prąd przemienny 25 kV. W ramach powyższych postępowań Spółka zamierza nabywać kompetencje związane, zarówno z siecią trakcyjną prądu przemiennego, jak i systemem zasilania prądu zmiennego. Powyższe rozwiązania docelowo planowane są do zaimplementowania również na terenie Polski przy wdrażaniu kolei dużych prędkości.

Spółka współpracuje z Politechniką Poznańską, Instytutem Kolejnictwa, Instytutem Pojazdów Szynowych oraz z innymi instytutami naukowo-badawczymi w zakresie prac badawczo – rozwojowych oraz oceny jakości elementów i prac.

8.5.6. Cyfryzacja

Cyfryzacja jest zagadnieniem obecnym w Grupie TORPOL, zarówno w kontekście wewnętrznych procesów operacyjnych, jak i relacji z podmiotami zamawiającymi oraz podwykonawcami.

W procesie badania podwójnej istotności aspekt cyfryzacji został oceniony w kategorii istotności wysokiej dla wpływu pozytywnego oraz ryzyka. Dla pozostałych dwóch kierunków oddziaływań tj. wpływów negatywnych oraz szansy aspekt cyfryzacji został oceniony w kategoriach istotności średniej.

Wprowadzenie rozwiązań cyfrowych na szeroką skalę umożliwi efektywniejsze zarządzanie projektami, zasobami i kosztami, co jest szczególnie istotne w dynamicznej i kapitałochłonnej branży budowlanej. Powyższe w praktyce przekłada się na cały proces budowlany oraz podmioty w niego zaangażowane.

Jednym z kluczowych obszarów, w których cyfryzacja przynosi szczególnie wymierne korzyści, jest zarządzanie dokumentacją, a w tym też dokumentacją projektową. Tradycyjne formy papierowe zostały w znacznej mierze zastąpione przez cyfrowe narzędzia, co nie tylko przyspiesza obieg informacji, ale także zwiększa transparentność i precyzję w realizacji zadań. Umożliwia to sprawniejsze monitorowanie postępu prac oraz lepszą koordynację działań na placach budowy, co jest nieodzowne przy współpracy z wieloma podwykonawcami i partnerami.

Cyfryzacja daje również możliwość integracji nowoczesnych technologii, takich jak drony, które znajdują coraz szersze zastosowanie w geodezji i monitorowaniu placów budowy. Dzięki dronom wykonawca prac jest w stanie precyzyjnie dokumentować postęp prac w czasie rzeczywistym, co pozwala na szybsze identyfikowanie potencjalnych problemów i reagowanie na nie na wczesnym etapie. Wykorzystanie tych technologii znacząco usprawnia procesy pomiarowe, zwiększa dokładność geodezyjną, a także redukuje czas potrzebny na realizację skomplikowanych pomiarów terenowych. W rezultacie, wpływa to na optymalizację harmonogramów budowy oraz minimalizację ryzyka opóźnień. Kolejnym aspektem cyfryzacji, szczególnie w kontekście współpracy z zamawiającym, są przetargi prowadzone w formie aukcji elektronicznych. Stają się one standardem, szczególnie w sektorze publicznym, a TORPOL, jako aktywny uczestnik tego rynku, musi dostosowywać się do formy postępowań.

Kolejny aspekt przez który Grupa TORPOL oddziałuje na otoczenie to cyberbezpieczeństwo. Wraz z rosnącym stopniem ogólnej cyfryzacji wzrasta również potrzeba zabezpieczenia wrażliwych danych – zarówno wewnętrznych, jak i tych, które są udostępniane przez partnerów biznesowych. Grupa TORPOL inwestuje w zaawansowane systemy bezpieczeństwa IT, które chronią infrastrukturę przed potencjalnymi zagrożeniami, takimi jak cyberataki, wycieki danych czy nieautoryzowany dostęp.

Warto zaznaczyć, że korzyści płynące z cyfryzacji wpływają także na kulturę organizacyjną. Usprawnione procesy komunikacyjne, większa dostępność do informacji oraz transparentność działań przyczyniają się do poprawy współpracy zarówno wewnętrznej, jak i zewnętrznej. Lepsze zarządzanie danymi przekłada się z kolei na szybsze podejmowanie decyzji, co w procesach budowlanych realizowanych w restrykcyjnych reżimach czasowych ma znaczenie krytyczne.

Podsumowując, cyfryzacja w Grupie TORPOL to proces wieloaspektowy, obejmujący wszystkie kluczowe obszary działalności. Wykorzystanie nowoczesnych technologii, umożliwia nie tylko lepsze zarządzanie projektami, ale także zwiększa elastyczność i zdolność do szybkiego reagowania na zmieniające się wymagania rynku. Oddziaływanie pozytywne w głównej mierze związane z opisanymi inicjatywami. Oddziaływanie negatywne może być związane z oddziaływaniem na prywatność użytkowników korzystających ze służbowych urządzeń, które posiadają rozwiązania monitorujące w celu zabezpieczenia.

8.5.7. Bezpieczeństwo przewozów kolejowych

Aspekt bezpieczeństwa przewozów kolejowych w procesie badania istotności został zidentyfikowany w kategoriach wysokiej istotności w odniesieniu do :

- wpływu pozytywnego w ramach oceny istotności wpływu,
- oraz ryzyka w ramach oceny istotności finansowej.

TORPOL wpływa na ten aspekt z punktu widzenia realizowanych przewozów oraz serwisowania parku maszynowego. Przewozy dotyczą w głównej mierze przemieszczania sprzętu budowlanego i wagonów pomiędzy bazą sprzętową a lokalizacjami w których realizowane są kontrakty budowlane. W odniesieniu do

przewozów, skala przewozów (około 40 tys. km rocznie) kwalifikuje TORPOL do grona mniejszych uczestników rynku. Niemniej w trakcie przewozów wykorzystywana infrastruktura wpływa na innych uczestników rynku - w tym również na transport pasażerski. Zespoły, odpowiedzialne zarówno za przewozy towarowe, jak i utrzymanie pojazdów kolejowych, regularnie uczestniczą w szkoleniach z zakresu nowych technologii oraz pouczeniach okresowych o tematyce związanej z procedurami bezpieczeństwa, co pozwala im stale podnosić swoje kwalifikacje. Funkcjonujące w Spółce System Zarządzania Bezpieczeństwem SMS i System Zarządzania Utrzymaniem MMS zapewniają zdolność przedsiębiorstwa do stałej identyfikacji zagrożeń we wszystkich obszarach związanych z prowadzoną działalnością przewozową i utrzymaniową oraz zarządzanie ryzykiem związanym z tymi zagrożeniami. Drugi obszar oddziaływania Grupy TORPOL związany jest z zarządzaniem flotą pojazdów kolejowych wykorzystywanych do tych operacji.

W ramach oceny istotności finansowej zagadnienie zostało zidentyfikowane w kategoriach wpływu negatywnego na finanse z punktu widzenia bieżących kosztów funkcjonowania związanych z utrzymaniem bazy sprzętowej oraz inwestycjami w tym obszarze. Ponadto w ocenie uwzględniono również ryzyko wystąpienia zdarzenia kolejowego (wypadku lub incydentu kolejowego), który może mieć istotny negatywny wpływ na finansowe organizacji.

Nasza działalność w zakresie przewozu materiałów i przejazdów technologicznych opiera się na środkach transportu o niższym śladzie węglowym, jakim jest kolej, co znacząco redukuje emisje CO₂ w porównaniu do alternatywnych metod transportu drogowego. Ponadto, inwestujemy w nowoczesne technologie związane z utrzymaniem pojazdów kolejowych, takich jak lokomotywy spalinowe i specjalne pojazdy kolejowe, które cechują się niższym zużyciem paliwa i lepszą efektywnością energetyczną, co dodatkowo minimalizuje emisje i wpływ na środowisko. Istnieje przy tym istotne ograniczenie w zakresie wykonalności elektryfikacji wykorzystywanego sprzętu kolejowego – jest on bowiem użytkowany najczęściej na szlakach kolejowych, które są w modernizowane lub w trakcie elektryfikacji.

TORPOL wykonuje prace towarzyszące w postaci przewozów towarów oraz przejazdów technologicznych maszyn oraz pełni funkcję podmiotu odpowiedzialnego za utrzymanie pojazdów kolejowych (lokomotyw spalinowych, pojazdów kolejowych specjalnych oraz wagonów towarowych) w oparciu o posiadane licencje i certyfikaty:

- Licencja L/106/2021 na wykonywanie usług transportu kolejowego
- Certyfikat bezpieczeństwa PL 11 2020 0021 - CZEŚĆ A (ważny do 12.06.2025)
- Certyfikat bezpieczeństwa PL 12 2020 0032 - CZEŚĆ B (ważny do 09.09.2025)
- Certyfikat podmiotu odpowiedzialnego za utrzymanie PL 31 0022 0091 (ważny do 14.06.2025)

Spółka pełni funkcję podmiotu odpowiedzialnego za utrzymanie ECM dla 265 pojazdów kolejowych (lokomotyw spalinowych, pojazdów specjalnych, wagonów towarowych).

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w jednostkach organizacyjnych i wykonawczych Spółki odpowiedzialnych za realizację przewozów kolejowych oraz utrzymanie pojazdów kolejowych w ramach struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa. Nie zmieniła się też polityka Spółki w zakresie realizacji poszczególnych funkcji systemu zarządzania utrzymaniem przez podmiot i zleczanych innym kontrahentom na zasadzie outsourcingu:

- przeglądy poziomów P2, P3 / naprawy bieżące pojazdów specjalnych oraz wagonów towarowych realizowane są w ramach własnego warsztatu naprawczego;
- naprawy poziomów P4, P5 / naprawy awaryjne pojazdów specjalnych oraz wagonów towarowych realizowane są przez wykwalifikowanych dostawców usług naprawczych taboru kolejowego;
- przeglądy poziomów P2, P3 / naprawy poziomów P4, P5 / naprawy bieżące i awaryjne lokomotyw spalinowych realizowane są przez wykwalifikowanych dostawców usług naprawczych taboru kolejowego.

Właściwie opracowane i skuteczne procedury SMS i MMS zapewniają aktywne wdrażanie środków kontroli ryzyka (rozwiązania wprowadzane przez przedsiębiorstwo, umożliwiające sprowadzenie zidentyfikowanego ryzyka do wartości akceptowalnej), a z drugiej strony monitorowanie efektywności stosowanych rozwiązań

i stałe doskonalenie przyjętych procedur, instrukcji i przepisów, celem utrzymania wymaganego poziomu bezpieczeństwa prowadzonej działalności.

Jako firma odpowiedzialna za utrzymanie własnej floty pojazdów kolejowych, TORPOL S.A. inwestuje w innowacje technologiczne, które poprawiają efektywność operacyjną i wpływają na zmniejszenie oddziaływania na środowisko. Nasze zaawansowane systemy zarządzania flotą kolejową pozwalają na optymalizację tras przewozowych, co nie tylko zwiększa efektywność przewozów towarowych, ale także redukuje zużycie paliwa i emisję spalin. Wspieramy cyfryzację procesów operacyjnych, co pozwala nam na bieżące monitorowanie stanu technicznego pojazdów i szybką reakcję na wszelkie potrzeby konserwacyjne, co wpływa na poprawę bezpieczeństwa i niezawodności usług.

8.5.8. Polityka informacyjna związana ze statusem spółki publicznej

Aspekt polityki informacyjnej związanej ze statusem spółki publicznej w procesie badania istotności został zidentyfikowany w następującym zakresie:

- wpływ pozytywny (istotność wysoka) oraz wpływ negatywny (istotność średnia) w ramach oceny istotności wpływu,
- szanse (istotność wysoka) oraz ryzyka (istotność średnia) w ramach oceny istotności finansowej.

Zagadnienie zostało zidentyfikowane jako istotne z punktu widzenia oddziaływania pozytywnego na finanse organizacji poprzez wpływ na wiarygodność i wizerunek Grupy z punktu widzenia realizacji rzetelnej komunikacji. W odniesieniu do tego aspektu oddziaływanie pozytywne wpływa na współpracę z instytucjami finansującymi. Z kolei oddziaływanie negatywne związane z ryzykiem nieprawidłowej realizacji obowiązków informacyjnych, czego efektem mogą być znaczące szkody materialne związane np. z istotnymi karami finansowymi. Z uwagi na podejmowane działania oraz rozwiązania korporacyjne ryzyko ich wystąpienia oceniane jest jako niskie.

Z kolei z punktu widzenia istotności wpływu pozytywne oddziaływanie związane z realizacją obowiązków informacyjnych. W związku z obecnością na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. TORPOL przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe prezentujące aktualną sytuację operacyjną oraz finansową, zachowując równy dostęp do informacji dla wszystkich akcjonariuszy i inwestorów. Raporty te stanowią publiczne źródło informacji nt. Grupy. Spółka pozostaje również w bieżącym kontakcie z przedstawicielami rynku kapitałowego oraz mediów branżowych i finansowych.

Przyjęte zostały dedykowane regulacje w tym obszarze tj. Regulamin współpracy przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej TORPOL, Polityka informacyjna (ISR – Indywidualny Standard Raportowania) oraz Procedura notyfikacyjna. Regulamin ten określa zasady wypełniania obowiązków informacyjnych przez Emitenta przy współudziale w przypadkach określonych w Regulaminie spółek z Grupy Kapitałowej TORPOL oraz zasady ochrony i przekazywania informacji, które podlegają obowiązkowi przekazania do wiadomości publicznej. Przyjęta w ramach regulaminu *Polityka informacyjna* określa metodologię identyfikacji, analizy i raportowania wydarzeń posiadających walor cenotwórczości przez TORPOL (jako Jednostkę Dominującą w Grupie) oraz wskazuje na okoliczności, w jakich należy przekazywać do wiadomości publicznej określonego rodzaju wydarzenia w trybie właściwego raportu.

Regulamin współpracy przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej TORPOL (a wraz z nim wskazane powyżej polityka i procedura) został zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

TORPOL prowadzi transparentną politykę informacyjną, starając się zapewnić równy dostęp do informacji dla akcjonariuszy inwestorów, poprzez kwartalne spotkania Zarządu Spółki z przedstawicielami mediów i instytucji rynku kapitałowego, należyte wypełnianie obowiązków informacyjnych wynikających ze statusu spółki giełdowej.

Oświadczenia Zarządu TORPOL S.A.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd TORPOL S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdania finansowe (odpowiednio jednostkowe oraz skonsolidowane) za rok obrotowy 2024 oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej TORPOL i spółki TORPOL S.A. oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej TORPOL i spółki TORPOL S.A. za prezentowane okresy, a sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TORPOL i spółki TORPOL S.A. za rok 2024 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej TORPOL i spółki TORPOL S.A., włączając w to opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Informacja Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd TORPOL S.A. (Spółka, TORPOL) oświadcza, że:

- Rada Nadzorcza TORPOL S.A., działając w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu, podjęła 18 grudnia 2023 roku uchwałę nr 02/12/2023 w sprawie powierzenia firmie audytorskiej tj. Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu:
 - badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych TORPOL S.A. za lata obrotowe 2023, 2024 oraz 2025,
 - przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych za okresy odpowiednio I półrocza 2024 r. oraz I półrocza 2025 r.,
 - usługi atestacyjnej sprawozdań Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za odpowiednio rok 2023, 2024 oraz 2025.
- firma audytorska Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu oraz członkowie zespołu wykonującego badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiednio TORPOL S.A. oraz Grupy Kapitałowej TORPOL za rok 2024, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania ww. sprawozdań zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej;
- w spółce TORPOL S.A. są przestrzegane obowiązujące przepisy prawa związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji;
- TORPOL S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Podpisy

imię i nazwisko	stanowisko	podpis	data
Konrad Tuliński	Wiceprezes Zarządu		21 marca 2025
Marcin Zachariasz	Wiceprezes Zarządu		21 marca 2025
Krzysztof Drzewiecki	Wiceprezes Zarządu		21 marca 2025
Jacek Poniewierski	Wiceprezes Zarządu		21 marca 2025