

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI RADPOL S.A. ZA ROK 2019

OD DNIA 1 STYCZNIA 2019 ROKU  
DO DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU



CZŁUCHÓW, 31 MARCA 2020 ROKU

## SPIS TREŚCI:

1.	Wybrane dane finansowe RADPOL S.A.	4
2.	Informacje ogólne	5
3.	Informacje o podstawowych produktach Spółki	6
4.	Informacje o rynkach zbytu	7
5.	Informacje o źródłach dostaw	8
6.	Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki	9
7.	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych oraz czynników i zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki i osiągnięte wyniki	10
8.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	11
9.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	12
10.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	15
11.	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta	16
12.	Informacja o prowadzonej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze	16
13.	Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami	16
14.	Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta na innych warunkach niż rynkowe	16
15.	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek	16
16.	Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach	17
17.	Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach	17
18.	Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom	17
19.	Informacja o przewidywanym rozwoju jednostki	18
20.	Informacja o przyjętej strategii rozwoju emitenta oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym.	18
21.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	19
22.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	19
23.	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa	19
24.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta	20
25.	Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	20
26.	Polityka wynagrodzeń	20
27.	Informacje o nabyciu akcji własnych	20
28.	Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	20
29.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	20
30.	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	21
31.	Oświadczenie na temat informacji niefinansowych za rok 2019	21
32.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	41
33.	Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	42
34.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji	42
35.	Informacje dotyczące akcji Spółki	43

36. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	43
37. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta	43
38. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	44
39. Skład osobowy i zmiany organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów	46

Informacje zawarte w niniejszym sprawozdaniu obejmują okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku i zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem 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 (Dz. U. z 2018, poz. 757) jak i przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami (Dz.U. z 2019, poz. 351,) oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

## 1. Wybrane dane finansowe RADPOL S.A.

	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>	<i>EUR'000</i>	<i>EUR'000</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	155 692	168 015	36 193	39 376
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 102	5 178	1 883	1 214
III. Zysk (strata) brutto	5 802	2 595	1 349	608
IV. Zysk (strata) netto	4 588	2 130	1 067	499
V. Liczba akcji	37 975 395	37 975 395	37 975 395	37 975 395
VI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,12	0,06	0,03	0,01
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 683	12 875	4 576	3 017
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 555)	(7 596)	(826)	(1 780)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 782)	(8 920)	(1 809)	(2 091)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	8 346	(3 641)	1 940	(853)

  

	<i>Stan na dzień</i>	<i>Stan na dzień</i>	<i>Stan na dzień</i>	<i>Stan na dzień</i>
	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
	<i>PLN'000</i>	<i>PLN'000</i>	<i>EUR'000</i>	<i>EUR'000</i>
XI. Aktywa trwałe	108 520	104 642	25 483	24 335
XII. Aktywa obrotowe	68 008	70 393	15 970	16 370
XIII. Aktywa razem	176 528	175 035	41 453	40 706
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 258	82 292	18 612	19 138
XV. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	32 411	28 480	7 611	6 623
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	46 847	53 812	11 001	12 514
XVII. Kapitał własny	97 270	92 743	22 841	21 568
XVIII. Kapitał zakładowy	1 148	1 148	270	267

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kursy te wynosiły odpowiednio:
  - w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku 1 EUR = 4,3018 PLN
  - w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,2669 PLN
- Stan środków pieniężnych Spółki na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów dziennych ogłoszonych przez NBP. Kursy te wynosiły odpowiednio:
  - kurs obowiązujący na dzień 31 grudnia 2019 roku 1 EUR = 4,2585 PLN
  - kurs obowiązujący na dzień 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,3000 PLN

## 2. Informacje ogólne

RADPOL Spółka Akcyjna (dalej „Radpol”, „Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 grudnia 1995 roku, Repertorium A Nr 21557/95, przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem w Warszawie. Siedziba Spółki mieści się w Człuchowie (77-300), przy ul. Stefana Batorego nr 14.

W dniu 26 października 2001 roku Spółka RADPOL S.A. wpisana została do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000057155.

Spółka posiada numer NIP: 8430000202 nadany w dniu 24 czerwca 1993 roku oraz numer REGON: 770807479 nadany w dniu 13 marca 2013 roku.

Radpol to wytwórca i dostawca zaawansowanych technologicznie systemów rurowych do przesyłu ciepła oraz rur z tworzyw sztucznych do instalacji wodnych, kanalizacyjnych i gazowych, a także rozwiązań dla innych gałęzi przemysłu, w tym produktów dla energetyki. Spółka jest producentem:

- rur i osprzętu termokurczliwego wykonanego z uszlachetnionego polietylenu, który powstaje na bazie własnych mieszanek materiałowych,
- rur z polietylenu i polipropylenu,
- wyrobów preizolowanych do budowy sieci ciepłowniczych oraz do przesyłu innych mediów (m. in. woda chłodząca, para wodna, amoniak),
- wyrobów z zakresu napowietrznych linii przesyłowych,
- wyrobów z porcelany elektrotechnicznej.

Działalność Radpol prowadzona jest w kilku odrębnych obszarach operacyjnych, między którymi zachodzą synergie produktowe i rynkowe. Spółka prowadzi swą działalność produkcyjną w czterech lokalizacjach: w Człuchowie, w Kolonii Prawiedniki k. Lublina, w Ciechowie k. Środy Śląskiej oraz w Ostrowie Wielkopolskim.

Zakład produkcyjny w Człuchowie, przy ul. Batorego 14 jest liderem na rynku wyrobów termokurczliwych specjalizującym się w produktach z uszlachetnionego polietylenu, które powstają na bazie własnych mieszanek materiałowych. Radpol, jako jedna z niewielu firm europejskich, stosuje unikalną technologię wykorzystania na skalę przemysłową akceleratorów elektronowych służących do sieciowania radiacyjnego tworzyw, które dzięki temu procesowi nabywają liczne cechy wytrzymałościowe jak również doskonałą pamięć kształtu.

Zakład w Kolonii Prawiedniki 57 k. Lublina zajmuje się produkcją systemów rurowych z rur z polietylenu i polipropylenu przeznaczonych do budowy sieci wodnych, kanalizacyjnych, gazowych oraz do przesyłu różnorodnych substancji powstałych w procesach wytwórczych przedsiębiorstw przemysłowych. W zakładzie tym produkowane są pełne systemy rur preizolowanych z głównym przeznaczeniem do budowy sieci ciepłowniczych jak i przesyłu innych mediów (m. in. woda chłodząca, para wodna, amoniak) wykorzystywanych również w przemyśle.

Zakład produkcyjny w Ciechowie k. Środy Śląskiej, przy ul. Średzka 10 zajmuje się produkcją porcelany elektrotechnicznej. Asortyment obejmuje elektroenergetyczne izolatory porcelanowe, osprzęt elektroinstalacyjny i oświetleniowy. Zakład specjalizuje się także w produkcji wyrobów porcelanowych na indywidualne zamówienie klientów.

Zakład produkcyjny w Ostrowie Wielkopolskim, przy ul. Chłapowskiego 51 dostarcza rozwiązania z zakresu napowietrznych linii przesyłowych, produkuje żerdzie żelbetowe oraz strunobetonowe żerdzie wirowane wykorzystywane do budowy słupów energetycznych niskiego i średniego napięcia, słupów trakcyjnych, oświetleniowych, oświetleniowo-trakcyjnych, reklamowych i innych konstrukcji wsporczych. Zakład jest dostawcą żerdzi wraz z elementami ustojowymi i wysięgnikami oświetleniowymi. W dniu 28 stycznia 2020 roku Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na podjęcie przez zarząd działań zmierzających do zakończenia działalności zakładu co zostało szerzej opisane w pkt. 6 niniejszego sprawozdania. Do dnia niniejszego sprawozdania produkcja w zakładzie została zakończona.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.148 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 97.270 tysięcy złotych.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy oraz na dzień niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

<i>Akcje RADPOL S.A.</i>	<i>Liczba</i>	<i>Rodzaj</i>	<i>Wartość nominalna</i>	<i>Udział % w kapitale zakładowym</i>
Seria A	23 450 726	Zwykłe na okaziciela	703 521,78 PLN	61,29
Seria C	529 548	Zwykłe na okaziciela	15 886,44 PLN	1,38
Seria D	1 739 478	Zwykłe na okaziciela	52 184,34 PLN	4,55
Seria E	10 000 000	Zwykłe na okaziciela	300 000,00 PLN	26,14
Seria F	2 540 853	Zwykłe na okaziciela	76 225,59 PLN	6,64
<b>Razem</b>	<b>38 260 605</b>		<b>1 147 818,15 PLN</b>	<b>100,00</b>

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

- Pani Anna Maria Kułach – Prezes Zarządu,
- Pan Jacek Fotyła – Członek Zarządu.

Zmiany w składzie Zarządu Spółki jakie miały miejsce w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz od dnia bilansowego do dnia publikacji sprawozdania finansowego zostały opisane w pkt. 39 niniejszego sprawozdania.

### 3. Informacje o podstawowych produktach Spółki

Radpol jest producentem szerokiej gamy produktów wykorzystywanych w różnych branżach. Produkty te zostały pogrupowane i na tej podstawie zdefiniowane zostały dwa segmenty działalności Spółki:

1. **Segment electro&tech** obejmujący rury i osprzęt termokurczliwy energetyczny z uszlachetnionego polietylenu sieciowanego radiacyjnie o wysokiej odporności mechanicznej, chemicznej i termicznej oraz wydłużonym okresie starzenia, osprzęt kablowy, wyroby z porcelany elektrotechnicznej oraz wyroby z betonu do budowy infrastruktury i konstrukcji sieci elektroenergetycznych,
2. **Segment systemy rurowe** obejmujący wszystkie produkowane przez Spółkę systemy rurowe do przesyłu mediów – rury preizolowane, kształtki i zawory preizolowane, mufy i nasuwki stanowiące elementy łączeniowe w systemach rurowych (wyroby termokurczliwe produkowane w zakładzie w Człuchowie wykorzystywane do kompletacji systemów rurowych) oraz rury i kształtki z polietylenu. W ramach tego segmentu Spółka realizuje również usługi preizolacji rur przesyłowych zarówno stalowych jak i z innych materiałów powierzonych przez klientów.

Poszczególne grupy produktowe przedstawiają się następująco:

1. Rury i osprzęt termokurczliwy (wykonane z uszlachetnionego polietylenu):
  - rury termokurczliwe cienkościenne (RC),
  - rury termokurczliwe pogrubione (RP) i rury termokurczliwe grubościenne (RG i RD),
  - zestawy do montażu muf i głowic kablowych niskonapięciowych (nn) do 1kV i średnionapięciowych (SN) powyżej 1kV,
  - kształtki termokurczliwe: kapturki, palczatki, płyty, itp.,
  - osprzęt termokurczliwy dla ciepłownictwa, złącza i zakończenia do rur preizolowanych.
2. Osprzęt kablowy:
  - produkty z metali kolorowych (aluminium i miedzi), głównie złączki i końcówki kablowe przeznaczone do łączenia i zakańczania przewodów,
  - produkty z tworzyw sztucznych (polietylen, polipropylen, poliamid, PCV), takie jak: uchwyty i opaski kablowe, taśmy elektroizolacyjne, dławnice kablowe - przeznaczone do mocowania, izolowania oraz uszczelniania wyprowadzeń przewodów i kabli elektroenergetycznych.
3. Rury wielowarstwowe z polietylenu przeznaczone są do:
  - transportu paliw gazowych grupy: I (gazów sztucznych), II (gazu ziemnego), III (gazów płynnych) i IV (mieszanki propanobutanu technicznego z powietrzem),
  - transportu wody pitnej uzdatnionej i nieuzdatnionej, wody do nawadniania oraz celów przemysłowych,
  - transportu ścieków oczyszczonych i nieoczyszczonych, wody deszczowej i innych mediów oraz rury osłonowe do kabli i płaszczowe do preizolacji,
  - transportu mediów płynnych o podwyższonej temperaturze,
  - transportu płynnych produktów uzyskiwanych w procesach przetwórczych takich jak oleje, cieczy o różnych parametrach i właściwościach fizyko-chemicznych
  - hydrotransportu – np. do przenoszenia mieszanek żwiru i piasku,
    - ✓ Rury „MAXIpower” - rury wielowarstwowe dedykowane dla przemysłu i energetyki zawodowej, odporne na wysokie temperatury, służące do pneumatycznego transportu mieszanki węglowej i hydrotransportu żużla, a także do technologicznej wody chłodzącej,
    - ✓ „MULTIslurry®” - rury z wykładziną polimerową do przesyłu wysoko zagęszczonych odpadów poflotacyjnych i mediów o właściwościach abrazyjnych,
    - ✓ Rury „MULTImine®” - rury dwuwarstwowe dla przemysłu i transportu mediów w newralgicznych systemach (elektrownie, elektrociepłownie), do rozbudowy, przebudowy, wymiany i remontów w elektrowniach rurociągów wody chłodniczej i technologicznej, rury do geotermii.
4. Elementy systemów preizolowanych:
  - rury proste preizolowane,
  - kształtki preizolowane,
  - mufy do izolacji połączeń spawanych (w tym mufy termokurczliwe),
  - materiały pomocnicze,

5. Usługi preizolacji w ramach działalności segmentu systemów rurowych:

- usługi preizolacji – preizolacja powierzonej rury przewodowej, która może być wykonana zarówno ze stali jak również z innych materiałów zdefiniowanych przez klienta – realizacje zarówno dla celów budowy sieci ciepłowniczych, jak również dla celów przemysłowych przy osiąganiu nietypowych, podwyższonych wymagań technologicznych zdefiniowanych przez klienta,
- usługi połączeń i roboty montażowe,
- usługi projektowe i przeliczeniowe dla różnych rodzajów sieci i rurociągów,
- inne.

Produkcja preizolowanych rur i kształtek z rurą przewodową stalową: w rurze osłonowej z polietylenu PE, przeznaczonych do budowy podziemnych, bezkanałowych, układanych bezpośrednio w gruncie sieci ciepłowniczych lub w rurze osłonowej Spiro z blachy (taśmy) stalowej ocynkowanej lub aluminiowej, przeznaczonych do budowy sieci naziemnych, do przesyłania nośnika ciepła (wody sieciowej). Rury te mogą być także stosowane do przesyłu wody zimnej. Realizowano produkcję rur preizolowanych z dwuwarstwową izolacją dla potrzeb przesyłu pary o temperaturze do 300 °C.

Realizowano zamówienia związane z produkcją rur preizolowanych przeznaczonych do przesyłu wody pitnej z rurą przewodową z HDPE oraz rur preizolowanych w osłonie HDPE z barierą antydyfuzyjną oraz z barierą UV.

Rury preizolowane z osłoną HDPE z barierą UV odporne na warunki zewnętrzne w tym korozję, stanowią alternatywne rozwiązanie dla przemysłu do budowy sieci napowietrznej w stosunku do rur w płaszczu SPIRO stalowym ocynkowanym, aluminiowym lub ze stali nierdzewnej.

6. Izolatory:

- szeroki asortyment elektroenergetycznych izolatorów porcelanowych, w tym izolatorów średniego i niskiego napięcia. Są to izolatory liniowe, stacyjne (wsporcze i przepustowe), trakcyjne oraz aparatowe (przepusty transformatorowe i osłony ceramiczne),
- izolatory kompozytowe, osprzęt elektroinstalacyjny i oświetleniowy, w tym gniazda bezpiecznikowe, oprawki porcelanowe i oprawy oświetleniowe.

7. Wyroby budowlane z betonu:

- strunobetonowe żerdzie wirowane energetyczne, elektroenergetyczne, trakcyjno-oświetleniowe, oświetleniowe oraz inne słupy ogólnego przeznaczenia,
- wysięgniki do montażu opraw oświetleniowych na żerdziach.

Wyroby te przeznaczone są dla odbiorców sektora energetycznego, kolejnictwa, drogownictwa oraz konstrukcji wsporczych ogólnego przeznaczenia (np. pylony reklamowe). W procesie produkcji wykorzystuje się wysokogatunkową stal (stal sprężająca) oraz cementy pozwalające w procesie wirowania uzyskać wysokie wytrzymałości elementów przy jednoczesnym niskim poziomie nasiąkliwości, co gwarantuje bardzo długą żywotność produktów.

Ponadto produkuje się żerdzie typu ŻN w oparciu o technologię betonu wirowanego oraz elementy ustojowe dla produkowanych żerdzi.

W celu zapoznania wykonawców i monterów z oferowanymi produktami Spółka prowadzi liczne prezentacje i szkolenia.

#### 4. Informacje o rynkach zbytu

Szerokie portfolio produktowe segmentu elektro&tech znajduje zastosowanie w praktycznie każdej gałęzi przemysłu. Odbiorcami naszych wyrobów są zakłady energetyczne, firmy wykonawcze i serwisujące sieci energetyczne, producenci urządzeń elektrycznych, inwestorzy infrastrukturalni, rynek kolejowy, klienci z branży automotive i inne.

Wyroby produkowane w zakładzie w Człuchowie głównie przeznaczone są dla rynku elektrotechnicznego, producenckiego OEM, instalatorstwa elektrycznego, służb utrzymania ruchu. Produkty te ze względu na różnorodność i możliwość zastosowania w wykonaniach wewnętrznych oraz na etapie produkcji urządzeń elektrycznych odznaczają się mniejszą sezonowością niż inne wyroby branżowe.

Wyroby produkowane w zakładzie w Ciechowie i Ostrowie Wielkopolskim przeznaczone są głównie dla rynku energetyki zawodowej (budowa sieci i linii elektroenergetycznych). Zapotrzebowanie na te wyroby jest silnie uzależnione od warunków atmosferycznych (wzrost obrotów notowany jest w II i III kwartale roku).

Istotną grupę odbiorców produktów Spółki stanowi branża ciepłownicza - rynek zbytu wyrobów preizolowanych produkowanych w zakładzie w Kolonii Prawiednikach oraz muf termokurczliwych produkowanych w zakładzie w Człuchowie. Jest to rynek perspektywiczny, wzrosty zapotrzebowania na te produkty związane są z dotacjami z funduszy europejskich, licznymi dofinansowaniami przydzielanymi ze względu na konieczność ograniczenia strat ciepła w przesyłach, modernizacji często przestarzałych sieci ciepłowniczych nie spełniających obecnie obowiązujących norm oraz poprawy efektywności wykorzystania ciepła.

Głównymi odbiorcami produkowanych przez Radpol wyrobów ciepłowniczych są:

- przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej, Zakłady Energetyki Ciepłej (firmy, których jedną z podstawowych działalności gospodarczych jest dystrybucja energii ciepłej),
- firmy instalacyjne realizujące projekty inwestycyjne dla przedsiębiorstw energetyki ciepłej,
- dystrybutorzy i producenci rur lub systemów preizolowanych,
- zakłady przemysłowe branży energetycznej, chemicznej, petrochemicznej i wydobywczej, które w ramach swoich procesów produkcyjnych definiują konieczność przesyłu mediów w taki sposób, aby nie traciły one swojej temperatury w trakcie przesyłu.
- hurtownie materiałów instalacyjnych,
- zakłady ogrodnicze.

Popyt na wyroby preizolowane i termokurczliwe dla branży ciepłowniczej powiązany jest z inwestycjami realizowanymi w tej branży. Konieczność działania systemów ciepłowniczych w okresie grzewczym powoduje dużą sezonowość sprzedaży, której szczyt przypada na II i III kwartał roku.

Kolejnym ważnym dla Spółki rynkiem zbytu jest rynek tworzywowych niskoprężnych sieci gazowniczych. Jest to obszar o szczególnie restrykcyjnych wymaganiach jakościowych, co sprawia, że działa na nim mniejsza ilość producentów rur niż np. na rynku systemów rurowych przeznaczonych do wody czy kanalizacji co z kolei daje możliwość generowania wyższych marż. Ze względu na to, że okresie ostatnich 2 lat ilość firm, które pozyskały dopuszczenia techniczne do tego rynku wzrosła dwukrotnie, Radpol na bieżąco identyfikuje nowe możliwości zastosowania wysokojakościowych rur i poszerza bazę odbiorców.

Bardziej liberalnym rynkiem zbytu, charakteryzujący się dużą ilością dostawców i bardzo silną konkurencją cenową a przez to mniejszymi możliwościami uzyskiwania wysokich marż, jest rynek systemów rurowych przeznaczonych do wody oraz kanalizacji.

Rynki zbytu produktów segmentu systemy rurowe w 2019 roku cechowały się dużą dynamiką wzrostu, która nadal pozostaje w tym trendzie, głównie ze względu na realizację unijnych programów dofinansowań infrastrukturalnych. Rozwijający się rynek technologii bezwykopowych (układanie nowych rurociągów oraz renowacje i rekonstrukcje istniejących) pozwala na promowanie wyrobów o parametrach dedykowanych dla tego obszaru. W tym segmencie Spółka uzyskuje marże wyższe od średnich rynkowych choć ilość producentów modyfikujących swoje wyroby na potrzeby tego rynku z roku na rok rośnie.

Głównymi odbiorcami produkowanych przez Radpol rur ciśnieniowych z polietylenu są:

- firmy wykonawcze realizujące projekty inwestycyjne dla przedsiębiorstw wodociągowych i gazowniczych,
- dystrybutorzy obsługujący kompleksowo inwestycje budowlane,
- hurtownie materiałów instalacyjnych i budowlanych,
- zakłady przemysłowe branży energetycznej, chemicznej, petrochemicznej i wydobywczej, które coraz częściej zauważają korzyści wymiany starych rurociągów stalowych na przystosowane do określonych wymagań rurociągi tworzywowe cechujące się bardzo często większą wytrzymałością i odpornością na różnego rodzaju substancje chemiczne.
- podmioty zagraniczne współpracujące w obszarze produkcji OEM.

Ze względu na fakt, że większość inwestycji związanych z budową rurociągów wymaga przeprowadzenia prac ziemnych występuje w tym obszarze istotna sezonowość sprzedaży, której szczyt przypada na II i III kwartał roku.

## 5. Informacje o źródłach dostaw

Zakupy w Radpol dokonywane są u zweryfikowanych i wiarygodnych kontrahentów, zakwalifikowanych na listę potencjalnych dostawców (partnerów biznesowych).

W procesie zakupowym w Spółce główny nacisk kładziony jest na jakość dostarczanych do Spółki surowców i materiałów. W laboratoriach przyzakładowych wykonywane są liczne testy jakościowe dostarczanych materiałów, na podstawie których dokonuje się ich dopuszczenia do produkcji. Po uzyskaniu pozytywnej oceny jakościowej dokonywana jest weryfikacja wiarygodności dostawcy oraz samych warunków handlowych (cena, terminy realizacji zleceń/zamówień, warunki płatności, gwarancja itp.). Dostawy materiałów oraz surowców muszą także uwzględniać atesty potwierdzające zgodność wyrobów z akceptowanymi przez Spółkę (oraz jej Klientów) normami i regulacjami.

Raz w roku dostawcy poddawani są okresowej weryfikacji i ocenie, zgodnie z najnowszym wydaniem procedury ISO 9001 oraz obowiązującym w Spółce procesem Oceny Dostawców.

Stale relacje ze starannie wyselekcjonowanymi partnerami biznesowymi pozwalają na zagwarantowanie stabilności kosztów (m.in. poprzez minimalizowanie zmienności cen w bardzo dynamicznym środowisku surowców tworzywowych oraz stalowych), zachowanie terminowości dostaw, utrzymanie jakości produktów na odpowiednim poziomie oraz optymalizację szeroko pojętej współpracy. Zarządzanie zakupami kluczowych kategorii zakupowych oparte jest na budowaniu strategicznego partnerstwa z dostawcami. Tak prowadzona współpraca pozwala na pełne wykorzystanie potencjału jaki może zaoferować dostawca i Radpol jako klient oraz tworzy bezcenną wartość dodaną dla obu firm. W ramach tej



działalności odbywają się warsztaty, podczas których wymieniana jest wiedza techniczna i organizacyjna m.in. rozpatrywane są możliwości użycia najnowszych, innowacyjnych i proekologicznych surowców. Dodatkowo Radpol może przygotować się na przyjęcie rozwiązań, które są w fazie badań i koncepcji, co bezpośrednio wpływa na realizację wizji Radpol jako firmy innowacyjnej.

## **6. Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki**

W dniu 26 marca 2019 roku Spółka zawarła z Veolia Energia Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, reprezentującą spółki należące do Grupy Kapitałowej Veolia porozumienie ramowe na dostawę produktów Spółki m.in. materiałów preizolowanych (dalej Porozumienie ramowe). Porozumienie ramowe zostało zawarte na czas określony tj. od dnia 1 kwietnia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku. Minimalna wartość zakupów zrealizowanych zgodnie z Porozumieniem ramowym przez spółki należące do Grupy Kapitałowej Veolia wyniesie 5 milionów złotych netto rocznie, czyli 15 milionów złotych netto w skali całego Porozumienia ramowego.

W dniu 15 kwietnia 2019 roku Spółka zawarła z mBank S.A. umowę zmieniającą nr 13 (dalej: Aneks nr 13) do umowy kredytu z dnia 4 września 2012 roku (Umowa Kredytu). Na podstawie Aneksu nr 13 w szczególności kwota kredytu D1 została w okresie od dnia zawarcia Aneksu nr 13 do dnia 30 września 2019 roku zwiększona z kwoty 8 milionów złotych do kwoty 10 milionów złotych, tj. o 2 miliony złotych.

W dniu 25 września 2019 roku Spółka zawarła z mBank S.A. umowę zmieniającą nr 14 (dalej: Aneks nr 14) do Umowy Kredytu. Na podstawie Aneksu nr 14 przyjęto ujednoczone brzmienie Umowy Kredytu oraz w szczególności wydłużono ostateczne terminy spłaty kredytów terminowych (Kredyt A, B, C i F) do dnia 30 września 2024 roku, wydłużono termin spłaty kredytów odnawialnych (Kredyt D1 i E) do dnia 30 września 2020 roku oraz ustalono nowy harmonogram spłaty kredytów. Dodatkowo postanowieniami Aneksu nr 14 obniżone zostały zabezpieczenia ustanowione w związku z Umową Kredytu z kwoty 145 milionów złotych do kwoty 75 milionów złotych.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 28 stycznia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na podjęcie przez Zarząd Spółki czynności zmierzających do zakończenia prowadzenia działalności operacyjnej przez zakład produkcyjny Wirbet w Ostrowie Wielkopolskim (dalej Zakład). Zgodnie z przyjętą przez Spółkę strategią na lata 2018-2021 Zarząd Spółki dokonał przeglądu opcji strategicznych oraz kompleksowej analizy rentowności działalności Zakładu. Przegląd opcji strategicznych obejmował sprzedaż Zakładu jako przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa, jak również zakończenie prowadzenia działalności przez Zakład oraz podjęcie kroków zmierzających do sprzedaży jego majątku. Mając na uwadze istotny spadek rentowności działalności Zakładu Zarząd Spółki podjął decyzję o konieczności stopniowego wygaszenia jego działalności, a docelowo jego zamknięciu. Do dnia niniejszego sprawozdania działalność produkcyjna w Zakładzie została zakończona. W Zakładzie trwają działania mające na celu sprzedaż produktów jak również przygotowanie majątku trwałego do sprzedaży.

## 7. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych oraz czynników i zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki i osiągnięte wyniki

Wybrane wskaźniki finansowe RADPOL S.A.

Wskaźniki	2019	2018
<b>rentowność majątku (%)</b>		
wynik finansowy netto x 100%		
suma aktywów	2,60%	1,22%
<b>rentowność kapitału własnego (%)</b>		
wynik finansowy netto x 100%		
kapitał własny	4,72%	2,30%
<b>rentowność EBITDA (%)</b>		
EBITDA x 100%		
Przychody ze sprzedaży	9,83%	6,70%
<b>rentowność wyniku netto (%)</b>		
wynik finansowy netto x 100%		
Przychody ze sprzedaży	2,95%	1,27%
<b> płynność – wskaźnik płynności I</b>		
aktywa obrotowe ogółem		
zobowiązania krótkoterminowe	1,45	1,31
<b> płynność – wskaźnik płynności III</b>		
środki pieniężne		
zobowiązania krótkoterminowe	0,26	0,07
<b>szybkość obrotu należności</b>		
należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni		
przychody ze sprzedaży LTM	62,5	64,7
<b>okres spłaty zobowiązań</b>		
zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni		
koszt własny sprzedaży LTM	66,2	72,3
<b>szybkość obrotu zapasów</b>		
zapasy x 365 dni		
koszt własny sprzedaży LTM	74,3	85,0
<b>trwałość struktury finansowania (%)</b>		
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%		
suma pasywów	73,5%	69,3%
<b>obciążenie majątku zobowiązaniami (%)</b>		
(suma pasywów – kapitał własny) x 100%		
suma aktywów	44,9%	47,0%

### Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży spadły ze 168 mln złotych w 2018 roku do 156 mln złotych w 2019 roku, na co wpływ miały:

- postępujący spadek zapotrzebowania na wyroby do naziemnych sieci elektroenergetycznych (żerdzie wirowane i izolatory ceramiczne);
- znaczne wartości przychodów realizowanych jako sprzedaż preizolacji powierzonych materiałów (przychód ten jest istotnie niższy niż przychód ze sprzedaży kompletnych materiałów preizolowanych).

Mimo spadków w wartości przychodów Spółka na bieżąco kontrolowała negatywne skutki tych spadków poprzez dalszy rozwój sprzedaży eksportowej, realizację projektów przemysłowych w kraju i za granicą jak również wspomnianą sprzedaż „usług” preizolacji materiałów powierzonych. Wszystkie te działania skutkowały zwiększeniem rentowności działalności Spółki i mimo spadków przychodów Spółka zanotowała istotne wzrosty na poziomie wyników.

W roku 2019 sprzedaż eksportowa wzrosła o 3,4 mln złotych (+16,2%) w porównaniu do 2018 roku rekompensując częściowo spadek w sprzedaży krajowej (-10,7%). Główne kierunki sprzedaży eksportowej to Litwa, Niemcy, Włochy, Estonia, Czechy i Dania. Udział eksportu w sprzedaży 2019 roku wzrósł do poziomu 15,6% wobec 12,4% udziału w 2018 roku.

## Rentowność

Wskaźniki rentowności	2019	2018
Zysk na sprzedaży brutto	31 981	30 335
Marża zysku na sprzedaży brutto	20,54%	18,05%
EBITDA	15 300	11 261
Marża EBITDA	9,83%	6,70%

- EBITDA- zysk operacyjny przed odsetkami, podatkami i amortyzacją

Powyższe zestawienie pokazuje, że pomimo spadku przychodów ze sprzedaży, w 2019 roku Spółka podobnie jak w 2018 roku odnotowała istotne wzrosty rentowności zysku na sprzedaży brutto oraz EBITDA. Marża EBITDA wzrosła z 6,70% w 2018 roku do 9,83% w 2019 roku. Oczyszczona o zdarzenia jednorazowe marża EBITDA (korekta o odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego) jest porównywalna do raportowanej marży EBITDA.

## Płynność i zadłużenie

Wskaźniki płynności i zadłużenia	2019	2018
Kapitał pracujący [tys. PLN]	24 833	30 563
Cykl konwersji gotówki	71	77
Konwersja EBITDA do OCF (znormalizowana)	129%	114%
Konwersja EBITDA do gotówki (znormalizowana)	79%	33%
Zadłużenie netto [tys. PLN]	22 182	34 389
Dług/ kapitał własny	39,5%	41,1%

- Kapitał pracujący - różnica aktywów obrotowych bez środków pieniężnych i aktywów trwałych sklasyfikowanych jako do sprzedaży oraz zobowiązań krótkoterminowych bez zobowiązań finansowych

- Cykl konwersji gotówki - rotacja zapasów netto powiększona o rotację należności handlowych netto i pomniejszona o rotację zobowiązań handlowych

- Konwersja EBITDA do OCF (znormalizowana) - iloraz przepływów z działalności operacyjnej oraz znormalizowanej EBITDA

- Konwersja EBITDA do gotówki (znormalizowana) - iloraz środków pieniężnych na koniec okresu oraz znormalizowanej EBITDA

- Zadłużenie netto - długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe z pominięciem zobowiązań z tytułu leasingu PWUG wynikających z zastosowania MSSF 16 od 1 stycznia 2019 roku (zgodnie z definicją zadłużenia w Umowy Kredytowej z mBank S.A.) pomniejszone o środki pieniężne na koniec okresu

- Dług/ kapitał własny - iloraz długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań finansowych oraz kapitału własnego

Na 31 marca 2019 roku oraz 30 czerwca 2019 roku Spółka uzyskała od banku zgodę na uchylenie przypadku naruszenia umowy kredytowej. W kolejnych kwartałach roku 2019 Spółka nie wykazała przypadków naruszenia wskaźników finansowych definiowanych umową kredytową.

Zadłużenie netto Spółki spadło z poziomu 34,3 mln złotych na koniec grudnia 2018 roku do poziomu 22,2 mln złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku, z czego 3,9 mln złotych to spadek zadłużenia brutto oraz 8,3 mln złotych to wzrost stanu środków pieniężnych, co przekłada się łącznie na 12,2 mln złotych spadku zadłużenia netto.

## 8. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W Spółce widoczna jest systematyczna poprawa sytuacji finansowej, co jest wynikiem z jednej strony licznych działań mających na celu realizowanie sprzedaży coraz bardziej zaawansowanych technologicznie produktów co pozwala na uzyskiwanie lepszych marż, jak również optymalizacji procesów produkcyjnych. Na poprawę sytuacji finansowej wpływają również wdrożone procesy i procedury zarządzania majątkiem obrotowym, monitorowania relacji, a co za tym idzie rozliczeń z klientami oraz dostawcami jak również kontrolowanie poziomów zapasów Spółki.

Zarząd widzi możliwości dalszej poprawy sytuacji finansowej w związku z uczestnictwem w licznych projektach przemysłowych będących obecnie na etapie projektowania i dopasowywania technologii do oczekiwanych rozwiązań, które w najbliższych okresach powinny przynieść Spółce realizacje w postaci dostaw materiałów na te projekty. Należy również podkreślić, iż Spółka podejmuje działania inwestycyjne, które pozwolą jej na wzmocnienie pozycji na rynku oraz przewagę konkurencyjną w obszarach produktów innowacyjnych, w produkcji których Spółka stara się być liderem.

Zarząd Spółki realizuje podstawowe założenia strategii opublikowanej w październiku 2017 roku. Zdobyte w ostatnich miesiącach certyfikaty i dopuszczenia na rynki zagraniczne pozwolą Spółce na dalszy rozwój poziomów sprzedaży zagranicznej, co z punktu widzenia specyfiki produktów jest konieczne do utrzymania wysokich poziomów obrotów i jak rentowności, jak również dla realizacji założeń strategii w kolejnych latach.

W związku z ogłoszeniem w dniu 13 marca 2020 roku stanu zagrożenia epidemicznego a następnie w dniu 20 marca 2020 roku stanu epidemii (pandemia wirusa SARS-Cov-2) na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, Radpol wdrożył liczne procedury bezpieczeństwa, mające na celu zapewnienie ochrony zdrowia zarówno pracowników Spółki, jak i osób trzecich

zaangażowanych bezpośrednio i pośrednio w proces jej funkcjonowania. Do dnia niniejszego sprawozdania finansowego wszystkie zakłady produkcyjne Spółki prowadzą działalność bez zmian. Bez istotnych opóźnień realizowana jest sprzedaż oraz zamówienia klientów. Stosowana w Spółce polityka dywersyfikacji dostawców pozwoliła w tym okresie na zapewnienie Spółce dostaw surowców niezbędnych w procesach produkcyjnych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest możliwy do oszacowania ewentualny faktyczny i potencjalny wpływ wirusa SARS-Cov-2 na działalność Spółki, a także jej sytuację finansową i wyniki finansowe.

## **9. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony**

### ***Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w Polsce, w krajach dostawców i odbiorców***

Działalność Spółki jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski. Bezpośredni i pośredni wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę mają m.in.: dynamika wzrostu PKB, poziom inflacji, polityka monetarna i fiskalna Skarbu Państwa, poziom bezrobocia, zmiany ustawodawstwa. Perturbacje i złożoność działania międzynarodowych rynków finansowych mogą mieć niekorzystny wpływ na sytuację gospodarczą w kraju. Niekorzystne zmiany mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Spółkę działalności, jak również mieć negatywny wpływ na jej wyniki i sytuację finansową. Spółka monitoruje na bieżąco doniesienia o zmianach w otoczeniu makroekonomicznym, aby możliwie szybko dostosowywać się do zachodzących w nim zmian.

### ***Ryzyko związane z systemem prawnym, w tym podatkowym***

System prawny w Polsce charakteryzują częste zmiany oraz niejednolite orzecznictwo sądowe. Dotyczy to w szczególności: przepisów prawa handlowego, przepisów regulujących prowadzenie działalności gospodarczej, przepisów prawa pracy i prawa ubezpieczeń społecznych, przepisów podatkowych, jak również prawa związanego z obrotem papierami wartościowymi. Interpretacje dokonywane przez sądy czy inne organy, dotyczące stosowania określonych przepisów prawa są często niejednoznaczne a nawet rozbieżne. Dodatkowo ciągle jeszcze trwa proces dostosowywania polskiego prawa do wymogów Unii Europejskiej oraz oddziaływanie orzecznictwa europejskiego na rozstrzygnięcia w indywidualnych sprawach. Istnieje ryzyko zarówno niekorzystnych zmian przepisów prawa, jak również ich interpretacji, które mogą negatywnie wpłynąć w przyszłości na działalność, perspektywy rozwoju i wyniki finansowe Spółki.

Spółka kładzie duży nacisk na bieżące monitorowanie zmian zachodzących w systemie prawnym, w tym podatkowym i odpowiednie dostosowywanie procesów i procedur funkcjonujących w Spółce do tych zmian.

### ***Ryzyko wahań cen surowców***

Spółka wykorzystuje do produkcji surowce, których ceny uzależnione są od ich notowań na giełdach światowych. Są to przede wszystkim: granulaty tworzyw sztucznych (PE, PCV) i wyroby ze stali, miedzi czy aluminium. Ceny tworzyw sztucznych są ściśle powiązane z notowaniami cen ropy naftowej na giełdach światowych. Nagłe i niekorzystne wahania cen ropy naftowej (spowodowane m.in. potencjalnymi działaniami zbrojnymi na terenie krajów wydobywających ropę naftową lub wojną handlową) mogą wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez Spółkę marże co wpłynie na wyniki finansowe. Podobny wpływ mogą mieć ceny stali oraz miedzi i aluminium.

Ceny kluczowych surowców są na bieżąco monitorowane i analizowane są trendy zmian. W przypadku istotnych wartościowo kontraktów, Spółka jest przygotowana na możliwość zabezpieczenia cen surowców.

### ***Ryzyko ograniczonej dostępności surowców***

Spółka wykorzystuje do produkcji surowce, których dostępność zależy od dostępności surowców naturalnych. W przypadku ograniczenia dostępności surowca źródłowego może zaistnieć konieczność zastąpienia określonego składnika innym, lub zastosowanie do produkcji innych mieszanek co może wymagać dodatkowych testów i dopuszczeń. Taka sytuacja może spowodować opóźnienia w dostawach wyrobów gotowych Spółki.

Spółka posiada laboratoria, w których przeprowadzane są badania mające na celu definiowanie mieszanek tworzyw pozwalających na zapewnienie ich zastępowalności.

### ***Ryzyko związane ze wzrostem cen mediów kluczowych dla procesów produkcyjnych***

Globalne zmiany klimatyczne oraz działania mające na celu ich przeciwdziałaniu, podejmowane zarówno na szczeblu międzynarodowym, jak i krajowym spowodowały znaczący wzrost cen węgla oraz cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, a to z kolei powoduje, że hurtowe ceny energii elektrycznej z roku na rok drastycznie rosną. Działalność Spółki jest działalnością energochłonną w związku z czym istotne zmiany cen energii lub ograniczenia w poborze mocy w okresach pików energetycznych mogą negatywnie wpływać na jej procesy produkcyjne i w efekcie prowadzić do znacznego spadku rentowności wytwarzanych produktów.

Spółka szuka rozwiązań pozwalających na ograniczenie zużycia energii elektrycznej dostarczanej z sieci ogólnokrajowej oraz możliwości wytwarzania energii we własnym zakresie. Trwają prace nad projektem instalacji trigeneracji, która

mogłaby zapewnić pewien poziom niezależności energetycznej dla zakładu w Kolonii Prawiedniki. Ponadto rozważane są instalacje urządzeń pozwalających na wykorzystanie energii słonecznej w zakładzie w Człuchowie

#### ***Ryzyko związane z płynnością***

Zarządzanie kapitałem Spółki ma na celu utrzymywanie płynności finansowej w sposób ciągły w każdym okresie. Spółka aktywnie zarządza ryzykiem utraty płynności, na które jest narażona.

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy poprzez bieżące planowanie przepływów pieniężnych.

#### ***Ryzyko zmian stóp procentowych***

Spółka w części finansuje swoją działalność bieżącą wykorzystując kredyty bankowe. Zobowiązania z tytułu kredytów oprocentowane są w oparciu o zmienne stopy procentowe. Spółka narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych. Potencjalny wzrost stóp procentowych może spowodować zwiększenie kosztów finansowych, co negatywnie wpłynie na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

Spółka na bieżąco monitoruje poziom stóp procentowych.

#### ***Ryzyko związane z poziomem zadłużenia i niespełnianiem warunków umów kredytowych oraz zapewnieniem ciągłości finansowania***

Sytuację finansową Spółki w dużej mierze determinuje poziom zadłużenia. Zgodnie z umową kredytową Spółka zobowiązana jest do utrzymania wskaźników finansowych na określonym poziomie. Wskaźniki te obliczane są na koniec każdego kwartału. Pogorszenie sytuacji finansowej Spółki może spowodować niedotrzymanie warunków finansowych umowy kredytowej i tym samym bank udzielający kredytu, może w przypadku powtarzającej się tego typu sytuacji wypowiedzieć umowę kredytową i postawić kredyt w stan wymagalności. Spółka ma zawarte umowy o finansowanie zarówno długoterminowe jak i bieżące z jednym bankiem. Jakakolwiek zmiana polityki kredytowej tego banku odnośnie dalszego finansowania bądź nawet zaprzestania finansowania podmiotów prowadzących działalność w określonych branżach, może mieć znaczący wpływ na dalszą współpracę Spółki z tym bankiem.

Spółka na bieżąco współpracuje z bankiem i dba o to, aby nie występowały jakiegokolwiek naruszenia umowy kredytu związane z nieterminową zapłatą jakichkolwiek należności wobec mBank S.A..

#### ***Ryzyko zmian kursów walutowych***

Spółka dokonuje części zakupów surowców do produkcji, jak również części sprzedaży swoich produktów w walutach obcych. Głównymi walutami, w których realizowane są transakcje importowe i eksportowe są euro, dolar amerykański, oraz juan chiński (CNY). Nagłe i niekorzystne zmiany kursów walut mogą wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez Spółkę marże co może wpłynąć na wyniki finansowe. Ekspozycja walutowa jest większa po stronie zakupów niż po stronie sprzedaży.

Spółka stara się minimalizować ryzyka wahań kursów walutowych. Podstawową metodą zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym jest naturalne bilansowanie pozycji walutowych. Spółka nie stosuje transakcji opcyjnych w celu zabezpieczenia kursów walut.

#### ***Ryzyko związane z egzekwowaniem należności***

Spółka działa w branżach związanych z prowadzeniem prac i posiada grupę klientów, którzy korzystają z odroczonej terminowości płatności. Ewentualne pogorszenie sytuacji płynnościowej klientów może mieć negatywny wpływ na płynność Spółki.

Spółka ogranicza ekspozycję na ryzyko związane z należnościami od odbiorców poprzez ocenę i monitoring kondycji finansowej kontrahentów, ustalanie limitów kredytowych oraz stosowanie zabezpieczeń wierzycelności i ubezpieczenie.

#### ***Ryzyko związane ze spowolnieniem wzrostu prac remontowo-budowlanych w zakresie budowy sieci ciepłowniczych, sieci energetycznych kablowych i napowietrznych, a także gazowniczych i wodno-kanalizacyjnych***

Działalność Spółki jest uzależniona od koniunktury w branżach, w których prowadzi działalność operacyjną, w szczególności zależy od poziomu inwestycji w gospodarce oraz decyzyjności w spółkach Skarbu Państwa (środki unijne).

Celem ograniczania tego ryzyka, Spółka podejmuje działania zmierzające do poszukiwania nowych rynków zbytu oraz klientów działających w innych branżach.

#### ***Ryzyko związane z działalnością konkurencji***

Z uwagi na skalę działalności Spółka posiada na rynku polskim i zagranicznym wielu konkurentów. Lokalne spowolnienia gospodarek mogą doprowadzić do konkurencji cenowej mającej na celu utrzymanie dotychczasowych klientów lub odebranie ich konkurencji. Działalność konkurencji może doprowadzić ponadto do pojawienia się na rynku tańszych substytutów dla produktów Spółki, co może wpłynąć na poziom jej sprzedaży i realizację założeń budżetowych.

Spółka stara się ograniczać ryzyko poprzez bieżące monitorowanie trendów rynkowych oraz odpowiednio wczesne dokonywanie modyfikacji swoich produktów, jak również poprzez realizację sprzedaży na różnych rynkach.

***Ryzyko związane z okresowym spowolnieniem w przyznawaniu i dystrybucji dotacji unijnych związanych z rozwojem infrastruktury ciepłowniczej, wodnokanalizacyjnej, energetycznej***

Działalność Spółki jest istotnie uzależniona od poziomu inwestycji w gospodarce, a te z kolei są wrażliwe na poziom dostępnych dotacji unijnych.

Spółka stara się nawiązywać trwałą współpracę z podmiotami, których przedsięwzięcia nie są uzależnione od dystrybucji środków unijnych.

***Ryzyko zmiany wymagań technicznych i brak możliwości ich dotrzymania w ramach oferowanych produktów***

Postęp technologiczny w branżach, w których działa Spółka może prowadzić do zmian wymagań technicznych w stosunku do oferowanych przez nią produktów. Wprowadzenie nowych wymagań technicznych w odniesieniu do produktów Spółki może ograniczyć lub uniemożliwić Spółce udział w procesach ofertowych, co odbije się niekorzystnie na poziomie sprzedaży.

Spółka stara się ograniczać ryzyko poprzez bieżące monitorowanie trendów rynkowych i regularny kontakt z największymi odbiorcami produktów Spółki. Pozwala to na odpowiednio wczesne dokonywanie modyfikacji parametrów jej produktów, pozyskiwanie niezbędnych certyfikatów. W dziale rozwoju prowadzone są badania oraz prace rozwojowe mające na celu podnoszenie parametrów technicznych jakie mają być spełniane przez produkty Spółki. Spółka prowadzi też prace nad nowymi innowacyjnymi produktami, stanowiącymi odpowiedź na rosnące potrzeby jej klientów, co pozwoli jej na budowę przewagi konkurencyjnej na rynku.

***Ryzyko konkurencji ze strony producentów o niższej bazie kosztowej***

Ze względu na stosunkowo niskie koszty produkcji, co umożliwia oferowanie niższych cen wyrobów, istnieje ryzyko konkurencji producentów z łatwiejszym dostępem do surowców oraz niższych kosztach robocizny.

Spółka na bieżąco monitoruje działania konkurencji.

***Ryzyko kopiowania produktów przez konkurentów Spółki***

Marka Radpol jest dobrze rozpoznawana przez odbiorców wyrobów termokurczliwych w Polsce, w związku z tym wielu szczególnie małych konkurentów usiłuje naśladować wygląd produktów Spółki, pomimo że ich produkty nie dorównują parametrami technicznymi wyrobom Spółki. Istnieje w związku z tym ryzyko, że gorsze parametry skopiowanych produktów konkurencji będą miały negatywny wpływ na postrzeganie produktów Spółki przez odbiorców materiałów termokurczliwych, oraz ryzyko, że cena stanie się kluczowym elementem konkurencji.

Spółka stara się zapobiegać przedstawionym nieuczciwym praktykom poprzez zastrzeżenie wzorów użytkowych, znaków towarowych i zgłaszanie do ochrony patentowej nowo wdrażanych wyrobów.

***Ryzyko związane z sytuacją ekonomiczną odbiorców Spółki***

Popyt na produkty oferowane przez Spółkę uzależniony jest od kondycji ekonomicznej jej klientów i ich możliwości inwestycyjnych. Istnieje ryzyko, że nie sprawdzą się prognozy i przewidywania Spółki co do przyszłej koniunktury w branżach będących odbiorcami wyrobów Spółki. Może to spowodować niezrealizowanie przewidywań co do wysokości przychodów ze sprzedaży i osiągniętych wyników finansowych.

Spółka podejmuje działania mające na celu dywersyfikację odbiorców jej produktów. Dodatkowo należności są ubezpieczane a klienci poddawani weryfikacji (analiza wyników, dokumentów rejestrowych i innych).

***Ryzyko uszkodzenia produktów Spółki spowodowane niefachowym montażem***

Zdecydowana większość specjalistycznych produktów Spółki wymaga zachowania podczas montażu odpowiednich procedur. W wyniku nieprawidłowości w trakcie montażu przez niewykwalifikowanych pracowników, produkty mogą zostać uszkodzone. Sytuacja taka może być przyczyną reklamacji lub niezadowolenia z jakości produktów zgłaszanych przez odbiorców Spółki, nieświadomych popełnionych błędów podczas montażu.

Spółka organizuje dla swoich odbiorców pokazy oraz szkolenia pracowników, na których przedstawiany jest proces montażu poszczególnych elementów oraz konsekwencje spowodowane niefachowym montażem.

***Ryzyko utraty kluczowych pracowników i kadry kierowniczej***

W swojej działalności Spółka wykorzystuje kompetencje, specjalistyczną wiedzę oraz doświadczenie pracowników. Utrata kluczowych pracowników, a zwłaszcza kadry kierowniczej może negatywnie wpłynąć na perspektywy dalszego rozwoju Spółki oraz na osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Trudności w uzupełnieniu kadry pracowniczej wynikają z sytuacji na rynku pracy.

Spółka stara się ograniczać ryzyko m.in. poprzez motywacyjny system wynagrodzeń pracowników, zwiększanie atrakcyjności warunków zatrudnienia oraz szeroki program szkoleń, przez co zmniejsza rotację zatrudnienia. Ponadto

w Spółce wdrażana jest zasada przekazywania wiedzy osobom podległym, co zapewnia zastępowalność pracowników i zachowanie ciągłości kompetencji w Spółce.

#### ***Ryzyko operacyjne przestoju produkcji wynikające z awarii kluczowych maszyn i urządzeń***

Spółka produkuje sieciowane wyroby termokurczliwe z tworzyw sztucznych. W procesie produkcji istotną rolę odgrywają dwa elektronowe akceleratory cząstek. Są to zaawansowane technicznie urządzenia, wymagające specjalistycznej obsługi i konserwacji. Istnieje ryzyko awarii podzespołów akceleratora, której wynikiem może być zatrzymanie produkcji. W zależności od tego, jak poważna jest awaria, przestój może potrwać od kilku dni do kilku tygodni.

Posiadane urządzenia przechodzą systematycznie generalne przeglądy przeprowadzane przez producenta, mające na celu minimalizację jakichkolwiek awarii technicznych.

#### ***Ryzyko niezrównoważenia popytu z podażą w zakresie firm wykonawczych***

Dofinansowanie projektów infrastrukturalnych z funduszy unijnych spowodowało spiętrzenie inwestycji w ciepłownictwie i branży wodnokanalizacyjnej. Firmy wykonawcze mają coraz większe problemy z pozyskaniem wykwalifikowanych pracowników. Zdarza się, że inwestorzy zmuszeni są powtarzać postępowania przetargowe z powodu braku wykonawców lub zbyt wysokich ofert na usługi wykonawcze, przekraczających budżety inwestycji. Powoduje to opóźnianie się wielu inwestycji, co niekorzystnie wpływa na poziom sprzedaży Spółki.

Spółka podejmuje działania mające na celu nawiązywanie współpracy z solidnymi i cenionymi na rynku firmami wykonawczymi. Aby lepiej odpowiadać na potrzeby klientów startuje w przetargach w ramach konsorcjów producent - wykonawca.

#### ***Ryzyka związane ze stabilnością oraz bezpieczeństwem systemów i danych IT***

W związku z funkcjonowaniem w Spółce rozbudowanych systemów informatycznych w wielu obszarach działalności, w stopniu typowym dla organizacji o charakterze produkcyjnym, identyfikowane są ryzyka związane z prawidłowym funkcjonowaniem systemów informatycznych. Systemy informatyczne w Spółce zabezpieczone są zgodnie z najlepszymi praktykami w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego, niemniej jednak nie można wykluczyć wystąpienia ryzyk w tym obszarze.

Spółka na bieżąco monitoruje system pod kątem pojawiających się problemów i awarii oraz śledzi zmiany zachodzące zarówno w systemach, jak i regulacjach prawnych, tak aby na bieżąco dostosowywać system do zmieniających się okoliczności.

#### ***Ryzyko niezrealizowania założeń strategii wieloletniej***

Strategia rozwoju w dużym stopniu obciążona jest zmiennością oraz nieprzewidywalnością. Nie można wykluczyć przypadku, w którym przyjęte przez Spółkę założenia strategiczne oraz podjęte na ich podstawie działania przyniosą niższe niż oczekiwane rezultaty ekonomiczne (ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych).

Spółka stara się ograniczyć ryzyko związaniem z niezrealizowaniem strategii rozwoju poprzez podejmowanie szeregu inicjatyw optymalizacyjnych w każdym obszarze jej działalności.

#### ***Ryzyko związane z zakłóceniem działalności operacyjnej Spółki w wyniku pandemii koronawirusa***

W związku z rozprzestrzenianiem się na świecie wirusa SARS-Cov-2 oraz podejmowanymi przez rządy poszczególnych państw działaniami mającymi na celu ograniczenie tego negatywnego zjawiska istnieje ryzyko zakłócenia działalności operacyjnej Spółki poprzez m.in. zaburzenie ciągłości pracy zakładów produkcyjnych w wyniku wysokiej absencji pracowników lub objęcia ich kwarantanną, zakłócenia w łańcuchu dostaw, ograniczenia w transporcie towarów na obszarach objętych epidemią, skutkujące brakiem możliwości wywiązania się przez Spółkę z zawartych umów, a w konsekwencji zmniejszeniem ilości zamówień.

Spółka podjęła liczne działania prewencyjne oraz wdrożyła procedury bezpieczeństwa, mające na celu zapewnienie ochrony zdrowia zarówno pracowników Spółki, jak i osób trzecich zaangażowanych bezpośrednio i pośrednio w proces jej funkcjonowania. Zespół kryzysowy, w skład którego wchodzi przedstawiciele kierownictwa Spółki na bieżąco monitoruje sytuację. Dział zakupów i logistyki pozostaje w ciągłym kontakcie z dostawcami, na bieżąco monitorując terminowość dostaw kluczowych surowców i materiałów. Dział sprzedaży współpracuje z klientami opracowując optymalne harmonogramy dostaw.

## **10. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

W omawianym okresie sprawozdawczym wobec Spółki nie były prowadzone żadne istotne postępowania przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

## **11. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta**

W dniu 26 marca 2019 roku Spółka zawarła z Veolia Energia Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, reprezentującą spółki należące do Grupy Kapitałowej Veolia porozumienie ramowe na dostawę produktów Spółki m.in. materiałów preizolowanych (dalej Porozumienie ramowe). Porozumienie ramowe zostało zawarte na czas określony tj. od dnia 1 kwietnia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku. Minimalna wartość zakupów zrealizowanych zgodnie z Porozumieniem ramowym przez spółki należące do Grupy Kapitałowej Veolia wyniesie 5 milionów złotych netto rocznie, czyli 15 milionów złotych netto w skali całego Porozumienia ramowego.

W 2019 roku Spółka zawarła dwa aneksy do umowy kredytu z mBank S.A., które zostały szczegółowo opisane w punkcie 15 niniejszego sprawozdania. Poza tymi umowami Spółka w roku 2019 nie zawarła innych znaczących dla jej działalności umów, poza umowami dotyczącymi podstawowej działalności Spółki, w tym kontraktów handlowych i zakupowych.

## **12. Informacja o prowadzonej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze**

W 2019 roku Radpol prowadził działalność dobroczynną i sponsoringową opartą o zasady wskazane w obowiązującej w Spółce „Polityce sponsoringu i dobroczynności”. Spółka dofinansowała przebudowę placu zabaw żłobka „Słoneczko” w Gwieździnie niedaleko Człuchowa. Ponadto przekazała darowiznę finansową na rzecz człuchowskiego Auto Moto Klubu Poltarex przeznaczoną na organizację Motocrossowych Mistrzostw Polski w Człuchowie. Spółka wspiera również młodych ludzi w rozwijaniu ich pasji, czego przykładem było wyposażenie, po raz kolejny, Stowarzyszenia PWR RACING TEAM założonego przez studentów Politechniki Wrocławskiej w produkty termokurczliwe i kablówce wykorzystane do budowy wiązki silnika w bolidzie wyścigowym, który startował w międzynarodowych zawodach młodych inżynierów i managerów Formuła Student.

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała również wsparcie pochodzące z Człuchowa młodego kajakarza, odnoszącego sukcesy zarówno na arenie krajowej, jak i międzynarodowej.

## **13. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami**

RADPOL S.A. posiada udziały w spółce Unimor Radiocom Sp. z o.o. w upadłości z siedzibą w Gdańsku (0,03% udziałów w kapitale i 0,03 % głosów na WZ). Wartość księgową udziałów na dzień bilansowy wynosi 0,00 złotych. Spółka ta znajduje się w upadłości likwidacyjnej.

## **14. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta na innych warunkach niż rynkowe**

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka nie przeprowadzała transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

## **15. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek**

W dniu 15 kwietnia 2019 roku Spółka zawarła z mBank S.A. umowę zmieniającą nr 13 do umowy kredytu z dnia 4 września 2012 roku (dalej Umowa kredytu). Na jej podstawie w szczególności kwota kredytu D1 została w okresie od dnia zawarcia Aneksu do dnia 30 września 2019 roku zwiększona z kwoty 8 mln zł do kwoty 10 mln zł, tj. o 2 mln zł.

W dniu 25 września 2019 roku Spółka zawarła z mBank S.A. umowę zmieniającą nr 14 do Umowy kredytu (dalej: Aneks). Na podstawie Aneksu oraz przyjętego na jego podstawie nowego ujednoliconego brzmienia Umowy kredytu nastąpiła w szczególności:

- a) Zmiana ostatecznych terminów spłaty wszystkich kredytów udzielonych na podstawie Umowy kredytu w ten sposób, że ostateczny termin spłaty:
  - (i.) Kredytu A został ustalony na dzień 30 września 2024 roku (z dotychczasowego ostatecznego terminu spłaty tego kredytu określonego na dzień 30 września 2020 r.),
  - (ii.) Kredytu B został ustalony na dzień 30 września 2024 roku (z dotychczasowego ostatecznego terminu spłaty tego kredytu określonego na dzień 30 września 2020 r.),
  - (iii.) Kredytu C został ustalony na dzień 30 września 2024 roku (z dotychczasowego ostatecznego terminu spłaty tego kredytu określonego na dzień 4 września 2020 r.),
  - (iv.) Kredytu D1 został ustalony na dzień 30 września 2020 roku (z dotychczasowego ostatecznego terminu spłaty tego kredytu określonego na dzień 30 września 2019 r.),
  - (v.) Kredytu E został ustalony na dzień 30 września 2020 roku (z dotychczasowego ostatecznego terminu spłaty tego kredytu określonego na dzień 30 września 2019 r.),



- (vi.) Kredytu F został ustalony na dzień 30 września 2024 roku (z dotychczasowego ostatecznego terminu spłaty tego kredytu określonego na dzień 4 września 2020 r.);
- b) Ustalony został nowy harmonogram spłaty kredytów,
- c) Zmianie (dostosowaniu do postanowień nowego ujednoliconego brzmienia Umowy kredytu) uległy dotychczasowe zabezpieczenia ustanowione w związku z Umową kredytu, tj. w szczególności:
  - (i.) Obniżona została hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach będących własnością lub pozostających w użytkowaniu wieczystym Spółki z kwoty 145 mln zł do kwoty 75 mln zł;
  - (ii.) Zmieniające uległy zastawy rejestrowe i finansowe na wierzytelnościach o wypłatę środków z rachunków bankowych Spółki z maksymalnej kwoty zabezpieczenia w kwocie 145 mln zł do kwoty 75 mln zł.

## 16. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku, ani do dnia niniejszego sprawozdania Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek.

## 17. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

<i>Gwarancje udzielone</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>	<i>31 grudnia 2018 roku</i>
Gwarancje bankowe udzielane jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	839	1 288
Gwarancje bankowe udzielane jako zabezpieczenie zapłaty	500	1 250
<b>Razem</b>	<b>1 339</b>	<b>2 538</b>

Wartość udzielonych gwarancji na dzień 31 grudnia 2019 roku spadła o 1,2 mln złotych, z czego spadek w odniesieniu do gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych wynosi 0,4 mln złotych, a gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie zapłaty 0,7 mln złotych. Spadki wynikają z wygaśnięcia gwarancji.

<i>Gwarancje bankowe otrzymane jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>	<i>31 grudnia 2018 roku</i>
Gwarancje bankowe otrzymane jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	-	63
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>63</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiada gwarancji bankowych otrzymanych jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych.

## 18. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Spółka nie widzi obecnie zagrożeń w wywiązywaniu się z zaciągniętych zobowiązań. Radpol finansuje swoją działalność bieżącą wpływami ze standardowej działalności operacyjnej i realizowanych transakcji oraz kredytami obrotowymi wykorzystywanymi głównie w pierwszej połowie sezonu sprzedażowego co związane jest głównie z wyższym poziomem zapasów w tym okresie i opóźnieniami w spływie należności w związku z odroczoneymi terminami płatności.

Zobowiązania i rezerwy ogółem wzrosły o 3,9 mln złotych w porównaniu do stanu na koniec ubiegłego roku (wzrost związany głównie z rozpoznaniem zobowiązań z tytułu leasingu PWUG wynikających z zastosowania MSSF 16 od 1 stycznia 2019 roku w kwocie 4,2 miliona złotych), aktywa ogółem wzrosły o 1,5 mln złotych. Wskaźnik zadłużenia ogólnego spadł do poziomu 44,9% z 47 na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Kapitał pracujący (aktywa obrotowe skorygowane o środki pieniężne i aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży minus zobowiązania krótkoterminowe skorygowane o zobowiązania finansowe krótkoterminowe) na koniec 2019 roku wyniósł 24,8 mln złotych, spadek o 5,7 mln złotych w porównaniu do 2018 roku. Zmniejszenie kapitału pracującego jest wynikiem poprawy rotacji należności oraz zapasów w roku 2019.

Spółka na dzień 31 grudnia 2019 roku posiadała zadłużenie finansowe w wysokości 34,2 mln złotych (bez uwzględnienia zobowiązań z tytułu leasingu PWUG wynikających z zastosowania MSSF 16 od 1 stycznia 2019 roku w kwocie 4,2 miliona złotych), spadek o 3,9 mln złotych r/r, który wynika ze spłaty rat kredytów zgodnie z harmonogramem w łącznej kwocie 7 mln złotych, ze spłaty rat leasingowych w kwocie 0,7 mln złotych oraz zaciągnięcia kredytów w kwocie 2 mln złotych i zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 1,6 mln złotych.

Normalizacja wyniku EBITDA za 2019 rok o 5 tysięcy złotych wynika z postanowień Umowy Kredytu, na podstawie której z wyniku EBITDA zostają wyłączone utworzone odpisy na majątek trwały.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka wywiązała się ze wszystkich zobowiązań finansowych wynikających z zawartej Umowy Kredytu w tym również wskaźników finansowych.

## **19. Informacja o przewidywanym rozwoju jednostki**

Spółka konsekwentnie koncentruje się na rozwijaniu i usprawnianiu procesów innowacyjnych, których głównym celem jest dostarczanie nowych, bardziej zaawansowanych technologicznie produktów i usług dla aktualnych i potencjalnych klientów, ze szczególnym zwróceniem się na rynki eksportowe oraz klientów przemysłowych, których wymagania są ściśle zdefiniowane i ich osiągnięcie wymaga realizacji specyficznych projektów przy wykorzystaniu specyficznych zasobów.

Jednym z czynników, który wspiera Spółkę w zakresie badań i rozwoju jest aktywna współpraca z renomowanymi, krajowymi i zagranicznymi instytucjami badawczymi oraz laboratoriami. W ramach tej współpracy realizowane są projekty rozwojowe, które uczestniczą w konkursach o dofinansowanie w ramach dostępnych aktualnie programów pomocowych nakierowanych na wzmocnienie zdolności przedsiębiorców do generowania innowacyjnych rozwiązań we współpracy z instytucjami naukowymi i badawczymi (m.in. podpisana umowa o dofinansowanie z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju).

Dodatkowo Spółka jest w trakcie opracowywania nowych materiałów i mieszanek surowców do produkcji swoich wyrobów, co docelowo ma pozwolić na skrócenie łańcucha dostaw.

W Spółce realizowane są również prace mające na celu ulepszenie procesów mające doprowadzić do zmniejszenia zużycia energii w procesach produkcyjnych. Ponadto analizowane są możliwości wykorzystania energii słonecznej w zakładzie w Człuchowie oraz instalacji trigeneracyjnej w Kolonii Prawiednikach. Celem tych działań jest uniezależnienie się od nagłych zmian cen energii elektrycznej, które są przewidywane w kolejnych latach.

## **20. Informacja o przyjętej strategii rozwoju emitenta oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym.**

W dniu 25 października 2017 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przyjęcia „Strategii Radpol S.A. 2018-2021”. W ramach ogłoszonej strategii zdefiniowana została nowa misja Radpol: „Wspólnie z klientami tworzymy innowacje technologiczne budujące dla nich wartość.”

Spółka oparła swoją strategię na trzech filarach: efektywności wewnętrznej i poprawie kontaktu z klientem, nowych rynkach i produktach oraz budowie organizacji innowacyjnej. Główne cele strategiczne zostały zdefiniowane w obszarach finansowym, produktowym, obsługi klienta i doskonalenia organizacji. Do najważniejszych z nich zaliczyć należy: wygenerowanie w roku 2021 ok. 239 milionów złotych obrotu z EBITDA na poziomie 27 milionów złotych, stworzenie organizacji zorientowanej na innowacje, rozwój sprzedaży w nowych segmentach rynku oraz wzrost eksportu, rozwój nowych innowacyjnych produktów, spełniających wymagania klientów, reorganizacja procesów produkcji, poprawa ich efektywności, optymalne wykorzystanie zdolności produkcyjnych oraz budowa innowacyjnej i zmotywowanej kadry pracowniczej dzięki spójnej wizji, systemom motywacyjnym i możliwościom rozwoju.

Konsekwentne realizowanie przyjętej strategii sprawiło, że Spółka istotnie poprawiła wyniki finansowe: wynik EBITDA wzrósł z 5,7 mln złotych w roku 2017 i z 11,3 mln złotych w 2018 roku do poziomu 15,3 mln złotych w 2019 roku, co dało w 2019 roku pozytywny wynik netto w wysokości 4,6 mln złotych wobec zysku netto 2,1 mln złotych w roku 2018 i straty w roku 2017.

W ramach strategii zrealizowano szereg inicjatyw usprawniających w obszarze organizacji produkcji. Uruchomiony został program „Akcelerator inicjatyw” adresowany do pracowników Spółki, mający na celu zaangażowanie ich w zachodzące w Spółce zmiany i wdrażanie proponowanych przez nich usprawnień. Podjęto również działania w obszarze badań i rozwoju, które szerzej opisane zostały w punkcie 21 „Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju” niniejszego sprawozdania. Ponadto powołano Pełnomocnika Zarządu ds. Strategii, który zapewnia monitorowanie zdarzeń mających wpływ na otoczenie Spółki wynikających z analizy PEST (otoczenia: politycznego, ekonomicznego, społecznego i technologicznego), a mogących mieć wpływ na strategię i jej realizację oraz zapewnienie, że wszystkie działania podejmowane w Spółce koncentrują się na realizacji celów strategicznych. Istotnym elementem decydującym o sukcesie przyjętej strategii jest zaangażowanie w jej realizację wszystkich pracowników. W tym celu organizowane są spotkania Zarządu z kierownictwem Spółki mające zapewnić, że każdy obszar zarządczy firmy podejmuje wysiłki przyczyniające się do osiągnięcia założonych celów.

Zgodnie z założeniami strategii Zarząd przeprowadził analizę opcji strategicznych dla zakładu produkcyjnego w Ostrowie Wielkopolskim. Przegląd opcji strategicznych obejmował sprzedaż Zakładu jako przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części, jak również zakończenie prowadzenia działalności przez Zakład oraz podjęcia kroków zmierzających do sprzedaży

majątku Zakładu. Wynikiem przeprowadzonego przez Zarząd Spółki przeglądu opcji strategicznych oraz kompleksowej analizy rentowności działalności zakładu było podjęcie w dniu 28 stycznia 2020 roku decyzji o zakończeniu prowadzenia działalności operacyjnej w ramach zakładu i jego zamknięciu. Decyzja została podjęta ze względu na wielomiesięczne negatywne wyniki finansowe jakie realizowane były przez Zakład. Zła sytuacja finansowa Zakładu związana była przede wszystkim z trwającą od roku 2017 dużą presją cenową, która doprowadziła do spadku cen na produkty Zakładu o kilkanaście procent pomimo wzrostu kosztów surowców, energii jak i wynagrodzeń. W ocenie Zarządu Spółki powyższa decyzja nie wpłynie negatywnie na realizację głównych założeń przyjętej strategii na lata 2018-2021.

Wszystkie działania podjęte w ramach przyjętej strategii w roku 2019 potwierdziły swoją skuteczność i w związku z tym będą kontynuowane w kolejnych latach.

Zarząd Spółki zastrzega, że nie można wykluczyć, iż trwająca pandemia choroby COVID-19 i jej skutki dla gospodarki Polski i świata – nieprzewidywalne na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania – w przyszłości mogą wpłynąć na poziom realizacji celów strategicznych Spółki.

## **21. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

W ramach prac rozwojowych w 2019 roku RADPOL S.A. realizował głównie działania związane z rozwojem produktów i doskonaleniem procesów produkcyjnych, spośród których wymienić należy:

- prace nad nową wielowarstwową rurą przewodową do hydrotransportu materiałów szybko niszczących strukturę rury oraz agresywnych chemicznie, pozwalającą na bieżącą detekcję zużycia rurociągu w trakcie eksploatacji,
- opracowanie technologii produkcji kształtek preizolowanych z wykorzystaniem rur osłonowych HDPE z wbudowaną warstwą antydyfuzyjną,
- opracowanie technologii produkcji rur i łączników typu „Twin” oraz rur giętych preizolowanych
- zwiększenie o 100% wydajności procesu ekstruzji polimerowych rur przewodowych,
- prace nad obniżeniem współczynnika przewodzenia ciepła dla ( $\lambda$ ) – najistotniejszego w dobie walki z emisją CO<sub>2</sub> parametru rur ciepłowniczych,
- kontynuowanie prac w ramach projektu dofinansowanego z NCBiR polegającego na opracowaniu i wdrożeniu technologii wytwarzania innowacyjnych rur termokurczliwych sieciowanych radiacyjnie do nadruku termotransferowego, wykonanych z materiałów polimerowych o podwyższonej odporności termicznej na procesy starzenia, z bezhalogenowymi opóźniaczami rozprzestrzeniania płomienia, o niskiej emisji dymów, krotności skurczu 2:1;3:1;4:1,
- wdrożenie nowego kleju do rurek 3- i 4-krotnego skurczu,
- prace związane z uruchomieniem centrum obróbczego umożliwiającego znaczną poprawę efektywności oraz jakości i powtarzalności produkcji osprzętu kablowego.

## **22. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych**

W 2019 roku Spółka zainwestowała w majątek trwały 4.7 mln złotych, kwotę znacznie niższą niż w roku 2018, Co wynikało to przede wszystkim z przesunięć w harmonogramie największego realizowanego przez Spółkę projektu rozwojowego. Zarząd Spółki podkreśla jednak, że plany inwestycyjne na kolejne lata skupiają się wokół odbudowania pozycji Spółki na rynku innowacji, co oznacza inwestycje w projekty rozwojowe zarówno w obszarze produktów, jak i potencjalnych rynków zbytu.

W celu realizacji założeń przyjętej w 2017 roku strategii w kolejnych latach Spółka będzie dążyła do tego, aby nakłady inwestycyjne przekraczały wartość odpisów amortyzacyjnych posiadanego przez Spółkę majątku trwałego. Nakłady inwestycyjne zaplanowane na rok 2020 wynoszą ponad 10 mln złotych.

## **23. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa**

Czynnikami istotnymi dla rozwoju Spółki w kolejnym roku będzie ekspansja w nowe sektory przemysłu na rynku krajowym i zagranicznym takie jak wydobywanie, motoryzacja, kolejnictwo, przemysł AGD, stoczniowy i lotniczy oraz zacieśnienie współpracy z aktualnymi kontrahentami i partnerami eksportowymi. Co więcej, Spółka będzie poszukiwać nowych partnerów na nieeksplorowanych dotychczas rynkach.

Spółka kontynuuje rozwój oferty o nowe innowacyjne produkty i usługi, które po wdrożeniu wzmocnią jej pozycję rynkową. Przewidywany i komunikowany obecnie wzrost inwestycji w branżach ciepłowniczej, energetycznej i gazowniczej (remonty i modernizacje sieci, nowe inwestycje) pomogą w realizacji tych założeń. Dodatkowym bodźcem rynkowym będzie uruchomienie unijnych programów wsparcia dla inwestycji zarówno w kraju jak i zagranicą. Przewidywania te mogą być zweryfikowane jednak w związku z zaistniałą obecnie sytuacją epidemiologiczną panującą w kraju i na świecie.

Wpływ na działalność Spółki może mieć również rozprzestrzenianie się na świecie wirusa SARS-Cov-2 oraz podejmowane przez rządy poszczególnych państw działania mające na celu ograniczenie tego zjawiska. Zarząd Spółki na bieżąco

monitoruje sytuację i podejmuje stosowne kroki w celu łagodzenia ewentualnego negatywnego wpływu pandemii na funkcjonowanie Radpol. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie odczuwa istotnych zakłóceń swojej działalności, niemniej jednak Zarząd Spółki nie wyklucza, że przedłużający się stan epidemii może mieć negatywny wpływ na rozwój Spółki.

#### **24. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta**

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany podstawowych zasad zarządzania RADPOL S.A.

#### **25. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie**

Spółka nie zawarła z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

#### **26. Polityka wynagrodzeń**

W okresie sprawozdawczym w Spółce obowiązywał Regulamin wynagradzania wprowadzony Zarządzeniem nr 24/2017 z dnia 11 grudnia 2017 roku z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2018 roku.

System wynagrodzeń składa się z części stałej (wynagrodzenie zasadnicze) i części zmiennej - premii kwartalnej i rocznej zależnej od realizowanych przez Spółkę wyników. Dodatkowymi świadczeniami są nagrody jubileuszowe, dodatki zmianowe, nagroda za brak absencji chorobowej oraz indywidualne nagrody przyznawane na podstawie decyzji Zarządu.

Polityka nagradzania różnicuje poziom wynagrodzeń w zależności od zajmowanego stanowiska, efektów pracy i posiadanych kompetencji. System premiowania oparty o wskaźniki efektywnościowe pozwala nie tylko na realizację celów założonych przez Spółkę, ale też motywuje pracowników do uczenia się i rozwoju.

Wynagrodzenia i premie Członków Zarządu Spółki są naliczane zgodnie z zawartymi pomiędzy nimi a Spółką umowami na świadczenie usług w zakresie zarządzania (kontraktami menadżerskimi). Wysokości wynagrodzeń osób zarządzających Spółką zostały zaprezentowane w nocie nr 30 do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

#### **27. Informacje o nabyciu akcji własnych**

Dnia 20 września 2011 roku został rozpoczęty program nabywania akcji własnych (raport bieżący nr 28/2011), który wykonywany był zgodnie z uchwałą nr 4 NWZ RADPOL S.A. z dnia 19 sierpnia 2011 roku w sprawie upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki, uchwalenia Programu skupu akcji własnych Spółki i dokonania zmian w kapitałach własnych Spółki oraz w sprawie użycia kapitału zapasowego i rezerwowego.

Program nabywania akcji własnych obowiązywał do końca 2014 roku. Do dnia 31 grudnia 2014 roku Spółka nabyła łącznie 284.610 akcji o wartości nominalnej 8.538,30 złotych (0,03 złotych każda) po średniej cenie nabycia 8,10 złotych za jedną akcję. Nabyte akcje własne stanowią 1,107% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniają do 284.610 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 1,107% ogólnej liczby głosów. Nabyte akcje własne są przechowywane na rachunku prowadzonym przez TRIGON Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie.

Zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia skupione akcje mogą być przeznaczone na:

1. Umorzenie w drodze obniżenia kapitału zakładowego.
2. Do dalszej ich odsprzedaży.
3. Do zaoferowania ich do nabycia pracownikom Spółki lub podmiotom z nią powiązanym w celu realizacji programu motywacyjnego, jeżeli taki zostanie uchwalony, w tym w szczególności do realizacji pracowniczych programów opcji na akcje lub innych przydziałów akcji pracownikom Spółki lub spółki z nią powiązanej.

#### **28. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy**

Spółka nie posiada informacji o umowach, w tym również zawartych po dniu bilansowym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

#### **29. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

W 2019 roku Spółka nie prowadziła opartego na akcjach programu motywacyjnego dla pracowników.

### 30. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem wybranym do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku jest spółka PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisana pod numerem 477 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z art. 17 ust. 2 pkt 10 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 29 maja 2019 roku podjęła uchwałę o wyborze PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k. do przeprowadzenia w/w czynności. Zawarcie umowy z wybranym audytorem nastąpiło w dniu 24 czerwca 2019 roku.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku czyli KPMG Audyt Sp. z o.o oraz podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku czyli PKF Consult Sp. z o.o Sp. k. wypłacone lub należne w podziale na rodzaje usług:

<i>Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
<i>Rodzaj usługi</i>		
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	47	55
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	30	34
<b>Razem</b>	<b>77</b>	<b>89</b>

### 31. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych za rok 2019

Niniejsze oświadczenie, sporządzone w oparciu o Standard Informacji Niefinansowych, obejmuje informacje niefinansowe dotyczące Radpol S.A. z siedzibą w Człuchowie (dalej: „Spółka”, „Radpol”) za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku i stanowi integralną część Sprawozdania z działalności Zarządu Radpol S.A. za rok 2019. Oświadczenie zostało przygotowane zgodnie z art. 49b Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, która implementuje wytyczne Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/95/UE z dnia 22 października 2014 roku w zakresie ujawniania informacji niefinansowych i informacji dotyczących różnorodności.

#### **ISTOTNI INTERESARIUSZE SPÓŁKI**

W ramach przygotowania do sporządzenia pierwszego oświadczenia nt. informacji niefinansowych przeprowadzone zostało badanie istotności, którego celem było ustalenie, które wewnętrzne i zewnętrzne grupy interesariuszy są istotne z punktu widzenia Spółki oraz w jakich obszarach niefinansowych Spółka wywiera wpływ na otoczenie oraz jakie obszary otoczenia wywierają wpływ na Spółkę.

Badanie istotności prowadzone było w okresie od marca do września 2017 roku. W badaniu wykorzystano takie narzędzia jak:

- analiza procesu budowy wartości, obejmująca analizę procesów operacyjnych przebiegających w Spółce i w łańcuchu dostaw oraz analiza cyklu życia produktu;
- analiza regulacji, obejmująca zarówno przepisy prawa powszechnego, jak i kodeksy dobrych praktyk i inne zbiory wytycznych odnoszących się do branży, w której działa Spółka;
- pogłębione wywiady z wybranymi przedstawicielami kluczowej kadry Spółki.

W trakcie badania określono 5 istotnych grup interesariuszy (z otoczenia wewnętrznego, rynkowego i społecznego), są to:

1. Pracownicy (pracownicy etatowi, potencjalni pracownicy, byli pracownicy, związki zawodowe, pracownicy podwykonawców i dostawców),
2. Klienci (klienci instytucjonalni, partnerzy biznesowi, kluczowi dostawcy, podwykonawcy),
3. Inwestorzy (inwestorzy instytucjonalni, inwestorzy indywidualni, GPW, domy maklerskie),
4. Społeczności lokalne (społeczności lokalne w sąsiedztwie zakładów, lokalne media, szkoły wyższe i pracownicy naukowcy, organizacje techniczne i branżowe, lokalna administracja samorządowa),
5. Jednostki finansujące.

Spółka stara się w sposób aktywny komunikować zarówno z otoczeniem rynkowym, jak i społecznym. Formuła i częstotliwość dialogu zależy od danej grupy interesariuszy i zaprojektowana jest tak, aby wzajemne relacje pozwoliły obydwu stronom czerpać z nich korzyści. Spośród sposobów komunikacji z Pracownikami wykorzystywanych przez Spółkę do najważniejszych zaliczyć należy: spotkania kadry kierowniczej z pracownikami, komunikację wewnętrzną prowadzoną drogą mailową przez Biuro Zarządu oraz Dział HR, system składania skarg i zażaleń, dialog ze związkami zawodowymi oraz prowadzone przez Dział HR coroczne badanie satysfakcji pracowników. Komunikacja z Klientami odbywa się przede wszystkim poprzez spotkania biznesowe, udział w konferencjach i targach branżowych, pielęgnowanie relacji z poszczególnymi Klientami przez dedykowanych pracowników Spółki, media społecznościowe tj. Facebook, LinkedIn oraz

firmową stronę internetową i bloga. Dodatkowo w 2019 roku zapoczątkowane zostały „Śniadania z Radpol” - inicjatywa polegająca na obecności przedstawicieli Spółki w kluczowych hurtowniach elektrycznych, gdzie przy kawie i poczęstunku prowadzoną prezentację produktową oraz odpowiadają na pytania instalatorów. Radpol prowadzi dialog z Inwestorami głównie poprzez publikację raportów bieżących i okresowych, organizację cyklicznych spotkań inwestorskich, na których omawiane są wyniki Spółki, indywidualne spotkania Zarządu z inwestorami, publikacje w prasie oraz informacje zamieszczane na stronie internetowej i w mediach społecznościowych. Społeczności lokalne to jedna z najliczniejszych grup interesariuszy Spółki. Poszczególne zakłady produkcyjne budują relacje i prowadzą dialog z mieszkańcami z ich najbliższego otoczenia, lokalnymi szkołami, administracją samorządową. Komunikacja z Jednostkami finansującymi, za którą odpowiedzialny jest Zarząd oraz Dział Finansowy, prowadzona jest głównie w formie spotkań, na których prezentowane i omawiane są dane finansowe i niefinansowe Spółki.

## **OBSZAR ZARZĄDCZY**

### **Model biznesowy**

Powstanie Radpol S.A. sięga roku 1970 i związane jest z utworzeniem Przedsiębiorstwa Doświadczalnego Przemysłu Kablowego i Sprzętu Elektrotechnicznego KABLOSPRZĘT, którego filia mieściła się w Człuchowie. W 1982 roku filia w Człuchowie stała się samodzielnym przedsiębiorstwem państwowym pod firmą Zakład Urządzeń Technologicznych, który następnie w dniu 29 grudnia 1995 roku został przekształcony w spółkę akcyjną. Od 2003 roku spółka funkcjonuje pod firmą Radpol S.A. W dniu 10 maja 2007 roku zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (dalej „GPW”). Zgodnie z podziałem sektorowym stosowanym przez GPW, spółka jest zaliczana do sektora tworzyw sztucznych.

Siedziba Spółki mieści się w Człuchowie przy ul. Stefana Batorego 14, przy czym Spółka prowadzi działalność w czterech zakładach produkcyjnych zlokalizowanych w:

1. Człuchowie – działalność związana z produkcją wyrobów termokurczliwych, oraz osprzętu kablowego,
2. Kolonii Prawiedniki k. Lublina – działalność związana z produkcją wyrobów przeznaczonych do przesyłu mediów,
3. Ciechowie – działalność związana z produkcją elektroenergetycznych izolatorów porcelanowych, osprzętu elektroinstalacyjnego i oświetleniowego,
4. Ostrowie Wielkopolskim – działalność związana z produkcją żerdzi do napowietrznych linii przesyłowych.

Spółka prowadzi działalność w zakresie produkcji i dostaw zaawansowanych technologicznie wyrobów z segmentu electro&tech, zwłaszcza w obszarze technologii termokurczliwej, rozwiązań dla energetyki i przemysłu oraz systemów rurowych do przesyłu ciepła, wody, kanalizacji i gazu. Na podstawowe produkty oferowane przez Spółkę składają się:

- systemy rurowe z polietylenu przeznaczone do transportu paliw gazowych, wody pitnej, wody do nawadniania oraz do celów przemysłowych, ścieków oczyszczonych i nieoczyszczonych oraz do hydrotransportu (mieszanek żwiru i piasku),
- preizolowane systemy rurowe,
- rury i osprzęt termokurczliwy (wykonane z uszlachetnionego polietylenu),
- osprzęt kablowy,
- izolatory z porcelany elektrotechnicznej,
- wyroby z betonu tj. strunobetonowe żerdzie wirowane energetyczne, elektroenergetyczne, trakcyjno-oświetleniowe, oświetleniowe oraz inne słupy ogólnego przeznaczenia.

Kluczowymi odbiorcami produktów Spółki są takie sektory gospodarki jak energetyka, przedsiębiorstwa wodociągowe, gazownictwo, ciepłownictwo, kolejnictwo czy motoryzacja oraz przedsiębiorstwa przemysłowe.

Największą część produktów Spółki stanowią systemy rurowe obejmujące systemy rur preizolowanych oraz rur polietylenowych. Systemy te mają swoje zastosowanie w branżach ciepłowniczej, gazowniczej, wodno-kanalizacyjnej i w szeroko rozumianym przemyśle. Sieci ciepłownicze w technologii rur preizolowanych (która jest obecnie jedyną technologią stosowaną do budowy nowoczesnych ciepłociągów) stanowią obecnie poniżej 40% wszystkich aktualnie istniejących w Polsce sieci. Biorąc pod uwagę fakt, że w ciągu najbliższych lat nieunikniony jest wzrost inwestycji w infrastrukturę ciepłowniczą, konieczność wymiany starych sieci oraz budownictwo mieszkaniowe wymagające kolejnych przyłączeń do sieci, szacuje się, że ilość nowych sieci będzie przyrastała w tempie minimum 10% rocznie. Produkowane przez Spółkę rury polietylenowe ze względu na swoje właściwości wytrzymałościowe, oraz wiele możliwości modyfikacji warstw składowych rur dopasowujących ich parametry do wymagań określonych projektów, zyskały szerokie zastosowanie w budowie podziemnych sieci do transportu różnych mediów w tym paliw gazowych i płynnych, wody, ścieków, odpadów technologicznych powstających w różnych procesach produkcyjnych, jak również jako rury płaszczowe przeznaczone do preizolacji i osłonowe do kabli.

Nabywcami produktów segmentu electro&tech są zakłady energetyczne, firmy wykonujące i serwisujące sieci energetyczne, jak również zajmujące się obsługą trakcji kolejowych, firmy realizujące inwestycje infrastrukturalne oraz przedsiębiorstwa przemysłowe z różnych branż. Zastosowanie produktów termokurczliwych, osprzętu kablowego, izolatorów liniowych stacyjnych i trakcyjnych na tym rynku jest bardzo szerokie i powiązane jest z inwestycjami w szeroko rozumianej branży energetycznej. Produkty Spółki znajdują także szerokie zastosowanie w kolejnictwie.

Spółka prowadzi sprzedaż swoich wyrobów głównie na rynku krajowym. W 2019 roku sprzedaż krajowa stanowiła 84,4% całkowitych przychodów ze sprzedaży, zaś sprzedaż eksportowa odpowiednio 15,6%. W 2018 roku sprzedaż krajowa Spółki stanowiła 87,6% całkowitych przychodów ze sprzedaży, zaś sprzedaż eksportowa odpowiednio 12,4%.

Główne surowce oraz istotne materiały używane do produkcji wyrobów Spółki zamawiane są bezpośrednio od światowych producentów lub wskazanych przez nich zaakceptowanych dystrybutorów. Gwarantuje to, że źródło pochodzenia surowców jest sprawdzone nie tylko pod względem najwyższych standardów jakościowych, ale także CSR'owych. Dostawcy Spółki, będący czołowymi producentami tworzyw sztucznych oraz stali, słyną z restrykcyjnych zasad dotyczących przestrzegania norm środowiskowych i jakościowych, ale również przestrzegania praw pracowniczych i praw człowieka. Dostarczane Spółce materiały muszą posiadać stosowne certyfikaty jakościowe, dodatkowo są testowane w jej laboratoriach pod kątem zgodności z wymaganymi parametrami technicznymi. Wśród stałych dostawców Spółki są także małe firmy lokalne oraz firmy zatrudniające osoby z orzeczoną niepełnosprawnością, co podkreśla dążenie Spółki do budowania trwałych relacji ze społecznością lokalną oraz propagowanie zasady różnorodności nie tylko wewnątrz Spółki, ale także wśród jej dostawców.

### **Strategia Spółki**

W roku 2017 Spółka przeprowadziła szeroko zakrojoną analizę swojej dotychczasowej działalności. Wynikiem tych prac było przyjęcie i ogłoszenie w październiku 2017 roku nowej strategii Spółki na lata 2018-2021. W jej formułowaniu aktywny udział brali zarówno pracownicy Spółki, jak i jej władze.

Wśród głównych niefinansowych celów strategicznych sformułowanych przez Spółkę znalazły się:

- stworzenie organizacji zorientowanej na innowacje,
- rozwój sprzedaży na dotychczasowych rynkach,
- rozwój sprzedaży w nowych segmentach rynku oraz dynamiczny wzrost eksportu,
- rozwój nowych innowacyjnych produktów, spełniających wymagania klientów,
- skoncentrowanie procesów sprzedaży na kliencie, doskonalenie obsługi klienta,
- reorganizacja procesów produkcji i realizacji zleceń tak, aby były efektywne i pozwalały na optymalne wykorzystanie zdolności produkcyjnych,
- zmiany organizacyjne w Spółce,
- budowa innowacyjnej i zmotywowanej kadry pracowniczej dzięki spójnej wizji, systemom motywacyjnym i możliwościom rozwoju.

W toku opracowywania strategii sformułowana została również nowa misja Spółki, która brzmi **„Wspólnie z klientami tworzymy innowacje technologiczne budujące dla nich wartość”**. Oparta jest ona na czterech filarach: efektywności wewnętrznej i poprawie kontaktu z otoczeniem, rozwoju nowych rynków i produktów, budowie organizacji innowacyjnej oraz rozwoju kompetencji i zaangażowania pracowników. Misja ta ma pokazać pracownikom i kontrahentom, że tylko wspólnie z nimi Spółka może wykorzystać swój potencjał, żeby stworzyć coś wartościowego i innowacyjnego.

### **Ład zarządczy**

Zarząd Radpol dąży do stosowania najwyższych standardów zarządczych w działalności Spółki. Wdrożone systemy zarządzania opierają się o transparentne procesy decyzyjne, których funkcjonowanie jest w sposób ciągły monitorowane. W razie zidentyfikowania odstępstw, podejmowane są działania naprawcze. Zarząd, dzięki ścisłej współpracy z podległymi mu jednostkami organizacyjnymi, zachowuje najwyższą staranność w przekazywaniu rynkowi kluczowych dla niego informacji w sposób rzetelny i terminowy. Ma to na celu budowę partnerskich relacji z interesariuszami - od inwestorów po pracowników. Zarząd Spółki przywiązuje dużą wagę do właściwego wypełniania zasad ładu korporacyjnego. W sposób uczciwy, równy i rzetelny traktuje wszystkich akcjonariuszy, dokładając wszelkich starań by zbudować jak najlepsze relacje pomiędzy inwestorami a organami Spółki. Radpol jako spółka giełdowa przyjęła do stosowania „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” przyjęte Uchwałą Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku i zgodnie z nimi co roku prezentuje obecnym oraz przyszłym akcjonariuszom „Oświadczenie o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego”. Treść oświadczenia o przestrzeganiu poszczególnych zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę jest dostępna na stronie internetowej Spółki w zakładce Ład korporacyjny.

Dodatkowo w ramach dążenia do zapewnienia jak największej transparentności działań organów Spółki w czerwcu 2017 roku Zarząd, po konsultacjach z Radą Nadzorczą, przyjął Procedurę ograniczania konfliktu interesów pomiędzy Spółką a członkami jej organów statutowych. Ma ona na celu zapobieganie konfliktom interesów, które mogłyby mieć wpływ na bezstronność i obiektywizm przy podejmowaniu decyzji lub negatywnie rzutować na ocenę niezależności opinii i sądów danego członka Zarządu lub Rady Nadzorczej w konkretnych sprawach. Wszyscy przedstawiciele organów zarządzającego i nadzorczego Spółki zobowiązani są zgodnie z procedurą do złożenia oświadczenia o niezależności.

W codziennym zarządzaniu operacyjnym kluczowe znaczenie ma Zintegrowany System Zarządzania, obejmujący: system zarządzania jakością wg ISO 9001:2015 oraz system zarządzania środowiskowego wg ISO 14001:2015. Wdrożenie

i poprawne funkcjonowanie w Spółce powyższych systemów zostało potwierdzone przez renomowanego audytora, spółkę Alcumus ISOQAR. Ponadto Spółka posiada certyfikat dla systemu zarządzania wg BS OHSAS 18000:2007 oraz certyfikat Zarządzania Jakością w Spawalnictwie wg ISO 3834-3 z TUV Nord. Stosowne polityki, procedury i procesy szczegółowo regulują sposób postępowania związany z jakością, bezpieczeństwem i higieną pracy oraz wpływem na otoczenie społeczne i przyrodnicze. Regularne przeglądy stosowania poszczególnych procesów pozwalają na ciągłe doskonalenie zarządzania operacyjnego, dzięki czemu możliwe jest osiąganie coraz wyższej efektywności, nie tylko w ekonomicznym, ale również w społecznym i środowiskowym ujęciu.

Spółka podjęła działania mające na celu wyodrębnienie w swojej strukturze organizacyjnej jednostki audytu wewnętrznego oraz przyjęcie stosownych dokumentów regulujących jej funkcjonowanie. Kilkumiesięczne prace i konsultacje wewnątrz organizacji zakończyły się przyjęciem przez Zarząd Spółki w dniu 4 września 2018 roku procedury Audyt wewnętrzny – zasady funkcjonowania oraz Instrukcji wykonawczej audytu wewnętrznego. Następstwem przyjęcia przez Spółkę tych dokumentów było wprowadzenie w dniu 1 października 2018 roku zmian w Regulaminie organizacyjnym Radpol S.A. polegających na wyodrębnieniu komórki Audytu wewnętrznego podległej organizacyjnie Zarządowi Spółki oraz funkcjonalnie Komitetowi Audytu a także powołaniu Audytora Wewnętrznego. Procedura Audyt wewnętrzny – zasady funkcjonowania określa szczegółowo cele, zadania i organizację audytu wewnętrznego w Spółce oraz uprawnienia i obowiązki audytora, jego niezależność i obiektywizm. Reguluje również współpracę z pozostałymi komórkami organizacyjnymi Spółki, Radą Nadzorczą i Komitetem Audytu. Zakresem prac audytu objęte są wszystkie procesy zidentyfikowane w Spółce, zarówno te operacyjne jak i finansowe. Proces planowania audytów oparty jest na analizie funkcjonującej w Spółce Matrycy ryzyka, uwzględnia również czynniki tj. specyfika Spółki, jej profil działalności, składniki majątku oraz sposób finansowania działalności.

### ***Zarządzanie ryzykiem***

Zarząd Spółki monitoruje w trybie ciągłym wszystkie ryzyka w otoczeniu zewnętrznym i wewnętrznym, które mogą wpłynąć na Spółkę oraz na realizację jej strategii rozwoju. Dotyczy to zarówno ryzyk finansowych, prawnych i rynkowych, jak i ryzyk niefinansowych. Zarząd Spółki zatwierdził i wdrożył do stosowania „Politykę zarządzania ryzykiem w Radpol S.A.” oraz „Procedurę zarządzania ryzykiem”. Dokumenty te określają organizację działań kontrolnych zapewniających prawidłowe zarządzanie ryzykiem w Spółce, osoby odpowiedzialne za monitorowanie poszczególnych obszarów ryzyka – właściciele ryzyka, cykle w jakich odbywa się przegląd poszczególnych obszarów ryzyka oraz sposób postępowania przy opracowaniu i aktualizacji mapy ryzyk. W ramach procesu zarządzania ryzykiem Spółka dokonała kompleksowej identyfikacji ryzyk mogących wywierać niekorzystny wpływ na zagadnienia: społeczne, pracownicze, środowisko naturalne, poszanowanie praw człowieka oraz przeciwdziałanie korupcji. Ryzyka te wraz ze sposobami zarządzania nimi omówione zostały szczegółowo w dalszej części niniejszego oświadczenia.

### ***Zarządzanie etyką***

Spółka w swoich działaniach dąży do budowania kultury etycznej w organizacji. Świadoma swojego wpływu na otoczenie, stara się prowadzić biznes z poszanowaniem ogólnie przyjętych norm społecznych. W dniu 26 lutego 2018 roku, po kilkumiesięcznych konsultacjach wewnątrz organizacji prowadzonych przez Dział HR, Zarząd Spółki przyjął „Kodeks etyki Radpol S.A.”. Celem programu etycznego jest wskazywanie pożądanych postaw i zachowań, jak również tych, które nie będą w Spółce akceptowane. Zgodnie z założeniami programu etycznego każdy pracownik zobowiązany jest w pełni respektować przedstawione wartości i standardy etyczne w trakcie wykonywania swoich obowiązków służbowych.

Dział HR Spółki przeprowadził kampanię komunikacyjną i edukacyjną dla pracowników Spółki dotyczącą wprowadzonego Kodeksu etyki. Wszyscy obecni oraz nowozatrudnieni pracownicy Spółki mają obowiązek zapoznać się z zapisami Kodeksu etyki, informacjami dotyczącymi tego jak rozpoznawać ryzyka nadużyć i tego jak im przeciwdziałać na co dzień, co potwierdzane jest przez nich pisemnymi oświadczeniami.

Ponadto w Spółce obowiązuje procedura zgłaszania skarg, zażaleń, nieprawidłowości i naruszeń prawa umożliwiająca pracownikom, ale również osobom z zewnątrz organizacji zgłaszanie wszelkiego rodzaju nadużyć. W omawianym okresie do Spółki wpłynęły 4 skargi zgłoszone przez pracowników związanych z obszarem praktyk zatrudnienia. Wszystkie zgłoszone skargi zostały rozpatrzone i rozwiązane.

## ***OBSZAR PRACOWNICZY***

### ***Zatrudnienie i wynagrodzenia***

Zagadnienia związane z zatrudnieniem pracowników, ich rozwojem oraz tworzeniem właściwego środowiska pracy są w opinii Zarządu ważne dla długoterminowego zrównoważonego rozwoju Spółki. Rozwój kompetencji i zaangażowania pracowników wskazane zostały jako podstawa dla realizacji przyjętej strategii wieloletniej Spółki.

Spółka nie posiada obecnie formalnej polityki zarządzania personelem, prace nad jej stworzeniem trwają. Podstawowymi dokumentami wewnętrznymi Spółki regulującymi obszar pracowniczy są „Regulamin Pracy Radpol S.A.” oraz „Regulamin



Wynagradzania Radpol S.A.” Regulamin Pracy określa organizację i porządek pracy w Spółce oraz związane z tym prawa i obowiązki pracodawcy i pracowników, bez względu na zajmowane przez nich stanowisko oraz podstawę nawiązania stosunku pracy. Szeroko ujmuje tematykę czasu pracy, urlopów i zwolnień, ochronę pracy kobiet i młodocianych, a także kwestie bezpieczeństwa i higieny pracy oraz ochrony przeciwpożarowej. Regulamin ten reguluje również zasady współżycia społecznego w Spółce, zakłada równe traktowanie kobiet i mężczyzn, przeciwdziałanie dyskryminacji w zatrudnieniu (ze względu na płeć, wiek, przynależność związkową, pochodzenie etniczne, wyznanie), zobowiązuje pracodawcę do przeciwdziałania mobbingowi poprzez umożliwienie pracownikom zgłaszania działań lub zachowań polegających na uporczywym i długotrwałym nękanii, zastraszaniu, poniżaniu lub ośmieszaniu pracownika. Regulamin Wynagradzania jest podstawowym dokumentem przedstawiającym politykę płacową firmy, a także definiującym zasady przyznawania, naliczania oraz wypłacania pracownikom pensji. Regulamin ten określa przede wszystkim rodzaj systemu wynagradzania obowiązującego w Spółce, rodzaj, wysokość i zasady wypłacania pozostałych składników wynagrodzenia (w tym dodatków do pensji zasadniczej), zasady przyznawania świadczeń pozapłacowych i korzystania z nich. Ponadto określa założenia systemu premiowania opartego o wskaźniki efektywnościowe, pozwalającego na rozwijanie w Spółce systemu kompetencyjnego, motywowania pracowników do uczenia się i rozwoju. Jednocześnie wprowadza Fundusz Nagród Pracodawcy – narzędzie motywujące do pracy przy projektach dodatkowych, racjonalizatorskich i innowacyjnych. Spółka stara się sukcesywnie rozwijać również pozostałe systemy wspierające zarządzanie kapitałem ludzkim. Opracowane i wdrożone do stosowania zostały:

- Procedura rekrutacji wewnętrznych, określająca zasady udziału pracowników Radpol w toczących się procesach rekrutacyjnych na stanowiska w innych działach Spółki, dzięki której pracownicy mają możliwość awansu zarówno pionowego, jak i poziomego oraz budowania własnej ścieżki kariery zawodowej w ramach Spółki
- Procedura rekomendacji pracowniczych „I Ty zostań rekruterem”, dzięki której obecni pracownicy polecają kandydatów spoza Spółki i zachęcają ich do udziału w trwających rekrutacjach,
- Procedura adaptacji w organizacji, określająca przebieg procesu wdrożenia nowozatrudnionych pracowników do pracy w Spółce,
- Ankieta badania satysfakcji pracowników, mająca na celu poznanie nastrojów panujących wśród pracowników oraz ich zdania w poszczególnych obszarach działalności Spółki,
- Ankieta „Wywiad końcowy”, przeprowadzana na zakończenie pracy w Spółce, której celem jest poznanie opinii odchodzących pracowników na temat pracy w Spółce, przyczyn zakończenia współpracy oraz obszarów wymagających ewentualnego doskonalenia.

Obecnie w Spółce trwają prace nad kolejnymi procedurami regulującymi obszar HR (m.in. proces szkoleń i rozwoju oraz oceny pracowników), które mają zapewnić nie tylko skuteczne zarządzanie personelem Spółki ale też podnosić atrakcyjność Radpol jako pracodawcy. O wszystkich zmianach w regulaminach oraz pozostałych dokumentach regulujących funkcjonowanie w Spółce pracownicy są informowani przez Biuro Zarządu oraz swoich przełożonych, a wszystkie obowiązujące dokumenty są dostępne do wglądu w wersji elektronicznej w sieci firmowej oraz w wersji drukowanej w sekretariatach poszczególnych zakładów produkcyjnych.

Spółka zatrudnia pracowników w pięciu lokalizacjach, najwięcej w Człuchowie i Kolonii Prawiedniki k. Lublina.

<i>Zatrudnienie w Spółce</i>	<i>31 grudnia 2019</i>			<i>31 grudnia 2018</i>			<i>Zmiana %</i>		
	<i>Kobiety</i>	<i>Mężczyźni</i>	<i>Razem</i>	<i>Kobiety</i>	<i>Mężczyźni</i>	<i>Razem</i>	<i>Kobiety</i>	<i>Mężczyźni</i>	<i>Razem</i>
<b><i>Ogółem</i></b>	<b>108</b>	<b>344</b>	<b>452</b>	<b>129</b>	<b>412</b>	<b>541</b>	<b>-16</b>	<b>-17</b>	<b>-16</b>
<b><i>Wg lokalizacji</i></b>									
Zakład w Człuchowie	62	105	167	73	125	198	-15	-16	-16
Zakład w Kolonii Prawiedniki	6	144	150	8	157	165	-25	-8	-9
Zakład w Ciechowie	25	45	70	31	64	95	-19	-30	-26
Zakład w Ostrowie Wlkp.	4	38	42	5	50	55	-20	-24	-24
Biuro w Warszawie	11	12	23	12	16	28	-8	-25	-18
<b><i>Wg rodzaju umowy</i></b>	<b>108</b>	<b>344</b>	<b>452</b>	<b>129</b>	<b>412</b>	<b>541</b>	<b>-16</b>	<b>-17</b>	<b>-16</b>
na okres próbny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
na czas określony	4	26	30	34	51	85	-88	-49	-65
na czas nieokreślony	104	318	422	95	361	456	9	-12	-7
<b><i>Wg grup wiekowych</i></b>	<b>108</b>	<b>344</b>	<b>452</b>	<b>129</b>	<b>412</b>	<b>541</b>	<b>-16</b>	<b>-17</b>	<b>-16</b>
< 30	13	44	57	22	66	88	-41	-33	-35
30 – 50	53	184	237	61	210	271	-13	-12	-13
> 50	42	116	158	46	136	182	-9	-15	-13
<b><i>Wg stanowiska</i></b>	<b>108</b>	<b>344</b>	<b>452</b>	<b>129</b>	<b>412</b>	<b>541</b>	<b>-16</b>	<b>-17</b>	<b>-16</b>
kadra kierownicza	9	28	37	11	30	41	-18	-7	-10
stanowiska specjalistyczne	33	63	96	39	66	105	-15	-5	-9
stanowiska operacyjne	66	253	319	79	316	395	-16	-20	-19

Najliczniejszą grupą wiekową w Spółce są pracownicy w wieku 30–50 lat. Zajmują stanowiska specjalistyczne, operacyjne i tworzą trzon kadry kierowniczej. Kolejną pod względem liczebności grupą są pracownicy w wieku 50+. Jest wśród nich wielu ekspertów i mentorów dla pracowników młodszych pokoleń, w tej grupie Spółka zatrudnia osoby, które już nabyły prawa emerytalne (10 osób, w tym 6 kobiet). Pracownicy w wieku poniżej 30 lat są najmniej liczną grupą, do organizacji wnoszą nie tylko świeżą, nową perspektywę, ale często sprawdzają się jako trenerzy wewnętrzni z zakresu technologii informatycznych.

W 2019 roku większość pracowników Spółki (93%), zatrudniona była na umowę o pracę na czas nieokreślony, w pełnym wymiarze czasu pracy. W 2018 roku osoby zatrudnione na umowę na czas nieokreślony stanowiły niemal 85% wszystkich pracowników. Zgodnie z zasadą przyjętą przez Spółkę umowy na czas oznaczony są stosowane co do zasady w przypadku zastępstw, okresów próbnych oraz w przypadkach, gdy realizacja danego projektu jest ograniczona w czasie, a dany pracownik jest ekspertem zatrudnianym tylko do realizacji konkretnego projektu. Umowy cywilnoprawne są stosowane w Spółce sporadycznie (8 umów tego typu zwartych w 2019 roku, analogicznie jak w roku 2018) przeważnie przy okazji incydentalnej współpracy z zewnętrznymi ekspertami opracowującymi dla Spółki analizy lub materiały edukacyjne lub na stanowiskach gdzie taka forma zatrudnienia jest powszechnie stosowana i preferowana przez świadczącego usługi. Zgodnie z obowiązującymi w Spółce praktykami w obszarze pracowniczym, nie stosuje się umów cywilnoprawnych w sytuacjach, gdy miałyby one zastępować de facto umowy o pracę. W szczytach sezonu produkcyjnego Spółka korzysta również z outsourcingu pracowników (w 2019 roku były to przeciętnie 2 osoby miesięcznie, w 2018 roku – 12 osób).

Produkcyjny charakter Spółki sprawia, że większość pracowników zatrudniona jest na stanowiskach operacyjnych. Ponadto przez wzgląd na specyfikę branży większość pracowników Radpol S.A. to mężczyźni. Warto podkreślić, że pomimo widocznego spadku zatrudnienia w Spółce odsetek zatrudnionych kobiet pozostaje na niezmiennym poziomie, na koniec 2019 roku kobiety stanowiły bowiem 23,9% ogółu zatrudnionych (na koniec roku 2018 roku – 23,8%).

<i>Fluktuacja pracowników wg rodzaju umowy o pracę oraz płci</i>	2019			2018			Zmiana %		
	<i>Kobiety</i>	<i>Mężczyźni</i>	<i>Razem</i>	<i>Kobiety</i>	<i>Mężczyźni</i>	<i>Razem</i>	<i>Kobiety</i>	<i>Mężczyźni</i>	<i>Razem</i>
<b>Liczba nowozatrudnionych</b>	<b>13</b>	<b>84</b>	<b>97</b>	<b>34</b>	<b>111</b>	<b>145</b>	<b>-62</b>	<b>-24</b>	<b>-33</b>
na okres próbny	1	6	7	1	6	7	0	0	0
na czas określony	12	78	90	30	101	131	-60	-23	-31
na czas nieokreślony	0	0	0	3	4	7	-100	-100	-100
<b>Liczba odejść z pracy</b>	<b>34</b>	<b>150</b>	<b>184</b>	<b>23</b>	<b>117</b>	<b>140</b>	<b>48</b>	<b>28</b>	<b>31</b>
na okres próbny	1	6	7	0	3	3	nd	100	133
na czas określony	18	74	92	13	66	79	38	12	16
na czas nieokreślony	15	70	85	10	48	58	50	46	47

Ciągłe doskonalenie organizacji pracy oraz efektywne zarządzanie zasobami ludzkimi skutkuje coraz lepszym dopasowywaniem poziomu zatrudnienia w Spółce. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku zatrudnionych zostało 97 nowych osób (o 33% mniej niż w roku 2018), a 184 pracowników odeszło z pracy (o 31% więcej niż w roku 2018, z czego 12 osób nabyło uprawnienia emerytalne).

W swojej działalności Spółka dokłada wszelkich starań mających na celu stosowanie transparentnych, nie dyskryminujących pracowników zasad wynagradzania. Poziom wynagrodzenia otrzymywanego przez danego pracownika uzależniony jest od zajmowanego przez niego stanowiska, jego doświadczenia i kwalifikacji.

<i>Przeciętne wynagrodzenie w poszczególnych kategoriach zaszerogowania (brutto zł)</i>	2019	2018	Zmiana %
kadra kierownicza	8 667,43	8 507,07	2
stanowiska specjalistyczne	5 049,74	4 961,91	2
stanowiska operacyjne	3 066,97	2 926,78	5

W ramach funkcjonującego w Spółce Regulaminu Wynagradzania przygotowany został taryfikator wynagrodzeń. Spółka zmierza do stworzenia systemów obiektywnej oceny kompetencji, kwalifikacji i jakości wykonywanej pracy na danym stanowisku jako podstawowych kryteriów zaszerogowania w ramach widełek płacowych, co pozwala uniknąć stosowania innych kryteriów w obszarze wynagrodzeń.

<i>Relacja wynagrodzenia mężczyzny do wynagrodzenia kobiety</i>	2019	2018	Zmiana %
kadra kierownicza	1,02	0,92	11
stanowiska specjalistyczne	1,12	1,20	-7
stanowiska operacyjne	1,15	1,15	0

\* w tych samych kategoriach zaszerogowania, definicja: wynagrodzenie mężczyzn/wynagrodzenie kobiet

W odpowiedzi na rosnące wymagania rynku pracy Spółka rozwija również pozapłacowe świadczenia dostępne dla pracowników. Dużym zainteresowaniem cieszy się finansowany w całości przez pracodawcę program nauki języka angielskiego dostępny dla wszystkich pracowników za pośrednictwem platformy e-learningowej e-Tutor. Kolejnym benefitem wprowadzonym w omawianym okresie jest finansowany przez pracodawcę pakiet medyczny. Pracownicy Spółki za niewielką dopłatą mogą objąć nim również członków swoich rodzin. Ponadto w ramach umowy ubezpieczenia grupowego wynegocjowanej przez Spółkę jej pracownicy mogą wykupić ubezpieczenie dla siebie i swoich rodzin korzystając z preferencyjnych warunków finansowych. Dodatkowo w ramach wspierania przez Spółkę aktywnego i zdrowego trybu życia pracownicy mogą korzystać z dofinansowywanych przez pracodawcę kart Multisport.

### **Relacje ze stroną pracowniczą, wolność zrzeszania się**

Radpol szanuje prawo do wolności zrzeszania się w związku z czym w Spółce funkcjonują organizacje związkowe. Na początku 2019 roku Spółka otrzymała pismo ze Związku Zawodowego Pracowników „RADPOL” S.A. w Człuchowie z informacją, iż związek zakończył swą działalność statutową z dniem 31 grudnia 2018 roku. W związku z tym od dnia 1 stycznia 2019 roku w Radpol działają dwa związki zawodowe:

- Niezależny Samorządny Związek Zawodowy Pracowników „RADPOL” S.A. Zakład w Ciechowie, oraz
- Organizacja Międzyzakładowa NSZZ „Solidarność” RADPOL S.A.

<b>Związki zawodowe działające w Spółce</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Liczba związków zawodowych	2	3
Liczba pracowników zrzeszonych w związkach	66	80
Współczynnik uzwiązkowienia	14,60%	14,79%

Zgodnie z obowiązującym prawem na czas wykonywania prac statutowych członkowie organizacji związkowych są zwolnieni z obowiązku świadczenia pracy z zachowaniem prawa do wynagrodzenia. Zarząd Spółki nastawiony jest na otwarty dialog z przedstawicielami pracowników. W 2019 roku miały miejsce spotkania z przedstawicielami organizacji związkowych. Głównym tematem spotkań były rozmowy na temat bieżącej sytuacji Spółki oraz sytuacji pracowników w poszczególnych zakładach, negocjacje związane z wprowadzeniem dalszych zmian w obowiązującym w Spółce Regulaminie Pracy oraz Regulaminie Wynagradzania oraz konsultacje w indywidualnych sprawach pracowniczych wynikające z kodeksu pracy.

Ponadto w 2019 roku Zarząd Spółki kontynuował wprowadzoną w 2017 roku praktykę informowania pracowników w cyklach miesięcznych za pośrednictwem Związków Zawodowych o wynikach osiągniętych przez Spółkę oraz poziomie realizacji budżetu.

W Spółce obowiązuje Instrukcja zgłaszania skarg, zażaleń, nieprawidłowości i naruszeń prawa umożliwiającą pracownikom anonimowe zgłaszanie wszelkiego rodzaju nadużyć. W omawianym okresie do Spółki wpłynęły cztery (w tym trzy anonimowe) skargi zgłoszone przez pracowników. Wszystkie skargi związane były z obszarem praktyk zatrudnienia, zostały szczegółowo rozpatrzone, Spółka podjęła stosowne kroki w celu zapobiegania powstaniu podobnych sytuacji w przyszłości.

W 2019 roku w Spółce nie było zwolnień grupowych oraz nie odnotowano sporów zbiorowych.

### **Bezpieczeństwo i higiena pracy**

Kluczowe znaczenie ze względu na specyfikę działalności produkcyjnej Spółki ma kwestia bezpieczeństwa i higieny pracy jej pracowników, współpracowników, a także gości odwiedzających należące do niej zakłady produkcyjne. Zgodnie z Polityką Zintegrowanego Systemu Zarządzania Zarząd Spółki zobowiązał się do zapewnienia niezbędnych środków i zasobów mających na celu kreowanie bezpiecznych postaw pracowników oraz monitorowanie zagrożeń i ograniczanie ich wpływu na środowisko pracy. Kluczowymi dokumentami w tym zakresie są Regulamin Pracy oraz Procedura zapewnienia bezpiecznego środowiska pracy. Ponadto w Spółce wdrażane są inicjatywy mające na celu doskonalenie tego obszaru oraz promujące bezpieczeństwo i ochronę zdrowia. Zespoły ds. BHP w poszczególnych zakładach przeprowadzają cykliczne przeglądy stanowisk pracy pod kątem przestrzegania przepisów BHP przez pracowników. Z każdego takiego przeglądu sporządzany jest raport niezgodności i zagrożeń, zawierający zalecenia mające na celu wyeliminowanie tych zagrożeń.

W swojej codziennej działalności operacyjnej Spółka dąży do realizacji we wszystkich jej zakładach produkcyjnych celu „zero wypadków przy pracy”. Dzięki podejmowanym inicjatywom liczba wypadków przy pracy znacząco zmalała (z 23 wypadków w 2017 roku do poziomu 3 wypadków w roku 2019).

<b>Poziom wypadkowości na terenie zakładu pracy</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Zmiana %</b>
Średnie roczne zatrudnienie (ogółem)	504	561	-10
Liczba wypadków (ogółem)	3	7	-57
Liczba wypadków śmiertelnych	0	0	0
Wskaźnik ciężkości wypadków (ilość dni niezdolności/ 1 wypadek)	48	81	-41
Łączna liczba dni niezdolności do pracy wśród pracowników spowodowanej wypadkami	144	566	-75

Do najczęstszych urazów należą stłuczenia i oparzenia. Przyczynami wypadków w 2019 roku były wyłącznie czynniki ludzkie m.in. pośpiech i nieuwagę poszkodowanych, niezachowanie należytej ostrożności w czasie pracy przy maszynach, niewłaściwą koordynację prac pomiędzy pracownikami, niezachowanie zasad BHP w czasie przenoszenia przedmiotów na hali produkcyjnej. W ramach obowiązującej w Spółce procedury każdy wypadek jest szczegółowo analizowany przez służby BHP, Zakładowych Społecznych Inspektorów Pracy oraz Wydziałowych Społecznych Inspektorów Pracy. Społeczni Inspektorzy Pracy uczestniczą w cyklicznych przeglądach stanowisk pracy mających na celu zweryfikowanie czy spełniają one wymogi BHP i PPOŻ. Zakładowy Społeczny Inspektor Pracy uczestniczy w postępowaniach powypadkowych oraz wydaje zalecenia mające na celu usunięcie uchybień i podjęcie środków profilaktycznych. Ustalenia i rekomendacje usprawnień z postępowań powypadkowych są wdrażane w codziennym funkcjonowaniu zakładów produkcyjnych co ma zapobiegać podobnym zdarzeniom w przyszłości.

Na dzień sporządzenia raportu nie stwierdzono wystąpienia przypadku choroby zawodowej.

W ramach procedury należytej staranności w omawianym obszarze w 2019 roku Spółka koncentrowała się na:

- stosowaniu skutecznej profilaktyki w zakresie BHP adekwatnej do występujących zagrożeń,
- szkoleniach i podnoszeniu świadomości w zakresie bezpieczeństwa oraz ryzyka zawodowego na stanowisku pracy,
- ograniczaniu wpływu „czynnika ludzkiego” na wypadkowość poprzez ciągle monitorowanie przestrzegania wdrożonych w Spółce zasad,
- zwiększanie zaangażowania pracowników w kształtowanie systemu bezpieczeństwa i higieny pracy.

<b>Szkolenia i nakłady na BHP</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Liczba osób przeszkolonych w zakresie BHP	168	41
Liczba szkoleń wstępnych z zakresu BHP	97	145

### **Rozwój i edukacja**

Obecna sytuacja na rynku pracy sprawia, że rozwój i edukacja pracowników stają się jednym z elementów decydujących o sukcesie danej Spółki. Kompetentni i doświadczeni pracownicy są źródłem przewagi konkurencyjnej oraz jednym z filarów, na którym opiera się Strategia Spółki na lata 2018-2021. Dział HR pracuje nad stworzeniem stosownej procedury szkoleń i rozwoju pracowników, która pozwoli skoncentrować się na indywidualnym rozwoju pracownika, identyfikowaniu i wspieraniu talentów, wspieraniu rozwoju kariery poszczególnych pracowników. Obecnie Spółka organizuje szkolenia i odnawianie wymaganych specjalistycznych uprawnień zawodowych na podstawie zatwierdzonych rocznych planów szkoleniowych. W 2019 roku pracownicy Spółki wzięli udział w 13 szkoleniach specjalistycznych tj. np. Agile w zakupach-zwinne zarządzanie procesami zakupowymi, Rozliczanie kosztów w firmie produkcyjnej, Audyt Wewnętrzny, ABC zamówień publicznych z uwzględnieniem najnowszych zmian, Kadry i płace dla zaawansowanych, Akademia VAT, Negocjacje kupieckie oraz w 12 szkoleniach polegających na odnowieniu uprawnień wymaganych na danym stanowisku tj. np. uprawnienia do obsługi akceleratora, uprawnienia inspektora ochrony radiologicznej, eksploatacja urządzeń SEP do 1kV, badania wizualne VT, Zgrzewanie i spawanie tworzyw sztucznych, Eksploatacja i dozór kotły parowe i wodne, Hakowy sygnalista, Pierwsza pomoc przedmedyczna.

	<b>2019</b>			<b>2018</b>			<b>Zmiana %</b>		
	<b>Kobiety</b>	<b>Mężczyźni</b>	<b>Razem</b>	<b>Kobiety</b>	<b>Mężczyźni</b>	<b>Razem</b>	<b>Kobiety</b>	<b>Mężczyźni</b>	<b>Razem</b>
Liczba osób uczestniczących w szkoleniach	25	54	79	67	192	259	-63	-72	-69
Liczba godzin szkoleniowych	782	1415	2197	731	1069	1800	7	32	22

W omawianym okresie w szkoleniach wzięło udział łącznie 79 pracowników (25 kobiet oraz 54 mężczyzn), którzy spędzili na szkoleniach łącznie 2197 godzin (kobiety - 782 godziny, mężczyźni – 1415 godzin). Dodatkowo, w ramach podnoszenia kwalifikacji pracowniczych, Spółka dofinansowała w 2019 roku studia 6 osób.

### **Zarządzanie różnorodnością**

Mając na uwadze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” oraz tworzenie przyjaznego środowiska pracy Radpol deklaruje poszanowanie dla różnorodnego, wielokulturowego społeczeństwa oraz kładzie nacisk na politykę równego traktowania ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, przekonanie polityczne, przynależność związkową, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia, formę, zakres i podstawę zatrudnienia, inny typ współpracy oraz inne przesłanki narażone na zachowania dyskryminacyjne. Spółka zobowiązała się do wdrażania zasad zarządzania różnorodnością i polityki równego traktowania oraz ich promowania i upowszechniania wśród wszystkich interesariuszy

organizacji. Funkcjonująca w Spółce polityka różnorodności nie ma formy jednego dokumentu, jej elementy pojawiają się w Regulaminie Pracy oraz Kodeksie etyki. Kodeks etyki jednoznacznie piętnuje wszelkie zachowania mogące stanowić naruszenie praw jednostki w rozumieniu nierównego traktowania pracowników. Celem jest przeciwdziałanie zarówno dyskryminacji bezpośredniej, jak i pośredniej. Niedyskryminacyjne traktowanie jest w ocenie Spółki najlepszą gwarancją równego traktowania i zapewnienia różnorodności z zachowaniem optymalnej biznesowo alokacji kadr. W odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menadżerów proces wyboru uwzględnia takie elementy jak: odpowiednie wykształcenie, doświadczenie zawodowe, kwalifikacje i kompetencje oraz w żaden sposób nie dyskwalifikuje kandydatów ze względu na wskazane w niniejszej zasadzie elementy polityki różnorodności.

<i>Skład Rady Nadzorczej, Zarządu oraz kadry kierowniczej wg płci</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>Zmiana %</i>
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>-29</b>
Kobiety	0	0	0
Mężczyźni	5	7	-29
<b>Zarząd</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
Kobiety	1	1	0
Mężczyźni	1	1	0
<b>Kadra kierownicza</b>	<b>37</b>	<b>41</b>	<b>-10</b>
Kobiety	9	11	-18
Mężczyźni	28	30	-7

W ramach realizowania zasady równych szans w zatrudnieniu Spółka zatrudnia osoby niepełnosprawne. Na koniec roku 2019 roku liczba osób niepełnosprawnych zatrudnionych w Spółce wynosiła 18 (co stanowiło 3,98% wszystkich zatrudnionych, w 2018 odsetek ten wynosił 3,88%). Wysokość składek na PFRON odprowadzonych w 2019 roku wyniosła 133 421,00 zł (w roku 2018 – 181 287,00 zł).

Spółka zachęca również do dalszej aktywności zawodowej osoby, które osiągnęły już wiek emerytalny. Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Radpol zatrudnionych było to 10 osób w wieku emerytalnym, w tym 6 kobiet (na dzień 31 grudnia 2018 roku było to 16 osób, w tym 9 kobiet).

Od dnia 5 marca 2018 roku Spółka znajduje się w gronie firm, które przystąpiły do tzw. Karty Różnorodności. Dokument ten jest zobowiązaniem, podpisywanym przez organizacje decydujące się na wprowadzenie zakazu dyskryminacji w miejscu pracy i działania na rzecz tworzenia i promocji różnorodności oraz wyraża gotowość firmy do zaangażowania wszystkich osób zatrudnionych oraz partnerów biznesowych i społecznych w te działania. Spółka rozpoczęła prace nad wprowadzeniem dodatkowych rozwiązań, mających na celu: tworzenie atmosfery i kultury organizacyjnej, która zapewnia szacunek dla różnorodności, poprzez włączanie zarządzania różnorodnością, kwestii zarządzania wiekiem i równości płci do wszystkich adekwatnych polityk i procedur stosowanych w organizacji; wprowadzenia instytucjonalnych, wewnątrzzakładowych rozwiązań w celu rozwoju równego traktowania, w tym wskazania osoby lub zespołu koordynującego przeciwdziałanie dyskryminacji i mobbingowi w miejscu pracy; wypracowania i wdrożenia polityki równego traktowania i zarządzania różnorodnością w miejscu pracy, ze szczególnym uwzględnieniem obszarów: rekrutacji, dostępu do szkoleń i awansów, wynagrodzeń, godzenia obowiązków zawodowych z życiem prywatnym i rodzinnym oraz ochrony przed mobbingiem.

## **OBSZAR SPOŁECZNY**

Radpol dąży do prowadzenia swojej działalności we wszystkich obszarach w sposób zrównoważony, przy poszanowaniu określonych prawem warunków i z zachowaniem zasad społecznej odpowiedzialności biznesu. Głównym celem Spółki jest więc kształtowanie produkcji w taki sposób, aby była ona możliwie najmniej uciążliwa dla lokalnych społeczności. Zarząd Radpol stoi na stanowisku, iż szacunek i wsparcie dla społeczeństwa, w którym funkcjonuje Spółka ma zasadnicze znaczenie dla jej dalszych sukcesów i realizacji długofalowej strategii rozwoju. W dniu 19 lutego 2019 roku Zarząd Spółki przyjął Politykę sponsoringu i dobroczynności, określającą cele podejmowanych działań sponsoringowych i dobroczynnych, obszary tych działań oraz warunki na jakich przyznawane jest wsparcie. Zasady regulujące kwestie sponsoringu i wsparcia na cele dobroczynne znaleźć również można w funkcjonującej w Spółce Procedurze zapobiegania korupcji, w której mowa jest o tym, że Spółka może dokonywać darowizn na cele charytatywne wyłącznie pod warunkiem, że zostało to zweryfikowane i zatwierdzone w ramach odpowiednich procesów wewnętrznych. Działania sponsoringowe mogą być prowadzone tylko na podstawie i w granicach pisemnej umowy. Obie powyższe procedury wskazują również na konieczność podawania do publicznej wiadomości działań sponsoringowych i wsparcia na cele dobroczynne poprzez publikację stosownej informacji na stronie internetowej Spółki

W omawianym okresie Spółka prowadziła działalność umacniając przyjazne nastawienie społeczności lokalnych. Spółka dofinansowała przebudowę placu zabaw żłobka „Słoneczko” w Gwieździnie niedaleko Człuchowa. Wspierała również finansowo organizację zawodów przeprowadzonych przez klub motocrossowy Auto-Moto-Klub Poltarex w Człuchowie.

Radpol wspiera młodych ludzi w rozwijaniu ich pasji, czego przykładem było wyposażenie, po raz kolejny, Stowarzyszenia PWR RACING TEAM założonego przez studentów Politechniki Wrocławskiej w produkty termokurczliwe i kablone wykorzystane do budowy wiązki silnika w bolidzie wyścigowym, który startował w międzynarodowych zawodach młodych inżynierów i managerów Formuła Student.

W 2019 roku Spółka kontynuowała również wsparcie finansowe w postaci rocznego stypendium w wysokości 6.000 zł dla pochodzącego z Człuchowa odnoszącego sukcesy na arenie międzynarodowej młodego kajakarza.

W 2019 roku w Spółce nie był prowadzony program wolontariatu pracowniczego.

W raportowanym okresie Spółka nie otrzymała żadnych sygnałów o negatywnym wpływie jej działalności operacyjnej na społeczność lokalną.

### **OBSZAR POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA**

Spółka przestrzega wszelkich międzynarodowo uznanych praw człowieka, a także wspiera ich ochronę, zapobiegając jednocześnie sytuacjom, w których prawa te byłyby bezpośrednio lub pośrednio naruszane. Spółka nie posiada formalnej polityki w obszarze praw człowieka, kwestie te przewijają się jednak w wielu dokumentach w niej funkcjonujących. Do zasad, którymi kieruje się Spółka w kontekście poszanowania praw człowieka oraz działań podejmowanych w kierunku zapobiegania ich łamaniu, a także wspierania atmosfery godności i wzajemnego poszanowania odnoszą się zapisy obowiązującego w Spółce Regulaminu pracy, gdzie mowa m.in. o:

- równości wobec prawa,
- zakazie dyskryminacji w zatrudnieniu, szczególnie ze względu na płeć, wiek, rasę, religię, narodowość, przekonania polityczne, orientację seksualną, przynależność związkową, rodzaj zatrudniania (czas określony lub nieokreślony oraz wymiar czasu pracy),
- przeciwdziałaniu mobbingowi,
- przestrzeganiu warunków zatrudnienia i wynagradzania,
- zakazie pracy dzieci oraz jakichkolwiek form pracy przymusowej,
- zapewnieniu pracownikowi godnych, bezpiecznych warunków pracy,
- wolności zrzeszania się i wolności poglądów,
- prawie do prywatności.

Narzędziem, które wspiera kształtowanie pożądanych zachowań oraz egzekwowanie ewentualnych naruszeń przyjętych norm etycznych jest Kodeks etyki Radpol S.A., stanowiący jednocześnie politykę etyczną oraz antydyskryminacyjną Spółki, oraz Instrukcja składania skarg, zażaleń, nieprawidłowości i naruszeń prawa. Dokumenty te ustalają ścieżkę zgłaszania naruszeń i nieprawidłowości, nieprzestrzegania zobowiązań wynikających z przepisów prawa, zagrożenia dla bezpieczeństwa i higieny pracy, zdrowia klientów i osób postronnych, bezpieczeństwa środowiska naturalnego, mobbingu, dyskryminacji czy nepotyzmu. Dają one szansę wszystkim pracownikom, niezależnie od zajmowanego stanowiska, na zgłaszanie problemów na wysokim szczeblu i ochronę przed ewentualnymi represjami ze strony przełożonych. W omawianym okresie zgłoszone zostały 4 skargi (w tym 3 anonimowe) związane z obszarem praktyk zatrudnienia. Wszystkie skargi zostały rozpatrzone przez specjalnie powołane do tego zespoły. W przypadku jednej skargi związanej z podejrzeniem mobbingu Spółka w celu zapewnienia anonimowości i bezstronności zdecydowała o zaangażowaniu do jej rozpatrzenia zewnętrznej kancelarii prawnej. Postępowanie wyjaśniające wykazało, że zdarzenia będące podstawą skargi nie noszą znamion mobbingu, Spółka podjęła rekomendowane przez kancelarię kroki mające na celu zapobieganie podobnym sytuacjom w przyszłości. W 2019 roku Spółka nie odnotowała zgłoszeń dotyczących naruszeń praw człowieka, do Spółki nie wpłynęły zawiadomienia o dyskryminacji.

W ramach realizacji strategii Spółki, ale także w kontekście praw człowieka bardzo ważną jest kwestia otwartego dialogu z pracownikami i umożliwienie im zabierania głosu w sprawach dotyczących Spółki. Pracownicy mają możliwość swobodnego zrzeszania się poprzez członkostwo w funkcjonujących w Spółce związkach zawodowych, biorą aktywny udział w budowaniu kultury Spółki i wzmacnianiu jej pozycji na rynku. Jako jedna z najważniejszych grup interesariuszy Spółki są zachęcani do wychodzenia z inicjatywą, proponowania nowych, lepszych rozwiązań, podnoszenia własnych kwalifikacji.

W trosce o prywatność pracowników, klientów, partnerów biznesowych i ich danych w Spółce wdrożone zostały procedury zapewniające bezpieczeństwo danych osobowych tj. Polityka ochrony danych osobowych wraz z instrukcjami wykonawczymi oraz Polityka Bezpieczeństwa IT. Dokumenty te zostały dostosowane do wymagań ogólnego rozporządzenia o ochronie danych osobowych Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 (RODO), które zaczęło obowiązywać od 25 maja 2018 roku. Dokumenty te regulują m.in. zasady gromadzenia, przechowywania, przetwarzania, zabezpieczenia danych osobowych oraz zgłaszania ich naruszeń. W 2018 roku Spółka przeprowadziła szeroką kampanię informacyjną dedykowaną pracownikom związaną z nowymi przepisami o ochronie danych osobowych (plakaty, prezentacje, maile) oraz na bieżąco stara się poszerzać wiedzę pracowników w tym obszarze. Wszyscy pracownicy Spółki

zostali przeszkoleni z zakresu ochrony danych osobowych. W omawianym okresie Spółka nie zarejestrowała zgłoszeń związanych z naruszeniem danych osobowych.

### **OBSZAR PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI**

Ze względu na specyfikę branży, w której funkcjonuje Spółka bardzo często uczestniczy ona w licznych procesach ofertowych i przetargowych, również w postępowaniach publicznych. Kwoty na jakie opiewają kontrakty, o które często ubiega się Spółka rodzą potencjalne zagrożenia związane z zachowaniami nieetycznymi, w tym z łapownictwem i korupcją. Fakt, że inwestycje w segmentach, w których funkcjonuje Radpol, ze szczególnym naciskiem na segment ciepłowniczy, w znakomitej większości są finansowane ze środków publicznych, stanowi szczególne zobowiązanie, by wszystkie procesy przebiegały w sposób uczciwy i transparentny, a najmniejsze nawet wątpliwości były poddawane analizie i wyjaśnieniu. Przyjęty w Spółce Kodeks etyki oraz Procedura zapobiegania korupcji jednoznacznie piętnują oferowanie lub przyjmowanie prezentów lub innych dodatkowych korzyści materialnych i niematerialnych, przysług i aktów gościnności z wyłączeniem takich, które mają wartość symboliczną, a których odmówienie mogłoby zostać odebrane jako obraza i naruszenie obowiązujących norm kulturowych (np. upominki świąteczne, firmowe gadżety marketingowe). Pracownicy Spółki nie mogą przyjmować lub przekazywać prezentów w postaci gotówki lub bonów płatniczych niezależnie od ich wysokości, nie mają prawa darowania kontrahentom jakichkolwiek prezentów za wyjątkiem tych, które są uznane przez osoby odpowiedzialne w Spółce za ten obszar, za symboliczne i ogólnie akceptowane w określonych sytuacjach (niskowartościowe podarunki opatrzone logo Spółki). Zobowiązani są do unikania wszelkich zachowań, które mogłyby zostać odebrane jako oczekiwanie lub domaganie się łapówek lub innych korzyści. Procedura zapobiegania korupcji kładzie szczególny nacisk na kwestię relacji z dostawcami, które są obszarem podwyższonego ryzyka, jeśli chodzi o zagrożenie korupcją. Pracownicy, którzy odpowiadają za kontakty z dostawcami, zobowiązani są m.in. dobierać dostawców w oparciu o obiektywne kryteria oceny i dbać o to, aby ich oferty były porównane i rozważone uczciwie i bezstronnie oraz by cały proces był stosownie i w sposób przejrzysty udokumentowany. Jednocześnie zobowiązani są ujawniać wszelkie informacje, które mogłyby mieć wpływ na współpracę z dostawcą, w tym w wymiarze ewentualnych nieetycznych zachowań dostawcy.

Działania związane z przestrzeganiem procedury koordynowane są przez Biuro Zarządu Spółki w porozumieniu z Działem HR. Każdy pracownik z obszaru sprzedaży i zakupów, ale również pozostali pracownicy administracyjni mający kontakt z zewnętrznymi dostawcami zobowiązani są do zapoznania się z obowiązującą w Spółce procedurą, bezwzględnie jej stosowania oraz podpisania oświadczenia o zapoznaniu się z jej treścią. Ponadto w 2018 roku Dział HR rozpoczął realizację dodatkowych szkoleń dla wspomnianych pracowników z zakresu wprowadzonego Kodeksu etyki oraz przeciwdziałania korupcji.

Zgodnie z postanowieniami procedury Spółka zapewnia odpowiednie kanały komunikacji pozwalające pracownikom na niezwłoczne oraz bezpieczne (w tym anonimowe) zgłaszanie potencjalnych przypadków jej naruszeń. Aby zachęcić pracowników do przekazywania informacji w zakresie nieprawidłowości bądź naruszeń Spółka wprowadziła dodatkowo Instrukcję składania skarg i zażaleń za pośrednictwem, której pracownicy i podmioty zewnętrzne mogą zgłaszać swoje wątpliwości lub zwrócić się z prośbą o pomoc do Dyrektora HR w przypadku wątpliwości czy w danym stanie faktycznym zachodzi uzasadnione podejrzenie naruszenia postanowień Procedury zapobiegania korupcji albo innych przepisów prawa. Wszelkie zgłoszenia są traktowane w sposób poufny oraz badane z należytą starannością.

Do dnia sporządzenia niniejszego oświadczenia Spółka nie otrzymała zgłoszeń dotyczących nadużyć w obszarze korupcji i łapownictwa.

### **OBSZAR ŚRODOWISKA NATURALNEGO**

Zmiany klimatyczne są jednym z największych wyzwań współczesnego świata. Radpol nie pozostaje obojętny na globalne wyzwania dotyczące ochrony środowiska naturalnego i jego zasobów. Zmiany klimatu powodują zjawiska, które mają wpływ zarówno na procesy przebiegające w środowisku naturalnym, jak też procesy społeczne i gospodarcze. Występujące coraz częściej nawałnice, huragany, trąby powietrzne, powodzie czy ekstremalne susze mogą stwarzać zarówno bezpośrednie jak i pośrednie zagrożenie dla działalności Spółki. Gwałtowne wichury lub podtopienia z jednej strony mogą stanowić bezpośrednie zagrożenie dla konstrukcji budynków mieszczących jej zakłady produkcyjne, prowadząc do uszkodzenia mienia a w konsekwencji przerw w produkcji, z drugiej strony pośrednio wpływają będą na jej sytuację finansową przez rosnące koszty związane z ubezpieczeniem majątku Spółki. Uszkodzenia linii elektrycznych powodujące brak dostępu do energii elektrycznej, częste przerwy w dostawie np. wody również mogą doprowadzić do paraliżu zakładów produkcyjnych. Negatywne oddziaływanie klimatu na transport tj. zerwane trakcje, uszkodzone drogi, opóźnione samoloty, coraz częstsze sztormy mogą w przyszłości utrudnić płynność w łańcuchu dostaw, narażając Spółkę na straty finansowe. Zmiany klimatyczne oznaczają też mogą w przyszłości ograniczenie źródeł dostaw, szczególnie w obszarze surowców naturalnych, stały wzrost cen surowców i ich gwałtowne okresowe wzrosty związane ze skutkami katastrof naturalnych i ograniczeniem podaży. Podejmowane na różnych szczeblach działania mające na celu przeciwdziałanie dalszym zmianom klimatu a co za tym idzie zmiany przepisów środowiskowych, podnoszenie wymogów efektywności energetycznej, rosnące drastycznie ceny energii i paliw kopalnych w coraz większym stopniu będą na sytuację finansową Spółki.

Mając powyższe na uwadze Spółka analizuje swój bezpośredni i pośredni wpływ na klimat oraz podejmuje działania w celu neutralizowania swojego negatywnego wpływu. Za najbardziej istotne obszary bezpośredniego wpływu Radpol na otoczenie uznane zostały: wykorzystanie energii elektrycznej i paliw oraz związana z tym emisja gazów cieplarnianych, zużycie surowców i materiałów oraz wytwarzane w toku produkcji odpady. Spółka realizuje politykę środowiskową ukierunkowaną na stopniowe zmniejszanie wpływu jej działalności na środowisko naturalne, przykłada dużą wagę do zapewnienia i utrzymania wysokiego poziomu bezpieczeństwa prowadzonych procesów produkcyjnych. Polityka środowiskowa Spółki określa cele jakie stawia sobie organizacja w tym zakresie m.in. podnoszenie efektywności procesów produkcyjnych przy jednoczesnym zmniejszeniu ich energochłonności, stałe kształcenie, rozwijanie świadomości proekologicznej w całej firmie, udostępnienie wszystkim zainteresowanym stronom informacji o działaniach podejmowanych na rzecz środowiska, prowadzenie otwartego dialogu z pracownikami i społecznością lokalną w zakresie potencjalnych zagrożeń związanych z jej działalnością, ciągle monitorowanie zewnętrznych wymagań środowiskowych oraz trendów w tym zakresie.

Realizacji założeń przyjętych w obowiązującej w Spółce Polityce Środowiskowej służy Procedura identyfikacji i oceny aspektów środowiskowych, monitorowanie istotnych aspektów środowiskowych w ramach ISO 14001:2015 oraz właściwe utrzymanie infrastruktury produkcyjnej. Spółka prowadzi bieżący monitoring i ocenę ryzyk w obszarze środowiska naturalnego i podejmuje działania zapobiegawcze ukierunkowane na eliminację potencjalnych zagrożeń.

W dotychczasowej działalności Spółki nie miały miejsca ani incydenty, ani wypadki środowiskowe. Spółka spełnia wszystkie normy środowiskowe nakładane przez prawo krajowe oraz posiada wszystkie niezbędne zgody i licencje środowiskowe wymagane w jej działalności. Działalność środowiskowa Spółki nie była w okresie sprawozdawczym przedmiotem kontroli zewnętrznych

W 2019 roku do Spółki nie wpłynęły skargi dotyczące korzystania ze środowiska, nie odnotowano również zdarzeń skutkujących zanieczyszczeniem środowiska w związku z działalnością prowadzoną przez Spółkę.

### ***Paliwa i energia***

W celu ograniczenia swojego niekorzystnego wpływu na klimat, Spółka podejmuje liczne inicjatywy związane z oszczędnością energii. Zmniejsza zużycie energii elektrycznej przez wymianę urządzeń opartych na starszej technologii na bardziej nowoczesne i energooszczędne, modernizację układów chłodzenia, wprowadzanie funkcjonalności obniżających zużycie energii.

Celem Spółki jest konsekwentne zwiększanie efektywności energetycznej maszyn i urządzeń wykorzystywanych we wszystkich obszarach jej działalności i tym samym zmniejszanie zapotrzebowania na energię elektryczną. Przeprowadzony w Spółce audyt energetyczny pozwolił na zdefiniowanie bilansów energetycznych poszczególnych zakładów produkcyjnych, zbadanie stanu instalacji oraz przedstawienie potencjału oszczędnościowego i miejsc, w których podjęcie działań organizacyjnych, remontowych czy inwestycyjnych przyniesie najlepsze efekty energetyczne i ekonomiczne.

Energia we wszystkich zakładach produkcyjnych Radpol wykorzystywana jest na potrzeby procesu produkcji oraz w mniejszym zakresie – na potrzeby socjalne. Poniżej zaprezentowano ilościowy aspekt wykorzystania energii w Spółce wg nośników energii.

<b><i>Zestawienie całkowitego zużycia energii [w GJ]</i></b>	<b><i>2019</i></b>	<b><i>2018</i></b>	<b><i>Zmiana %</i></b>
Energia elektryczna	40 290	41 866	-4
Gaz ziemny	37 408	41 879	-11
Ciepło w parze i gorącej wodzie	4 243	5 642	-25
Węgiel kamienny	0	0	0
Olej opałowy	0	0	0
Benzyna	1 841	2 023	-9
Oleje napędowe	2 533	3 397	-25
Gaz skroplony (LPG)	346	521	-34
<b>Razem</b>	<b>86 661</b>	<b>95 328</b>	<b>-9</b>

Większość energii wykorzystywanej w działalności operacyjnej to energia elektryczna. W 2019 roku zużycie energii elektrycznej spadło o 4% w stosunku do roku 2018 (11 191,6 MWh w 2019 roku i 11 629,5 MWh w roku 2018).

Kluczowe działania, które Spółka realizowała w 2019 roku, oraz na których będzie się skupiała w kolejnych okresach obejmują:

- optymalne prowadzenie procesów technologicznych,
- utrzymanie właściwego stanu infrastruktury odpowiedzialnej za zużycie energii,
- prace nad zaprojektowaniem i uruchomieniem systemu trigeneracji w zakładzie w Kolonii Prawiedniki,
- prace nad zamontowaniem i uruchomieniem paneli fotowoltaicznych w zakładzie w Człuchowie,
- sukcesywną wymianę oświetlenia na energooszczędne, bardziej przyjazne środowisku.

Kolejnym co do wielkości źródłem energii używanym przez Spółkę jest energia cieplna pochodząca ze spalania gazu ziemnego. Największe zużycie gazu ziemnego ma miejsce w zakładzie produkcyjnym w Ciechowie, gdzie jest on



wykorzystywany do opalania pieca tunelowego do wypału porcelany w produkcji izolatorów. W pozostałych zakładach produkcyjnych jest on przeznaczony głównie na cele grzewcze. Dzięki przeprowadzonym w zakładach Spółki inwestycjom polegającym na likwidacji pieców węglowych i olejowych wyeliminowano całkowicie zużycie węgla kamiennego i oleju opałowego. Dodatkowo w ramach dążenia do optymalnego wykorzystywania zasobów w zakładzie w Kolonii Prawiedniki do ogrzewania hali produkcyjnej wykorzystywane jest ciepłe powietrze powstające jako produkt uboczny w procesie chłodzenia wody technologicznej.

Pozostała wykorzystywana przez Spółkę energia to energia pochodząca ze spalania benzyny i oleju napędowego, związana z wykorzystaniem floty samochodowej.

### **Emisje do atmosfery**

Analizując wpływ środowiskowy Spółka zwraca również uwagę na emisję gazów i pyłów do atmosfery. Emisje do powietrza stanowią źródło bezpośredniego oddziaływania na otoczenie. Poza dwutlenkiem węgla Spółka emituje do powietrza tlenek węgla, tlenki azotu, dwutlenek siarki oraz węglowodory aromatyczne.

<i>Emisje do atmosfery [w kg]</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>Zmiana %</i>
CO <sub>2</sub>	1 851 574	2 064 357	-10
CO	6 478	10 610	-39
NO <sub>x</sub>	3 231	6 626	-51
SO <sub>2</sub>	103	210	-51
Węglowodory aromatyczne	159	220	-28
Kwasy organiczne	7	-	nd
Ketony	42	132	-68
Pyły pozostałe	1 498	2 274	-34
<b>Razem</b>	<b>1 863 092</b>	<b>2 084 429</b>	<b>-11</b>

W odniesieniu do ograniczania emisji szkodliwych substancji do atmosfery, w tym w szczególności dwutlenku węgla Spółka realizuje szereg inicjatyw. Obejmują one wskazane wyżej działania zmierzające do zmniejszenia zapotrzebowania na energię elektryczną, ale także działania promujące proekologiczną postawę wśród pracowników. Sukcesywnie odnawiana jest flota samochodowa Spółki, która wcześniej obejmowała głównie auta osobowe i lekkie auta ciężarowe zasilane olejem napędowym. Samochody, którymi na co dzień poruszają się w swojej pracy kierownicy sprzedaży Spółki zastępowane są pojazdami bardziej ekonomicznymi, o mniejszej emisji CO<sub>2</sub> i dodatkowo spełniającymi ostrzejsze normy dotyczące ilości spalin. W 2019 roku Spółka kontynuowała wymianę floty aut osobowych na nowe napędzane benzyną. W 2018 roku Spółka wdrożyła system zarządzania flotą, obejmujący rozwiązania, które pozwalają na pomiar i zarządzanie wpływem na środowisko. Generowane raporty pozwalają na obliczanie spalania, a także monitorowanie przebiegu pojazdów. Dzięki temu możliwa jest szczegółowa ocena stylu jazdy kierowców i jego doskonalenie pod kątem zmniejszenia spalania.

Inne inicjatywy, które służą zmniejszeniu emisji szkodliwych substancji do atmosfery obejmują m.in. likwidację pieców olejowych i węglowych, którymi ogrzewane były zakłady i biura Spółki oraz przejście na podłączanie do miejskich sieci ciepłowniczych.

Spółka z uwagą obserwuje podejmowane na różnych szczeblach działania mające na celu redukcję emisji gazów cieplarnianych do atmosfery będące wynikiem globalnych zmian klimatycznych. Jako dostawca produktów dla sektora ciepłowniczego wywiera pośrednio pozytywny wpływ na poprawę jakości powietrza, wspierając wysiłki samorządów na rzecz podnoszenia efektywności energetycznej i redukcji emisji CO<sub>2</sub>. Dbając o najwyższą jakość dostarczanych produktów oraz wciąż doskonaląc ich parametry Spółka przyczynia się do minimalizowania strat przemysłowych w sieciach ciepłowniczych, a tym samym do niższego zużycia energii cieplnej. Ciepło płynące z sieci miejskich jest jednym z najskuteczniejszych sposobów walki ze smogiem, który od wielu lat jest problemem polskich miast. Spółka aktywnie komunikuje się z inwestorami odpowiedzialnymi za budowę nowych oraz wymianę i modernizację starych rurociągów ciepłowniczych zwracając ich uwagę na znaczenie jakości produktów preizolowanych. Jedynie najwyższej jakości izolacja, spełniająca najwyższe standardy jest w stanie przyczynić się do niższych strat przesyłowych ciepła, a co za tym idzie do obniżania szkodliwych emisji związanych z produkcją tego ciepła. Biorąc to pod uwagę pracownicy Spółki realizują szereg projektów badawczo-rozwojowych mających na celu stworzenie produktów o dłuższej żywotności, niższej awaryjności i jeszcze wyższych współczynnikach izolacyjnych.

### **Surowce i materiały**

Efektywne wykorzystanie surowców i materiałów oraz racjonalna gospodarka odpadami, w tym dążenie do ich maksymalnej redukcji, to jeden z celów Polityki Środowiskowej Spółki. Z uwagi na specyfikę jej segmentów produkcyjnych lista wykorzystywanych surowców i materiałów jest mocno zróżnicowana. Do głównych surowców i materiałów

wykorzystywanych w Spółce należą: mineralne surowce sypkie, granulaty z HDPE, rury stalowe, składniki pianki PUR: izocyjanian, polioliol, mineralne surowce sypkie.

<i>Zużycie głównych surowców/materiałów [w kg]</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>Zmiana %</i>
Mineralne surowce sypkie	12 042 730	23 023 445	-48
Granulat HDPE	8 264 010	8 615 120	-4
Stalowe rury przewodowe	3 233 003	3 591 359	-10
Pręty i druty stalowe	928 311	1 311 856	-29
Polietylen	397 152	311 505	-30
Izocyjanian	341 040	310 420	10
Polioliol	194 680	196 020	-1

Racjonalne korzystanie rozpoczyna się już na etapie doboru i zakupu surowców i materiałów, jak również weryfikacji i doboru dostawców. Spółka nabywa tylko taką ich ilość, jaka jest niezbędna do należytego wywiązania się z przyjętych do realizacji zamówień. Spółka stara się kupować materiały i surowce wysokiej jakości, tak aby ograniczyć do minimum ryzyko wystąpienia wad w swoich produktach, zmniejszając tym samym koszty ewentualnych późniejszych napraw i remontów oraz wydłużając cykl życia oferowanych produktów, jak również minimalizując potencjalny odpad poprodukcyjny. Takie działanie pozwala również na maksymalizowanie okresów korzystania z wyrobów Spółki przez ich nabywców.

Specyfika branży, w której działa Spółka wiąże się z tym, że większość wykorzystywanych przez nią surowców i materiałów jest nieodnawialna. W ramach funkcjonującej w Spółce procedury postępowania z odpadami, zakłady produkcyjne tam, gdzie to możliwe wykorzystują recykling wyrobów wadliwych, np. poprzez ponowne zmielenie rur HDPE i wykorzystanie wytworzonego w ten sposób granulatu do ponownej produkcji rur polietylenowych, odzyskiwanie rur stalowych z elementów rur preizolowanych czy zwrot odpadu masy ceramicznej ponownie do procesu formowania.

W 2019 roku w ramach realizowanego w Spółce programu innowacji realizowane były również ekoinnowacje polegające m.in. na ograniczeniu zużycia materiałów w procesie produkcji. Spółka prowadzi rozmowy z producentami surowców w poszukiwaniu surowców, które pozwoliłyby na zachowanie najwyższej jakości i parametrów technicznych jej wyrobów przy mniejszym zużyciu surowca.

### **Odpady i ścieki**

Spółka dąży do prowadzenia gospodarki odpadami w sposób zapewniający jak najmniejszą uciążliwość dla środowiska. Polityka środowiskowa obejmuje zobowiązanie do ograniczania ilości wytwarzanych odpadów. Większość wytwarzanych odpadów to odpady inne niż niebezpieczne, z czego większość stanowią odpady poprodukcyjne. Odpady niebezpieczne stanowiły w 2019 roku zaledwie 0,4% wszystkich odpadów (w roku 2018 było to odpowiednio 0,3%). W grupie odpadów niebezpiecznych, największą część stanowią: opakowania zawierające pozostałości substancji niebezpiecznych lub nimi zanieczyszczone odpadowe emulsje i roztwory z obróbki metali, inne oleje silnikowe, przekładniowe, sorbenty, materiały filtracyjne, tkaniny do wycierania (np. szmaty, ścierki) i ubrania ochronne zanieczyszczone substancjami niebezpiecznymi.

Spółka sięga po następujące sposoby zapobiegania powstawaniu odpadów lub ograniczania ilości odpadów i ich negatywnego oddziaływania na środowisko:

- optymalizacja zużycia surowców w trakcie procesu technologicznego (duża część odpadów jest powtórnie zawracana do produkcji poprzez proces odtworzenia/recyklingu/przemiału),
- przekazywanie jak największej ilości odpadów do odzysku,
- ograniczanie zużycia opakowań tekturowych poprzez ich ponowne zużycie, przekazywanie opakowań foliowych do firm ponownie je wykorzystujących,
- szkolenia pracowników w zakresie gospodarowania odpadami,
- utrzymanie parku maszynowego i środków transportu w dobrym stanie technicznym.

*Tabela Całkowita masa odpadów w podziale na niebezpieczne i inne niż niebezpieczne oraz sposób zagospodarowania*

Nazwa odpadu	Ilość wytworzonych odpadów [Mg/rok]			Sposób zagospodarowania
	2019	2018	Zmiana %	
<b>Odpady niebezpieczne</b>				
Odpadowe emulsje i roztwory z obróbki metali niezawierające chlorowców - 12 01 09*	1,54	0,45	242	Magazynowane do czasu odbioru
Mineralne oleje silnikowe, przekładniowe i smarowe niezawierające związków chlorowcoorganicznych – 13 02 05*	0,2	0,2	0	Magazynowane do czasu odbioru
Inne oleje silnikowe, przekładniowe i smarowe – 13 02 08*	1,74	1,91	-9	Magazynowane do czasu odbioru
Opakowania zawierające pozostałości substancji niebezpiecznych lub nimi zanieczyszczone – 15 01 10*	0,81	2,07	-61	Magazynowane do czasu odbioru

Nazwa odpadu	Ilość wytworzonych odpadów [Mg/rok]			Sposób zagospodarowania
	2019	2018	Zmiana %	
Sorbenty, materiały filtracyjne (w tym filtry olejowe nieujęte w innych grupach), tkaniny do wycierania (np. szmaty, ścierki) i ubrania ochronne zanieczyszczone substancjami niebezpiecznymi (np. PCB) – 15 02 02*	1,88	1,12	68	Magazynowane do czasu odbioru
Zużyte urządzenia zawierające niebezpieczne elementy inne niż wymienione w 16 02 09 do 16 02 12 – 16 02 13*	0,02	0,48	-96	Magazynowane do czasu odbioru
Zużyte organiczne chemikalia zawierające substancje niebezpieczne (np. przeterminowane odczynniki chemiczne) – 16 05 08*	0,3	0,25	20	Magazynowane do czasu odbioru
<b>Odpady inne niż niebezpieczne</b>				
Odpady tworzyw sztucznych – 07 02 13	70,26	73,81	-5	Magazynowane do czasu odbioru
Wybrukowane wyroby ceramiczne - 10 12 08	0	171,28	-100	Magazynowane do czasu odbioru
Odpady betonowe i szlam betonowy – 10 13 14	1117	1173,96	-5	Magazynowane do czasu odbioru
Wybrukowane wyroby – 10 13 82	270	570	-53	Magazynowane do czasu odbioru
Cząstki i pyły żelaza oraz jego stopów – 12 01 02	0	5,86	-100	Magazynowane do czasu odbioru
Cząstki i pyły metali nieżelaznych – 12 01 04	0	0,2	-100	Magazynowane do czasu odbioru
Odpady z toczenia i wygładzania tworzyw sztucznych – 12 01 05	1,72	90,19	-98	Magazynowane do czasu odbioru
Opakowania z papieru i tektury – 15 01 01	4,92	4,93	0	Magazynowane do czasu odbioru
Opakowania z tworzyw sztucznych – 15 01 02	9,92	10,04	-1	Magazynowane do czasu odbioru
Opakowania Wielomateriałowe - 15 01 05	0,06	-	nd	Magazynowane do czasu odbioru
Zmieszane odpady opakowaniowe – 15 01 06	5,58	0	nd	Magazynowane do czasu odbioru
Zużyte urządzenia inne niż wymienione w 16 02 09 do 16 02 13 – 16 02 14	0,02	0,48	-96	Magazynowane do czasu odbioru
Szkło – 17 02 02	0,31	0	nd	Magazynowane do czasu odbioru
Miedź, brąz, mosiądz – 17 04 01	9,26	7,89	17	Magazynowane do czasu odbioru
Aluminium – 17 04 02	2,73	2,81	-3	Magazynowane do czasu odbioru
Żelazo i stal - 17 04 05	96,8	65,65	47	Magazynowane do czasu odbioru
Mieszanki metali – 17 04 07	1,27	0,99	28	Magazynowane do czasu odbioru

Gospodarka odpadami prowadzona jest w oparciu o przepisy prawa oraz wdrożone procedury Zintegrowanego Systemu Zarządzania, określające zasady gospodarowania w sposób zapewniający ochronę życia i zdrowia ludzi oraz środowiska, zasady zapobiegania powstawaniu odpadów lub ograniczania ilości odpadów i ich negatywnego oddziaływania na środowisko oraz sposób ewidencji ilości i opłat, z uwzględnieniem posiadanych przez Spółkę pozwoleń na wytwarzanie odpadów.

Wytwarzane przez Spółkę odpady, zgodnie z procedurą postępowania z odpadami, podlegają identyfikacji co do rodzaju, ilości i szkodliwości oraz klasyfikacji kodowej. Na terenach zakładów produkcyjnych Spółki wyznaczono miejsca tymczasowego gromadzenia odpadów, które są oznakowane i znane pracownikom. Odpady produkcyjne segregowane są w pojemnikach, kontenerach uniemożliwiających ich niekorzystne oddziaływanie na otoczenie, oznaczonych kodem i rodzajem odpadu. Za identyfikację operacji związanych z powstawaniem odpadów, prowadzenie właściwej gospodarki wytwarzanymi odpadami, prawidłowe zorganizowanie i utrzymywanie czasowych miejsc gromadzenia odpadów odpowiedzialni są dyrektorzy zakładów oraz kierownicy poszczególnych wydziałów produkcyjnych. Odpady przekazywane są firmom zewnętrznym, posiadającym odpowiednie zezwolenia. Wystawiane są karty przekazania odpadów, jako dowód odbioru odpadu, na podstawie których dokonuje się obliczeń ilości wytworzonych przez organizację odpadów.

<i><b>Całkowity wolumen odprowadzanych ścieków (m<sup>3</sup>)</b></i>	<i><b>2019</b></i>	<i><b>2018</b></i>	<i><b>Zmiana %</b></i>
Zakład w Człuchowie	6 539	3 932	66
Zakład w Kolonii Prawiedniki	971	846	15
Zakład w Ciechowie	1 391	1 778	-22
Zakład w Ostrowie Wlkp.	12 189	14 829	-18
<b>Razem</b>	<b>21 090</b>	<b>21 385</b>	<b>-1</b>

Spółka produkuje głównie ścieki przemysłowe oraz bytowo-gospodarcze, które odprowadzane są do miejskiej kanalizacji ściekowej. Wyjątek w tym zakresie stanowi zakład w Kolonii Prawiedniki, który ze względu na położenie zakładu nie jest podłączony do sieci kanalizacyjnej a odbiór ścieków organizowany jest przez firmę zewnętrzną. Spółka nie oczyszcza ścieków samodzielnie. Duży udział w ilości wytwarzanych ścieków miał Zakład produkcyjny w Ostrowie Wielkopolskim, który wykorzystywał wodę do celów produkcyjnych. W związku z zakończeniem działalności tego zakładu w początkach 2020 roku, zarówno zużycie wody jak i ilość produkowanych przez Spółkę ścieków znacząco spadnie.

W duchu racjonalnej gospodarki zasobami wodnymi stosujemy w naszych zakładach zamknięte obiegi wody chłodniczej.

**OPIS ISTOTNYCH RYZYK**

Ryzyko	Opis ryzyka	Reakcja na ryzyko
<b>OBSZAR PRACOWNICZY</b>		
<b>Ryzyko niedoboru pracowników z odpowiednim doświadczeniem i wiedzą techniczną</b>	coraz większe ograniczenia dotyczące rekrutacji wykwalifikowanych pracowników, niewłaściwy dobór pracowników, nieodpowiednia alokacja i rozwój zasobów ludzkich, ryzyko odejść pracowników	bieżące działania podejmowane przez Dział HR mające na celu nadzór nad procesem rekrutacji gwarantującym zatrudnienie kandydatów z odpowiednimi kwalifikacjami oraz działania mające na celu podwyższanie kwalifikacji w ramach pracy w Radpol oraz dążenie do coraz lepszej alokacji i wykorzystania kompetencji pracowników w Spółce
<b>Ryzyko odejść z pracy kluczowych pracowników, osób o wysokich kwalifikacjach</b>	odejścia kluczowych pracowników spowodowane niezadowoleniem z dotychczasowych warunków pracy i płacy oraz brakiem możliwości dalszego rozwoju; brak efektywnego systemu planowania zasobów kadrowych i sukcesji kluczowego personelu może stanowić zagrożenie dla realizacji modelu biznesowego i osiągnięcia celów strategicznych Spółki	jasne zasady wynagradzania, stałe szkolenia pracowników podnoszące ich kwalifikacje (np. finansowanie nauki j. angielskiego), rozbudowa systemu benefitów pozapłacowych, wdrożenie ankiety zadowolenia pracowników, która pozwoli na podejmowanie działań z zakresu wczesnego reagowania
<b>Ryzyko wypadku przy pracy w wyniku nieprawidłowego zachowania pracownika Spółki lub podwykonawcy</b>	wystąpienie wypadku zagrażającego życiu lub zdrowiu pracowników, powodujące szkody majątkowe, zanieczyszczenie środowiska lub inne negatywne konsekwencje	priorytetyzacja bezpieczeństwa pracowników, zapewnienie optymalnych warunków pracy, podnoszenie kwalifikacji pracowników w zakresie poprawy bezpieczeństwa pracy, prowadzenie szkoleń, wdrażanie i doskonalenie wewnętrznych procedur BHP, ciągły monitoring przestrzegania zasad BHP na stanowiskach pracy oraz odpowiednie doposażanie stanowisk pracy zapewniających bezpieczeństwo realizowanych zadań
<b>Ryzyko dyskryminacji pracowników</b>	ryzyko związane z rzeczywistą lub postrzeganą dyskryminacją na poziomie rekrutacji, zatrudnienia, awansów, wynagradzania, co może narażać Spółkę na skargi i pozwy z tym związane	formułowanie ogłoszeń rekrutacyjnych i przeprowadzanie procesów rekrutacyjnych w sposób neutralny, niedyskryminujący, szkolenia wewnętrzne dla kadry kierowniczej z obszaru zarządzania personelem, zasad Regulaminu Pracy, Kodeksu etyki oraz stosowanej przez Spółkę polityki różnorodności
<b>Ryzyko pogorszenia relacji ze związkami zawodowymi</b>	sytuacja, w której działania lub decyzje kadry kierowniczej lub przedstawicieli organizacji związkowych doprowadzą do pogorszenia się wzajemnych relacji co może spowodować konflikt, a w konsekwencji zagrożenie dla ciągłości operacyjnej Spółki lub realizacji jej strategii	cykliczne spotkania kadry zarządzającej z przedstawicielami związków, comiesięczne informowanie związków zawodowych o sytuacji i wynikach Spółki, monitorowanie zasad przestrzegania przyjętego Regulaminu Pracy i Regulaminu wynagradzania
<b>Ryzyko naruszeń regulacji z zakresu prawa pracy</b>	sytuacja, w której w związku z ciągłymi zmianami w zakresie prawa pracy i zbyt późnym wdrażaniem zmian w tym zakresie w Spółce dojdzie do naruszenia przepisów prawa, błędów w zakresie regulowania zobowiązań publiczno-prawnych pracodawcy, nieprzestrzegania zasad zatrudniania pracowników	monitorowanie zmian w regulacjach z zakresu prawa pracy, okresowe szkolenia pracowników Działu HR
<b>OBSZAR SPOŁECZNY</b>		
<b>Ryzyko relacji z klientami</b>	niewywiązywanie się ze standardów obsługi klienta, realizacji umów sprzedaży, komunikacji zewnętrznej i działań marketingowych co może doprowadzić do utraty reputacji Spółki i zaufania klientów, sporów z klientami, braku realizacji celów, w tym celów sprzedażowych oraz możliwych karach za nieprzestrzeganie warunków umów	prowadzenie dialogu z klientami, dopasowywanie oferty produktowej do ich potrzeb, z jednoczesnym zwróceniem uwagi na możliwości realizacji specyficznych wymagań klientów (wcześniej nie stosowane rozwiązania lub wymogi technologiczne), dbanie o wysoki poziom obsługi klientów, szkolenie pracowników z zakresu obsługi klienta, budowanie relacji z klientami i otoczeniem rynkowym, odpowiedzialność za produkt, w tym za jakość i bezpieczeństwo dostaw

<b>Ryzyko utraty zaufania inwestorów</b>	<p>sytuacja, w której nieprawidłowe, nierzetelne lub nietransparentne działania Spółki doprowadzą do jej negatywnego postrzegania przez inwestorów, a następnie do utraty ich zaufania</p>	<p>rzetelne i terminowe wypełnianie obowiązków informacyjnych do jakich zobowiązana jest jednostka zaufania publicznego, dialog z akcjonariuszami, organizacja spotkań informacyjnych z inwestorami/akcjonariuszami/analytykami rynkowymi, bieżąca aktualizacja korporacyjnej strony internetowej</p>
<b>Ryzyko wizerunkowe i ryzyko roszczeń związane z jakością produkowanych wyrobów</b>	<p>Spółka działa w segmentach rynku o wysokich wymaganiach w zakresie technologii, jakości i bezpieczeństwa produktu, wszelkie nieprawidłowości w tym zakresie mogą prowadzić do utraty części klientów, utraty dobrego wizerunku Spółki jako dostawcy produktów o wysokiej jakości, nie tylko generować koszty usunięcia usterek i ewentualnych następstw niedotrzymania standardów produktu, ale w skrajnych przypadkach koszty wycofania produktu z rynku, kary i odszkodowania, jak również może to doprowadzić do wykluczenia Spółki z udziału w przetargach i postępowaniach ofertowych</p>	<p>wprowadzanie i doskonalenie obowiązujących procedur w zakresie nadzoru na jakością produktów, ciągłe podnoszenie standardów produkcyjnych zapewniające nie tylko utrzymywanie jakości na oferowanym poziomie, ale także zapewnienie możliwości podnoszenia tej jakości i tym samym poszerzenie oferty o produkty coraz bardziej bezpieczne i zapewniające nowe korzyści dla klientów, wdrażanie odpowiednich procedur pozwalających na staranny dobór kluczowych dostawców pod względem jakości dostarczanych przez nich surowców i materiałów, weryfikacja podwykonawców i partnerów biznesowych pod kątem rzetelności realizowanych zadań i ich wiarygodności, dodatkowym zabezpieczeniem następstw niepożądanych zdarzeń jest ubezpieczenie Spółki w zakresie OC</p>
<b>OBSZAR POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA</b>		
<b>Ryzyko naruszenia standardów etyki</b>	<p>podejmowanie przez pracowników działań niezgodnych z korporacyjnymi standardami etyki, sytuacja, w której mimo zdefiniowania, wdrożenia i egzekwowania tych standardów nie będą one efektywne i spójne z celami Spółki</p>	<p>prowadzenie działań edukacyjnych i szkoleń z zakresu wprowadzonego w Spółce Kodeksu etyki oraz uświadamianie pracowników w obszarze zachowań etycznych poprzez przedstawianie tzw. benchmarków rynkowych w tym obszarze prowadzenie dialogu z pracownikami, rozpatrywanie wszystkich pojawiających się zgłoszeń w zakresie naruszeń, skarg oraz zażaleń wpływających do Spółki</p>
<b>Ryzyko nadużyć (mobbing, molestowanie, dyskryminacja)</b>	<p>nieprzestrzeganie obowiązujących w Spółce zasad etycznych, długookresowe i nieprzerwalne nadużywanie pozycji i stanowiska w stosunku do innych pracowników</p>	<p>wdrożenie procedur zapobiegających mobbingowi, molestowaniu, dyskryminacji w miejscu pracy, działania edukacyjne, szkolenia dla pracowników i kadry menadżerskiej, system zarządzania programem etycznym, optymalizacja wewnętrznych procedur dotyczących zgłaszania nieprawidłowości (również w sposób anonimowy)</p>
<b>Ryzyko naruszenia prywatności pracowników i współpracowników</b>	<p>nieprzestrzeganie obowiązujących przepisów z zakresu ochrony danych osobowych, nieuzasadnione użycie lub ujawnienie danych osobowych, ujawnienie danych nieuprawnionym podmiotom, wykorzystanie danych w sposób nieetyczny lub w sposób, którego osoby, których dane dotyczą się nie spodziewały</p>	<p>wprowadzenie w Spółce Polityki ochrony danych osobowych (wraz z procedurami wykonawczymi) zgodnej z obowiązującymi przepisami o ochronie danych osobowych. Dostosowanie Procedury bezpieczeństwa IT do nowych wymagań. Właściwe zabezpieczenie i stałe monitorowanie systemów informatycznych oraz archiwów, w których przechowywane są dane osobowe. Ograniczenie dostępu do danych, dostęp posiadają tylko pracownicy upoważnieni do przetwarzania danych osobowych przez Zarząd.</p>
<b>OBSZAR PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI</b>		
<b>Ryzyko korupcji</b>	<p>wykorzystywanie przez pracowników zajmowanego stanowiska lub relacji w celu pozyskania nienależnych korzyści materialnych i niematerialnych, oferowanie nienależnych korzyści w celu osiągnięcia korzystnych dla Spółki rozstrzygnięć np. przetargów</p>	<p>przestrzeganie procedury zapobiegania korupcji, obowiązkowe szkolenia pracowników (zwłaszcza pracowników działów handlowych oraz odpowiedzialnych za zakupy) z tego zakresu, stały monitoring i analiza regulacji w tym zakresie, podejmowanie działań dyscyplinarnych wobec pracowników nieprzestrzegających procedur, weryfikacja przestrzegania zasad związanych z procesami handlowymi (okresowe audyty procesów sprzedażowych – weryfikacja sposobu ofertowania, komunikacji i dokumentacji procesów)</p>

<b>Ryzyko defraudacji i inne nadużycia</b>	ryzyko, że pracownicy niestosując się do standardów etycznych, dopuszczają się przestępstw lub wykroczenia polegającego na działaniu, które doprowadzi do przywłaszczenia sobie cudzej własności, wykorzystania powierzonych pieniędzy, materiałów lub sprzętu niezgodnie z przeznaczeniem lub na niewłaściwy cel, najczęściej dla osiągnięcia osobistych korzyści	przestrzeganie procedury zapobiegania korupcji, obowiązkowe szkolenia pracowników (zwłaszcza pracowników działów handlowych oraz odpowiedzialnych za zakupy) z tego zakresu, stały monitoring i analiza regulacji w tym zakresie, podejmowanie działań dyscyplinarnych wobec pracowników nieprzestrzegających procedur
<b>Ryzyko działań pracowników prowadzących do naruszenia prawa przez Spółkę</b>	ryzyko, że w wyniku działań pracowników/ podwykonawców w imieniu Spółki nastąpi naruszenie przepisów prawa	bieżąca kontrola działań pracowników prowadzona w ramach funkcjonujących w Spółce procesów i procedur, staranne sprawdzanie podwykonawców i partnerów biznesowych świadczących usługi dla Spółki i zawieranych z nimi umów (weryfikacja zapisów umownych i analiza ich pod kątem ich zgodności z przyjętymi standardami)
<b>Ryzyko nieprawidłowości w realizacji procesu zakupów</b>	nieprzestrzeganie zasad etycznych i regulacji antykorupcyjnych może prowadzić do zawierania niekorzystnych umów zakupowych, lub do uzyskiwania przez osoby odpowiedzialne za zakupy korzyści majątkowych wynikających z nadużycia piastowanego stanowiska lub relacji biznesowych, konieczności unieważnienia postępowań zakupowych, utraty wizerunku Spółki i wiarygodności wobec jej interesariuszy.	szkolenia pracowników, monitorowanie przestrzegania polityki antykorupcyjnej, standaryzacja zasad prowadzenia postępowań zakupowych i ich transparentność, wyraźne określenie obszarów odpowiedzialności w działach odpowiedzialnych za realizację procesów zakupowych, budowanie trwałych relacji z kontrahentami opartych na zaufaniu i wzajemnym szacunku, oczekiwanie od kontrahentów przestrzegania przepisów prawa, standardów etycznych i dobrych praktyk handlowych, nadzór dokumentacji zakupowej przez wykwalifikowanych pracowników, przestrzeganie procedur związanych z realizacją zakupów w Spółce (okresowe audyty procesów zakupowych)
<b>OBSZAR ŚRODOWISKA NATURALNEGO</b>		
<b>Ryzyko w zakresie regulacji związanych z ochroną środowiska</b>	ryzyko wynikające z braku możliwości dostosowania organizacji do nowych rozwiązań prawnych oraz innych wymagań ekologicznych w związku z objęciem Spółki zaostrzonymi standardami i regulacjami prawnymi w zakresie ochrony środowiska,	bieżące monitorowanie regulacji oraz trendów z zakresu ochrony środowiska, pozwalające na wcześniej reagowanie podjęcie stosownych działań dostosowawczych (w tym koniecznych inwestycji), monitorowanie konieczności zmian technologicznych w związku z wymogami środowiskowymi niezbędnymi przy ewentualnych zmianach w procesach realizowanych przez Spółkę
<b>Ryzyko niewłaściwego postępowania z substancjami i materiałami niebezpiecznymi</b>	ryzyko, że w wyniku niewłaściwego postępowania z substancjami i materiałami niebezpiecznymi, powstanie zagrożenie dla środowiska, życia, zdrowia ludzkiego oraz mienia	przyjęcie i wdrożenie Polityki Środowiskowej Spółki, prowadzenie działalności biznesowej zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju, zapewnienie funkcjonowania zgodnie z przepisami dotyczącymi ochrony środowiska, ciągły rozwój wiedzy i kultury środowiskowej wśród pracowników, poprawa efektywności energetycznej i efektywnego gospodarowania wodą, promowanie ochrony przyrody, współpraca z samorządami i jednostkami administracji publicznej w tym zakresie.
<b>Ryzyko związane z zarządzaniem odpadami i produktami ubocznymi</b>	ryzyko, że wolumen i elastyczność produkcji będzie ograniczona możliwościami zagospodarowania odpadów	bieżące monitorowanie ilości wytworzonych odpadów w ramach procedury postępowania z odpadami,
<b>Ryzyko zaostrzenia przepisów i wymogów w zakresie energochłonności</b>	ryzyko polegające na dalszym zaostrzeniu międzynarodowych i krajowych przepisów związanych z przeciwdziałaniem zmianom klimatu, narzucenie przedsiębiorstwom wymogów dotyczących ograniczenia zużycia energii, przerwy w produkcji związane z okresowym wprowadzaniem ograniczenia poboru mocy przez dystrybutorów energii elektrycznej, wprowadzenie nowych podatków	bieżące monitorowanie regulacji oraz trendów z zakresu efektywności energetycznej pozwalające na podjęcie działań dostosowawczych, podejmowanie inicjatyw mających na celu obniżenie energochłonności zakładów produkcyjnych Spółki (m.in. termomodernizacja budynków, wymiana oświetlenia na energooszczędne, dbanie o prawidłowe funkcjonowanie infrastruktury produkcyjnej zapobiegające nadmiernemu poborowi energii, prace nad systemem kogeneracji w zakładzie w Kolonii Prawiedniki, plany związane z zainstalowaniem paneli słonecznych w zakładzie w Człuchowie)

---

i opłat – wzrost kosztów funkcjonowania, sankcje w przypadku braku zgodności z przepisami

---

**Ryzyka fizyczne związane ze zmianą klimatu**

ryzyka uszkodzenia mienia Spółki lub przerw w jej działalności operacyjnej w wyniku wzrostu częstotliwości lub intensywności anomalii pogodowych tj. huragany, gradobicia, fale upałów i susze i związanymi z tym przerwami w dostawie mediów (np. energia elektryczna, woda). Negatywne oddziaływanie klimatu na transport tj. zerwane trakcje, uszkodzone drogi, opóźnione samoloty, coraz częstsze sztormy mogą w przyszłości utrudnić płynność w łańcuchu dostaw, narażając Spółkę na straty finansowe.

W swojej działalności Spółka korzysta z ubezpieczenia mienia i mienia w transporcie oraz ubezpieczenia od utraty zysku na wypadek znacznych szkód w mieniu powodujących przestoje produkcyjne.



## 32. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

**Wskazanie zbioru ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny**

Spółka RADPOL S.A. dąży do zapewnienia jak największej transparentności swoich działań, należytej jakości komunikacji z inwestorami oraz ochrony praw akcjonariuszy.

Spółka przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016” przyjęte Uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 13 października 2015 roku.

Pełny tekst zbioru zasad jest dostępny publicznie na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w sekcji poświęconej zasadom ładu korporacyjnego pod adresem:

<https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>

Informacja na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” zamieszczona jest na stronie internetowej Spółki:

<http://www.radpol.eu/pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny>

Z uwagi na fakt, iż akcje Spółki dopuszczone są do obrotu wyłącznie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Spółka nie stosuje praktyk w zakresie ładu korporacyjnego wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

**Informacje w zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia**

Spółka nie stosuje jednej rekomendacji: IV.R.2. oraz 5 zasad szczegółowych: I.Z.1.10., I.Z.1.15., I.Z.1.16., IV.Z.2., IV.Z.3.

### I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

*I.Z.1.10. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji.*

Zasada nie jest obecnie stosowana, ponieważ Spółka nie sporządza prognoz finansowych. Jeżeli Zarząd Spółki podejmie decyzję o sporządzaniu takich prognoz będą one na bieżąco przedstawiane do publicznej wiadomości i zamieszczane na korporacyjnej stronie internetowej.

*I.Z.1.15. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.*

Zasada nie jest stosowana, w 2019 roku Spółka nie posiadała opracowanej polityki różnorodności. Kluczowe decyzje personalne w odniesieniu do wyboru członków organów Spółki oraz menedżerów wyższego szczebla podejmuje Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie. Podstawowymi kryteriami wyboru danej osoby są jej kwalifikacje i doświadczenie. Informacje dotyczące członków organów Spółki są publikowane w raportach bieżących i na stronie internetowej Spółki.

*I.Z.1.16. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.*

Zasada nie jest stosowana, ponieważ koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są zbyt wysokie, a obecna struktura akcjonariatu powoduje brak zainteresowania transmisją obrad przez akcjonariuszy. Ponadto Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewidują transmisji obrad.

### IV. Walne Zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

*IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:*

*1. Transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.*

2. *Dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia.*
3. *Wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.*

Zasada nie jest stosowana, ponieważ Statut Spółki nie dopuszcza możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Ponadto w ocenie Spółki realizacja przedmiotowej zasady związana jest z zagrożeniami natury tak technicznej, jak i prawnej, które to czynniki mogą wpłynąć na prawidłowy oraz niezakłócony przebieg Walnych Zgromadzeń. Ponadto, zastosowanie przedmiotowej zasady związane będzie z poniesieniem przez Spółkę istotnych kosztów. Spółka nie wyklucza jednak możliwości przyjęcia do stosowania przedmiotowej zasady w przyszłości.

*IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.*

Zasada nie jest stosowana, ponieważ Statut Spółki nie dopuszcza możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz w ocenie Spółki realizacja przedmiotowej zasady związana jest z zagrożeniami natury tak technicznej, jak i prawnej, które to czynniki mogą wpłynąć na prawidłowy oraz niezakłócony przebieg Walnych Zgromadzeń. Ponadto, zastosowanie przedmiotowej zasady związane będzie z poniesieniem przez Spółkę istotnych kosztów. Spółka nie wyklucza jednak możliwości przyjęcia do stosowania przedmiotowej zasady w przyszłości.

*IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.*

Zasada nie jest stosowana, ponieważ do tej pory nie było zainteresowania ze strony mediów udziałem w obradach Walnego Zgromadzenia. Ponadto występują wątpliwości prawne co do możliwości udziału mediów w posiedzeniach (wykonywanie obowiązków informacyjnych), udział osób nieuprawnionych może zakłócić prace Walnego Zgromadzenia.

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

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce realizowany jest w drodze obowiązujących w Spółce procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Wewnętrzna kontrola funkcjonalna sprawowana jest przez każdego pracownika i jego bezpośredniego przełożonego w zakresie jakości i poprawności danych przygotowywanych do sprawozdania finansowego. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe pod kontrolą Głównego Księgowego Spółki oraz Dyrektora Finansowego, a ostateczna ich treść jest zatwierdzana przez Zarząd Spółki. Podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych są księgi rachunkowe Spółki, w których transakcje są rejestrowane zgodnie z polityką rachunkowości opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia. Zakres danych objętych raportowaniem wynika z przyjętych regulacji dotyczących przekazywania przez emitentów papierów wartościowych do wiadomości publicznej informacji okresowych. W trakcie sporządzania sprawozdań finansowych stosowane są m.in. następujące czynności kontrolne:

- ocena istotnych, nietypowych transakcji pod kątem ich wpływu na sytuację finansową Spółki oraz sposób prezentacji w sprawozdaniu finansowym,
- weryfikacja adekwatności przyjętych założeń do wyceny wartości szacunkowych,
- analiza porównawcza i merytoryczna danych finansowych,
- weryfikacja prawidłowości arytmetycznej i spójności danych,
- weryfikacja kompletności ujętych w księgach zdarzeń,
- analiza kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdania finansowe zatwierdzone przez Zarząd weryfikowane są przez niezależnego audytora - biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu. Biegły rewident przedstawia wyniki przeprowadzonego badania Komitetowi Audytu, który z kolei przedkłada Radzie Nadzorczej swoje wnioski i rekomendacje w zakresie oceny sprawozdania finansowego. Na podstawie otrzymanych materiałów Rada Nadzorcza w drodze uchwały dokonuje oceny audytowanych sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a o wynikach tej oceny informuje akcjonariuszy w swoim sprawozdaniu z działalności, które przedstawia Walnemu Zgromadzeniu.

### **34. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji**

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 31 marca 2020 roku, lista akcjonariuszy RADPOL S.A. posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (według głosów wykonywanych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu

Spółki z dnia 25 czerwca 2019 roku oraz zawiadomień o zmianach w stanie posiadania akcji otrzymanych od akcjonariuszy) przedstawia się następująco:

<i>Akcjonariat RADPOL S.A.</i>	<i>Rodzaj akcji</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym (%)</i>	<i>Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)</i>	<i>Wartość nominalna akcji (0,03 zł)</i>
PKO TFI S.A. Warszawa	na okaziciela	3 999 383	10,45	3 999 383	10,45	119 981,49
(*) Aviva Investors Poland TFI S.A. - w tym zarządzany przez Aviva Investors Poland TFI S.A.	na okaziciela	3 698 294	9,67	3 698 294	9,67	110 948,82
Aviva Inwestors SFIO	na okaziciela	2 160 196	5,65	2 160 196	5,65	64 805,88
Marcin Wysocki	na okaziciela	3 201 784	8,37	3 201 784	8,37	96 053,52
Nationale-Nederlanden OFE	na okaziciela	2 798 364	7,31	2 798 364	7,31	83 950,92
Allianz Polska OFE	na okaziciela	2 714 998	7,10	2 714 998	7,10	81 449,94
Pozostali akcjonariusze	na okaziciela	21 847 782	57,10	21 847 782	57,10	655 433,46
<b>Razem</b>		<b>38 260 605</b>	<b>100,00</b>	<b>38 260 605</b>	<b>100,00</b>	<b>1 147 818,15</b>

(\*) Podmiot/Osoba posiadający/a pośrednio akcje RADPOL S.A.

W 2019 roku osoby wchodzące w skład organów Spółki, które posiadały akcje RADPOL S.A.:

#### I. Zarząd Spółki:

- Prezes Zarządu Michał Jarczyński – posiadał 12.500 akcji RADPOL S.A. reprezentujących 0,03% kapitału zakładowego, dających prawo do 12.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,03% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, o wartości nominalnej 375,00 złotych.

#### II. Rada Nadzorcza Spółki:

- Osoby obecnie pełniące funkcje Członków Rady Nadzorczej nie posiadają akcji RADPOL S.A.

### 35. Informacje dotyczące akcji Spółki

RADPOL S.A. nie wyemitowała papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wszystkie akcje wyemitowane przez RADPOL S.A. są akcjami zwykłym.

Z akcjami Spółki nie wiążą się żadne ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu. Zgodnie z art. 3 Statutu Spółki wszystkie akcje to akcje zwykłe na okaziciela.

Na akcjach RADPOL S.A. nie ma ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

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

Zgodnie ze statutem Spółki Zarząd RADPOL S.A. może się składać z 2 do 5 członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą w głosowaniu tajnym na wspólną trzyletnią kadencję.

Zarząd działa na podstawie Regulaminu Zarządu Radpol S.A., kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz, w zakresie wszystkich spraw niezastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Zarząd kierując się interesem Spółki określa strategię oraz główne cele działania Spółki i przedkłada je Radzie Nadzorczej do akceptacji, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Dba o przejrzystość systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrymi praktykami. Podjęcie przez Zarząd Spółki czynności związanych z emisją akcji lub wykupem akcji wymaga każdorazowo zgody Walnego Zgromadzenia Spółki.

### 37. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych do zmiany statutu Spółki wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia i dokonanie wpisu do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Krajowy Rejestr Sądowy.

Rada Nadzorcza RADPOL S.A. posiada kompetencje do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego statutu oraz wprowadzenia do niego zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 16 października 2017 roku działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, art. 17 ust. 2 pkt 19) Statutu Spółki oraz upoważnienia zawartego w § 5 ust. 2 Uchwały nr 3 NWZ z dnia 7 lutego 2017 roku w sprawie *podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji w ramach subskrypcji zamkniętej przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, ustalenia dnia 12 czerwca 2017 r. jako dnia prawa poboru akcji nowej emisji, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki* (zmienionej następnie uchwałą nr 5 NWZ z dnia 21 marca 2017 roku oraz uchwałą nr 4/2017 NWZ z dnia 11 czerwca 2017 roku) oraz upoważnienia zawartego w § 2 Uchwały nr 21 ZWZ z dnia 29 czerwca 2017 roku w sprawie *zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki*, uchwaliła tekst jednolity Statutu Spółki. Zmiana treści statutu wynikała z podwyższenia kapitału zakładowego RADPOL S.A. w wyniku przeprowadzenia emisji akcji serii E i F oraz wprowadzenia zmian w zakresie przedmiotu działalności Spółki.

Tekst jednolity Statutu RADPOL S.A. jest dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem:

<http://www.radpol.eu/pl/relacje-inwestorskie/spolka/dokumenty-korporacyjne>

### **38. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

#### ***Sposób działania Walnego Zgromadzenia***

Walne Zgromadzenie RADPOL S.A. działa zgodnie z przepisami prawa, Statutem Spółki i Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki RADPOL S.A. Może być zwyczajne i nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki w miarę potrzeb z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Statucie lub obowiązujących przepisach prawa oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za stosowne. Walne zgromadzenie zwołuje się co najmniej na 26 dni przed terminem posiedzenia przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym. Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu podpisana przez Zarząd jest każdorazowo wyłożona w siedzibie Spółki przez trzy dni robocze przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub poprzez swoich przedstawicieli. Zgodnie z zasadą swobodnego głosowania akcjonariusza, akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Pełnomocnictwa do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i do wykonywania prawa głosu udziela się na piśmie oraz załącza się je do protokołu Walnego Zgromadzenia lub w formie elektronicznej.

W obradach Walnego Zgromadzenia mają prawo uczestniczyć Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie posiedzenia. W zakresie niezbędnym do rozstrzygania spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie mogą w nim uczestniczyć także prokurenci, biegły rewident, eksperci zaproszeni przez Zarząd. Posiedzenie otwiera i prowadzi do momentu wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Przewodniczący Rady Nadzorczej (w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Prezes Zarządu lub inna osoba wyznaczona przez Zarząd). Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami, prowadzi dyskusję, udziela głosu uczestnikom Walnego Zgromadzenia, podejmuje decyzje w sprawach proceduralnych i porządkowych oraz rozstrzyga wątpliwości w sprawach regulaminowych. Walne Zgromadzenie może postanowić o wyborze komisji skrutacyjnej, która czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania, nadzoruje obsługę głosowania oraz sprawdza i ogłasza wyniki.

Walne Zgromadzenie podejmuje decyzje w formie uchwał, które przyjmuje w głosowaniu jawnym lub tajnym. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów za wyjątkiem spraw, dla których przepisy prawa przewidują surowsze wymogi.

### **Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia**

#### **Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:**

1. rozpatrywanie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz udzielanie absolutorium członkom władz Spółki z wykonaniem przez nich obowiązków,
2. powzięcie uchwały w przedmiocie podziału zysku lub pokrycia straty,
3. powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej, ustalanie zasad wynagradzania Członków Rady,
4. zmiana przedmiotu działalności Spółki,
5. zmiana statutu Spółki,
6. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
7. połączenie, przekształcenie lub podział Spółki,
8. rozwiązanie lub likwidacja Spółki,
9. tworzenie kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz ich wykorzystanie,
10. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
11. zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
12. wszelkie postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
13. uchwalenie regulaminu Walnego Zgromadzenia.

#### **Prawa akcjonariuszy i sposoby ich wykonywania:**

- prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz prawo do głosowania na Walnym zgromadzeniu, mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą posiedzenia, które przedstawią Spółce zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
- prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczania określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia – przysługuje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, którzy reprezentują co najmniej 1/20 kapitału zakładowego,
- prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki,
- prawo do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał przed terminem walnego zgromadzenia. Zgłaszanie projektów uchwał dotyczących spraw objętych porządkiem obrad zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przysługuje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, którzy reprezentują co najmniej 1/20 kapitału zakładowego. Ponadto każdy akcjonariusz może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad,
- prawo do żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 ksh,
- prawo do wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami; zgodnie z art. 385 § 3 ksh na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/5 część kapitału zakładowego,
- prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt Emitenta określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych),
- prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa – każdy akcjonariusz ma prawo zadawania pytań dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejonowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji,
- prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na 15 dni przed Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy,
- prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał,
- prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 Ksh, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę,

- prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 Ksh (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 Ksh (w przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 Ksh (w przypadku przekształcenia Spółki),
- prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Spółki, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Spółki albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie,
- prawo do dywidendy,
- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru),
- prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji,
- prawo do zbywania i obciążania ograniczonymi prawami rzeczowymi posiadanych akcji w tym prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowniem.

W 2019 roku odbyły się dwa posiedzenia Walnego Zgromadzenia Spółki. W dniu 25 czerwca 2019 roku miało miejsce Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym:

- zatwierdzone zostało sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku oraz Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2018 roku,
- podjęta została uchwała w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku,
- udzielone zostało absolutorium wszystkim Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej z wykonania ich obowiązków w 2018 roku,

W dniu 12 sierpnia 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym:

- podjęta została uchwała ustalająca liczbę członków Rady Nadzorczej na 5 członków, oraz
- w skład Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Grzegorz Łajca.

Treść podjętych uchwał oraz dokumenty związane z Walnymi Zgromadzeniami znajdują się na stronie internetowej Spółki: <http://www.radpol.eu/pl/relacje-inwestorskie/spolka/walne-zgromadzenie>

### **39. Skład osobowy i zmiany organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów**

#### **Zarząd RADPOL S.A.**

Dnia 20 marca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Zarząd Spółki na wspólną, trzyletnią, ósmą kadencję, która rozpoczęła się z dniem 6 maja 2017 roku.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodzi:

- Pani Anna Maria Kułach – Prezes Zarządu,
- Pan Jacek Fotyma – Członek Zarządu.

W okresie sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 6 grudnia 2018 roku Prezes Zarządu Pan Michał Piotr Jarczyński złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 15 stycznia 2019 roku,
- w dniu 10 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Panią Annę Marię Kułach na Prezesa Zarządu ze skutkiem na koniec dnia 15 stycznia 2019 roku,
- w dniu 20 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Jacka Fotymę na Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2019 roku na godzinę 8:00.

Zarząd jest organem wykonawczym i prowadzi sprawy Spółki, działając na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu RADPOL S.A., uchwał Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej, Regulaminu Zarządu Spółki oraz powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Do kompetencji Zarządu zastrzeżone są wszystkie decyzje nie leżące w kompetencjach innych organów Spółki. Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki uprawnionych jest dwóch Członków Zarządu działających łącznie lub Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu, z własnej inicjatywy lub na wniosek innego Członka Zarządu, co najmniej raz w miesiącu. Posiedzenie Zarządu może odbyć się również bez formalnego zwołania, pod warunkiem, że na posiedzeniu są obecni wszyscy Członkowie Zarządu i wyrażą oni zgodę na odbycie posiedzenia. W uzasadnionych przypadkach, posiedzenie Zarządu może się odbyć przy zastosowaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (w szczególności telefonu lub wideokonferencji).

Posiedzeniom Zarządu przewodniczy Prezes Zarządu lub osoba wskazana przez Prezesa Zarządu.

Zarząd może podejmować uchwały poza posiedzeniem, w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Głosowanie w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest ważne, gdy wszyscy Członkowie Zarządu wyrazili zgodę na taką formę głosowania oraz zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

W 2019 roku Zarząd Spółki podjął 77 uchwał.

#### **Rada Nadzorcza RADPOL S.A.**

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza RADPOL S.A. może się składać z 5 do 7 członków powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję przez Walne Zgromadzenie.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

- Pan Piotr Bartosz Ciżkowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Krzysztof Michał Rogalski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pan Grzegorz Bohdan Łajca – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Leszek Grzegorz Iwaniec – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Krzysztof Andrzej Kołodziejczyk – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 25 lipca 2019 roku Pan Jerzy Markiewicz złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 11 sierpnia 2019 roku,
- w dniu 5 sierpnia 2019 roku Pan Dariusz Formela złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem od dnia 11 sierpnia 2019 roku,
- w dniu 9 sierpnia 2019 roku Pan Andrzej Kasperek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem od dnia 9 sierpnia 2019 roku,
- w dniu 12 sierpnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Bohdana Łajcę.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Prawa i obowiązki Rady określają stosowne przepisy prawa, a w szczególności Kodeks spółek handlowych, Statut RADPOL S.A. i Regulamin Rady Nadzorczej.

Sposób zwoływania, odbywania posiedzeń i podejmowania uchwał określa Regulamin Rady Nadzorczej RADPOL S.A. Rada Nadzorcza zbiera się na posiedzeniach przynajmniej raz na kwartał. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego Rady z własnej inicjatywy, bądź na wniosek któregośkolwiek z Członków Rady lub na żądanie Zarządu.

Przewodniczący lub Zastępca Przewodniczącego Rady zwołuje posiedzenie Rady poprzez wysłanie zaproszeń do wszystkich Członków Rady. Posiedzenie Rady może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli uczestniczą w nim wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady mogą uczestniczyć w posiedzeniu Rady również za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość.

Dla ważności uchwał Rady wymagane jest zaproszenie wszystkich Członków Rady Nadzorczej z co najmniej siedmiodniowym wyprzedzeniem oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jej Członków (wliczając członków, którzy biorą udział w posiedzeniu za pośrednictwem środków bezpośredniego komunikowania się na odległość). Uchwały Rady zapadają bezwzględną większością głosów (w przypadku równej ilości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady).

Rada może na wniosek Przewodniczącego Rady Nadzorczej podejmować uchwały również w drodze pisemnego głosowania lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość pod warunkiem, że wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści uchwały.

Zgodnie z Statutem Spółki do kompetencji Rady należy:

- ustalanie wysokości i zasad wynagradzania Członków Zarządu,
- wyrażanie zgody na wypłatę przez Spółkę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
- reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z Członkami Zarządu,
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu, a także delegowanie Członka lub Członków Rady, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację lub z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- zatwierdzanie rocznych planów rzeczowo-finansowych (budżetu),
- wyrażanie zgody na rozporządzanie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej 1 mln złotych niezależnie od tego, czy dotyczy jednej czy kilku powiązanych ze sobą czynności. Wyrażenie zgody na ustanawianie zabezpieczeń (w szczególności zastawów, zastawów rejestrowych) na majątku Spółki, jeżeli wartość majątku Spółki, na którym ustanawiane jest zabezpieczenie przekracza 1 mln złotych,

- wyrażanie zgody na zawarcie umowy kredytu lub pożyczki, o wartości przekraczającej 1 mln złotych,
- wyrażanie zgody na nabywanie, zbywanie, obciążanie lub obejmowanie jakichkolwiek udziałów lub akcji w innych spółkach lub przystępowanie do jakichkolwiek innych spółek, a także nabywanie instrumentów finansowych,
- wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki,
- powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu,
- wyrażanie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- wyrażanie zgody na przyznawanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji,
- wyrażenie zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi przez członka Zarządu,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- wyrażanie zgody na zaciąganie jakichkolwiek zobowiązań wekslowych,
- opiniowanie spraw wnoszonych przez zarząd pod obrady walnego zgromadzenia,
- wyrażanie zgody na przeniesienie na osobę trzecią przez Spółkę przysługujących jej majątkowych praw autorskich, patentów, jak również praw do wzorów użytkowych lub przemysłowych lub znaków towarowych,
- uchwalanie tekstu jednolitego statutu Spółki,
- wyrażenie zgody na tworzenie oddziałów Spółki,
- wyrażenie zgody na tworzenie przez Zarząd Spółki funduszy zaliczanych w ciężar kosztów działalności Spółki.

Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane. Podpisane protokoły przechowywane są w siedzibie Spółki.

W 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki odbyła łącznie 10 posiedzeń, podjęła 24 uchwały, w tym 2 uchwały w trybie bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

#### **Komitet Audytu**

Komitet Audytu składa się z co najmniej 3 członków powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres jej kadencji spośród Członków Rady.

W skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

- Przewodniczący Komitetu Audytu – Pan Leszek Iwaniec, od dnia 21 lipca 2015 roku,
- Członek Komitetu Audytu – Pan Krzysztof Rogalski, od dnia 28 czerwca 2018 roku,
- Członek Komitetu Audytu – Pan Krzysztof Kołodziejczyk, od dnia 12 sierpnia 2019 roku.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu:

- w dniu 25 lipca 2019 roku Pan Jerzy Markiewicz – Członek Komitetu Audytu złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 11 sierpnia 2019 roku,
- w dniu 9 sierpnia 2019 roku Pan Andrzej Kasperek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem od dnia 9 sierpnia 2019 roku,
- w dniu 12 sierpnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki postanowiła, że Komitet Audytu będzie liczył 3 członków oraz podjęła uchwałę o powołaniu w jego skład Pana Krzysztofa Kołodziejczyka.

Zgodnie z wymogami art. 129 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej: **Ustawa o biegłych rewidentach**) Pan Krzysztof Kołodziejczyk posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Pan Krzysztof Kołodziejczyk uzyskał tytuł magistra ekonomii na Wydziale Ekonomiki Transportu i Łączności Uniwersytetu Szczecińskiego. Ukończył wiele kursów i szkoleń z zakresu działania rynków finansowych, zarządzania finansami, analiz finansowych, wycen przedsiębiorstw oraz zarządzania ryzykiem. Posiada ponad 20-letnie doświadczenie w obszarze finansów, obejmujące zatrudnienie w: S.C. Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group (Rumunia) jako dyrektor finansowy, Zakłady Chemiczne „Organika-Sarżyna” S.A. jako Członek Zarządu ds. finansowych, Polimex-Mostostal S.A. jako dyrektor ds. finansowych, Mostostal Siedlce sp. z o.o. Sp. k. jako Wiceprezes Zarządu, dyrektor finansowy, Boryszew S.A. jako Członek Zarządu, dyrektor finansowy.

Ponadto w nawiązaniu do postanowień art. 129 ust. 5 Ustawy o biegłych rewidentach wskazać należy, że wszyscy Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka z uwagi na doświadczenie zawodowe. Pan Krzysztof Rogalski od roku 2012 związany jest z branżą energetyczną. W tym czasie pełnił funkcję Prezesa Zarządu BIO-ENERGIA S.A. (GK PGE S.A.) spółki prowadzącej działalność w zakresie eksploatacji ciepłowni na terenie jednostek wojskowych, zasilanych różnymi rodzajami paliw oraz realizując projekty rozwojowe w obszarze OZE. Od 2016 roku Wiceprezes, a następnie Prezes Zarządu H. Cegielski – ENERGOCENTRUM Sp. z o.o., spółki prowadzącej działalność koncesjonowaną w zakresie obrotu i dystrybucji energii elektrycznej, utrzymania ruchu w parku produkcyjnym H. Cegielski S.A. a także projektowania i wykonawstwa instalacji elektrycznych i energetycznych. Jednocześnie, w ramach Grupy Kapitałowej H. Cegielski S.A., był odpowiedzialny za projekty rozwojowe w obszarze OZE (serwis i konserwacja farm wiatrowych, budowa kompletnych biogazowni). Pan Krzysztof Kołodziejczyk, w przeszłości związany zawodowo z grupą Polimex-Mostostal S.A., posiada ponad 6 lat doświadczenia w branży budownictwa przemysłowego, realizującego specjalistyczne inwestycje dla branży energetycznej, petrochemicznej, gazowej oraz ochrony



środowiska. Dodatkowo Pan Leszek Iwaniec posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka z uwagi na 9-letni okres sprawowania mandatu w Radzie Nadzorczej Radpol S.A. oraz 8-letni okres sprawowania mandatu w Radzie Nadzorczej spółki P.A. Nova S.A. – podmiotu zajmującego się budownictwem przemysłowym i komercyjnym).

Wszyscy członkowie funkcjonującego w Spółce Komitetu Audytu zostali uznani za niezależnych członków komitetu w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach. Ich niezależność została zweryfikowana zgodnie z obowiązującą w Spółce „Procedurą ograniczania konfliktu interesów pomiędzy Spółką a członkami jej organów statutowych” (treść procedury dostępna jest na stronie internetowej Spółki [www.radpol.eu](http://www.radpol.eu) w dziale Relacje Inwestorskie/Ląd korporacyjny) na podstawie oświadczeń złożonych przez poszczególnych Członków Komitetu. Członkowie Komitetu Audytu nie otrzymywali i nie otrzymują dodatkowego wynagrodzenia od Spółki ani jednostek z nią powiązanych poza wynagrodzeniem z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, w tym w Komitecie Audytu, nie utrzymują i nie utrzymywali stosunków gospodarczych ze Spółką lub jednostką z nią powiązaną w okresie ostatniego roku od dnia powołania.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu jego posiedzenia powinny odbywać się co najmniej trzy razy do roku (przynajmniej raz z udziałem audytora), ich termin ustala Przewodniczący Komitetu (w szczególnych przypadkach mogą one być zwołane przez Przewodniczącego lub Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej). Posiedzenie Komitetu jest zwoływane w sposób i w terminie właściwym do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej, o posiedzeniu Komitetu należy powiadomić również pozostałych Członków Rady Nadzorczej. Porządek obrad posiedzenia Komitetu ustala osoba zwołująca posiedzenie, a prawo do wnoszenia spraw na posiedzenie Komitetu mają Rada Nadzorcza, poszczególni Członkowie Komitetu, Zarząd Spółki. W posiedzeniu Komitetu mogą brać udział, bez prawa udziału w głosowaniu, pozostali Członkowie Rady, Członkowie Zarządu, przedstawiciel audytora oraz inni zaproszeni goście.

Komitet podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jego członków, a wszyscy członkowie zostali właściwie zaproszeni na posiedzenie. Uchwały mogą być podejmowane przez Komitet w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały Komitetu Audytu zapadają zwykłą większością głosów oddanych (w przypadku równej ilości głosów decyduje głos Przewodniczącego Komitetu). Z każdego posiedzenia sporządzany jest protokół z jego przebiegu, który jest przechowywany w siedzibie Spółki.

W 2019 roku Komitet Audytu odbył łącznie 6 posiedzeń i podjął 6 uchwał.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu do jego kompetencji należą sprawy dotyczące:

- monitorowania procesów sprawozdawczości finansowej Spółki, skuteczności funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego w Spółce, wykonywania czynności rewizji finansowej,
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej prowadzącej badanie sprawozdań finansowych Spółki,
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania sprawozdań finansowych Spółki oraz wyjaśnianie w jaki sposób to badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej Spółki, a także jaka była rola Komitetu w procesie badania,
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez nich na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem,
- opracowanie polityki oraz procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz polityki świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego Spółki,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru biegłego rewidenta,
- przedkładanie Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

W dniu 16 października 2017 roku Komitet Audytu przyjął politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki. Wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza. Zgodnie z postanowieniami Ustawy o biegłych rewidentach zadaniem Komitetu Audytu jest m.in. przekazywanie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej, która ma przeprowadzić badanie sprawozdania finansowego Spółki. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru po zapoznaniu się z przedmiotową rekomendacją Komitetu Audytu. Zgodnie z przyjętą polityką niedopuszczalne jest wprowadzanie do umów zawieranych przez Spółkę jakichkolwiek klauzul umownych, które ograniczałyby możliwość wyboru firmy audytorskiej przez Radę Nadzorczą do określonych kategorii lub wykazów firm audytorskich. Rada Nadzorcza podczas dokonywania finalnego wyboru firmy audytorskiej mającej przeprowadzić badanie sprawozdania finansowego Spółki, a Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji, kierują się następującymi wytycznymi dotyczącymi firmy audytorskiej:

- potwierdzeniem bezstronności i niezależności firmy audytorskiej (już na etapie procedury wyboru);
- dotychczasowym doświadczeniem firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego oraz badaniu sprawozdań jednostek o podobnym profilu działalności co Spółka;

- kwalifikacjami zawodowymi i doświadczeniem osób bezpośrednio zaangażowanych w badanie Spółki;
- możliwością przeprowadzenia badania w terminach określonych przez Spółkę;
- reputacją firmy audytorskiej na rynkach finansowych;
- ceną zaproponowaną przez firmę audytorską.

Szczegółowy harmonogram i tryb wyboru firmy audytorskiej reguluje przyjęta przez Komitet Audytu procedura w zakresie wyboru firmy audytorskiej.

Komitet Audytu opracował również i przyjął w dniu 16 października 2017 roku politykę w zakresie świadczenia przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dozwolonych usług niebędących badaniem. Zgodnie z jej zapisami biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzający ustawowe badania Spółki lub podmiot powiązany z firmą audytorską ani żaden z członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki ani jednostek powiązanych żadnymi zabronionymi usługami niebędącymi badaniem sprawozdań finansowych ani czynnościami rewizji finansowej. Świadczenie usług innych niż badanie sprawozdań finansowych możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności i wyrażeniu zgody przez Komitet Audytu. Zgoda ta musi zostać udzielona w formie uchwały Komitetu podejmowanej na wniosek Zarządu Spółki. Komitet Audytu przed podjęciem decyzji w sprawie ww. zgody ma prawo otrzymać wszelkie dokumenty niezbędne lub przydatne w celu przeprowadzenia oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności firmy audytorskiej. Ponadto w stosownych przypadkach Komitet Audytu może wydawać wytyczne dotyczące usług.

W roku 2019 firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe Spółki nie świadczyła na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem, w związku z tym nie zachodziła konieczność dokonania oceny niezależności tej firmy audytorskiej oraz wyrażenia zgody na świadczenie tych usług.

Komitet Audytu, uchwałą z dnia 29 maja 2019 roku, wykonując postanowienia Regulaminu Komitetu Audytu, a także postanowienia Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE przyjął rekomendację odnośnie wyboru podmiotu, który dokona przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku, jak również badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku. Wybór firmy audytorskiej spełniał główne założenia przyjętej polityki w zakresie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki oraz obowiązujących przepisów. Dokonując analizy zebranych ofert Komitet Audytu brał pod uwagę przede wszystkim doświadczenie poszczególnych firm audytorskich w badaniu podmiotów notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie o profilu produkcyjnym, kwalifikacje i doświadczenie zaprezentowanych osób mających pełnić funkcję kluczowego biegłego rewidenta, a także ofertę cenową. Ważnym elementem był także potencjał kadrowy podmiotu uprawnionego, który musiał zapewniać terminowe wywiązanie się ze zleconego badania (zwłaszcza w okresie nasilonej ilości zleceń z uwagi na zbliżone terminy badania szeregu podmiotów notowanych na GPW). Po przeprowadzonej analizie ofert Komitet Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej jako preferowany wybór PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie oraz jako alternatywę firmę HLB M2 Audit PIE Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

#### ***Komitet ds. Wynagrodzeń***

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza może powołać Komitet ds. Wynagrodzeń. Rada Nadzorcza może również w każdym czasie podjąć uchwałę o jego rozwiązaniu. W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodzi co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej, w tym co najmniej jeden niezależny Członek Rady Nadzorczej. Kadencja Członków Komitetu ds. Wynagrodzeń odpowiada ich kadencji w Radzie Nadzorczej.

Dnia 25 listopada 2015 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet ds. Wynagrodzeń pierwszej kadencji.

W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2019 wchodził:

- Przewodniczący Komitetu – Pan Piotr Ciżkowicz, od dnia 1 marca 2017 roku,
- Członek Komitetu – Pan Grzegorz Łajca,

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Komitetu ds. Wynagrodzeń:

- w dniu 5 sierpnia 2019 roku Pan Dariusz Formela Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem od dnia 11 sierpnia 2019 roku,
- w dniu 23 września 2019 roku Pan Krzysztof Kołodziejczyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Komitetu ds. Wynagrodzeń ze skutkiem natychmiastowym,
- w dniu 23 września 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Komitetu ds. Wynagrodzeń Pana Grzegorza Łajcę.

Komitet może być zwoływany przez Przewodniczącego Komitetu z własnej inicjatywy bądź z inicjatywy Członka Komitetu lub innego Członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie Komitetu może odbyć się również bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy Członkowie Komitetu, nikt nie sprzeciwia się odbyciu posiedzenia, ani nie zgłasza uwag do porządku obrad.

Uchwały Komitetu zapadają większością głosów. W przypadku równej liczby głosów, decyduje głos Przewodniczącego Komitetu. Dla ważności uchwał Komitetu wymagane jest zawiadomienie wszystkich członków Komitetu o posiedzeniu Komitetu a także obecność co najmniej dwóch jego członków. Komitet może również podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Z każdego posiedzenia sporządzany jest protokół z jego przebiegu, który jest przechowywany w siedzibie Spółki.

Do kompetencji Komitetu ds. Wynagrodzeń należą w szczególności następujące sprawy dotyczące:

- wysokości i zasad wynagradzania Członków Zarządu Spółki,
- wynagrodzenia kadry kierowniczej wysokiego szczebla,
- systemów lub programów motywacyjnych (w tym opartych na przyznaniu praw do akcji Spółki) dla Członków Zarządu Spółki i pracowników Spółki.

W 2019 roku Komitet odbył 3 posiedzenia i podjął 3 uchwały.

Statut RADPOL S.A. i Regulaminy organów spółki są dostępne na stronie internetowej Emitenta:

<http://www.radpol.eu/pl/relacje-inwestorskie/spolka/dokumenty-korporacyjne>

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Anna Kułach

Jacek Fotyma

Człuchów, dnia 31 marca 2020 roku