



PGF POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA S.A.

**ROCZNE SPRAWOZDANIE
O WYNAGRODZENIACH ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
PGF POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA
SPÓŁKA AKCYJNA (dalej: „PGF SA”, „Spółka”)
za rok obrotowy 2023**

Warszawa, maj 2024

BW

Niniejsze sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej PGF SA zostało sporządzone na podstawie art. 90 g. Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2024 r. poz. 620).

Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej obowiązująca w spółce PGF SA, została uchwalona uchwałą nr 17/2020 na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy PGF SA w dniu 01.07.2020 r. Obowiązująca wersja polityki wynagrodzeń jest dostępna na stronach internetowych Spółki.

Zgodnie z pkt 1 w cz. IV Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, Rada Nadzorcza zobowiązana jest corocznie do sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach przedstawiającego kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady. Sprawozdanie jest poddawane weryfikacji przez biegłego rewidenta.

Zgodnie z art. 36 ust. 2 Ustawy z dnia 16.10.2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. 2019 poz. 2217), Rada Nadzorcza Spółki sporządziła po raz pierwszy sprawozdanie o wynagrodzeniach łącznie za lata 2019 i 2020.

Podstawą do ustalenia i wypłaty wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki jest każdorazowo stosunek prawny łączący Spółkę z Członkiem Zarządu. Spółka przewiduje powierzanie zarządzania Spółką na podstawie trzech stosunków prawnych:

- 1.stosunku pracy realizowanego na mocy umowy o pracę zawieranej na czas nieokreślony;
- 2.umowy o zarządzanie Spółką (kontraktu menedżerskiego) zawieranej na czas sprawowania funkcji Członka Zarządu;
- 3.powołania do pełnienia funkcji Członka Zarządu - na czas sprawowania funkcji Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza w ramach negocjacji z Członkiem Zarządu określa podstawy prawne nawiązanego stosunku zarządzania oraz zasady wynagradzania Członka Zarządu. Określenie podstawy prawnej zarządzania Spółką przez Członka Zarządu następuje w drodze uchwały Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza określa wysokość wynagrodzenia Członka Zarządu.

Każdy z Członków Zarządu Spółki może otrzymywać wynagrodzenie stałe, wypłacane miesięcznie w wysokości określonej w uchwale Rady Nadzorczej lub ustalone w kontrakcie menadżerskim.

Każdy z Członków Zarządu Spółki, niezależnie od stosunku prawnego łączącego go ze Spółką a będącego podstawą wypłaty wynagrodzenia, może otrzymywać



wynagrodzenie zmienne. Szczegółowe zasady ustalania, naliczania i wypłacania wynagrodzenia zmiennego określa Rada Nadzorcza mając na uwadze dążenie do zapewnienia jakości i wydajności pracy członków Zarządu oraz motywacyjny charakter takiej formy wynagrodzenia. Część zmienna wynagrodzenia może być ustalona jako świadczenie okresowe lub jednorazowo, w zależności od podstaw jego ustalenia, struktury itp. W przypadku wynagrodzenia jednorazowego, którego podstawę ustalenia stanowią roczne wyniki finansowe Spółki lub realizacja określonych celów biznesowych, Rada może ustalić prawo do zaliczkowej wypłaty części wynagrodzenia zmiennego także przed zakończeniem roku obrotowego lub zrealizowaniem określonego celu.

Członkowi Zarządu może być także przyznane dodatkowe wynagrodzenie, którego wysokość oraz podstawy naliczania i wypłaty określa każdorazowo Rada Nadzorcza. Wynagrodzenie takie może być przyznane, w szczególności w przypadkach, kiedy dany rodzaj wynagrodzenia wynika ze szczególnych przepisów lub ustalonych zwyczajów, w tym m.in. z obowiązujących w Spółce zasad wynagradzania pracowników.

Zakres i zasady świadczeń niepieniężnych przysługujących Członkowi Zarządu określa każdorazowo uchwała Rady Nadzorczej, a w przypadku zawarcia umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego również te dokumenty.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki z dnia 30 czerwca 2022 roku w podjętej uchwale zatwierdzającej sprawozdanie o wynagrodzeniach za 2021 roku nie zawierało opinii czy też zaleceń względem przedmiotowego sprawozdania.

1. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1, oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia.

W 2023 roku w skład Zarządu Spółki wchodzili:

- Mirosław Janik – Prezes Zarządu (od 06.03.2023 r. do 19.09.2023 r.),
- Wiktor Niedziela – Prezes Zarządu (od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.).

Rada Nadzorcza Spółki w 2023 roku działała w następującym składzie:

- Błażej Wasielewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.),
- Ewelina Rytter – Członek Rady Nadzorczej (od 01.01.2023 r. do 01.03.2023 r.),
- Robert Mrówka - Członek Rady Nadzorczej (od 01.01.2023 r. do 01.03.2023 r.),
- Piotr Stożek - Członek Rady Nadzorczej (od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.),
- Paweł Matyaszczyk - Członek Rady Nadzorczej (od 01.01.2022 r. do 01.03.2023 r.),
- Sławomir Jakszuk - Członek Rady Nadzorczej (od 01.03.2023 r. do 31.12.2023 r.),
- Maciej Szostek - Członek Rady Nadzorczej (od 01.03.2023 r. do 31.12.2023 r.),
- Sufian Al Souse - Członek Rady Nadzorczej (od 01.03.2023 r. do 31.12.2023 r.).

Wynagrodzenie Zarządu Spółki w 2023 roku składało się jedynie z części stałej tj. wynagrodzenia opartego na warunkach kontraktu menadżerskiego podpisanego w dniu 06.03.2023 roku (dotyczy Prezesa Zarządu Mirosława Janika) oraz wynagrodzenia przyznanego na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z 27.02.2023 r. (dotyczy Wiceprezesa Wiktora Niedzieli). Członkowie Zarządu nie pobierali w 2023 roku innych świadczeń od Spółki.

Wynagrodzenie pobrane przez Zarząd w PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna SA w roku 2023 (w zł.)

Członkowie Zarządu	Wynagrodzenie z tyt. powołania	Kontrakt menadżerski	Składniki zmienne	Premie i inne składniki pieniężne i niepieniężne	Razem
Wiktor Niedziela – Wiceprezes Zarządu	67 176,98	0,00	0,00	0,00	67 176,98
Mirosław Janik – Prezes Zarządu	0,00	405 900,00	0,00	0,00	405 900,00

Proporcje poszczególnych składników wynagrodzenia (%)

Członkowie Zarządu	Wynagrodzenie z tyt. powołania	Kontrakt menadżerski	Składniki zmienne	Premie i inne składniki pieniężne i niepieniężne	Razem
Wiktor Niedziela – Wiceprezes Zarządu	100%	-	-	-	100%
Mirosław Janik – Prezes Zarządu	0%	100%	0%	0%	100%

Składnikiem wynagrodzenia Rady Nadzorczej było wynagrodzenie pieniężne z tytułu powołania. Podstawą wypłaty wynagrodzenia jest uchwała nr 20/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 26 czerwca 2019 r. w sprawie zmiany zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej Spółki.

Członkowie Komitetu Audytu na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 4 z dnia 21.09.2020 r., otrzymywali dodatkowe wynagrodzenie od Spółki za udział w posiedzeniu Komitetu Audytu.

Wynagrodzenie brutto członków Rady Nadzorczej pobrane w PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna SA w roku 2023 (w zł.)

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenie z tyt. powołania do Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tyt. prac w Komitecie Audytu	Składniki zmienne	Premie i inne składniki pieniężne i niepieniężne	Razem
Paweł Matyaszczyk	669,95	0,00	0,00	0,00	669,95
Piotr Stożek	4 732,97	0,00	0,00	0,00	4 732,97
Błażej Wasielewski	4 732,97	4 279,72	0,00	0,00	9 012,69
Ewelina Rytter	669,95	713,29	0,00	0,00	1 383,24
Maciej Szostek	4 063,02	3 566,43	0,00	0,00	7 629,45
Robert Mrówka	669,95	713,29	0,00	0,00	1 383,24
Sławomir Jakszuk	4 063,02	0,00	0,00	0,00	4 063,02
Sufian Al Souse	4 063,02	3 566,43	0,00	0,00	7 629,45
Razem	23 664,85	12 839,16	0,00	0,00	36 504,01

Proporcje poszczególnych składników wynagrodzenia (%)

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenie z tyt. powołania do Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tyt. prac w Komitecie Audytu	Składniki zmienne	Premie i inne składniki pieniężne i niepieniężne	Razem
Paweł Matyaszczyk	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
Piotr Stożek	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
Błażej Wasielewski	52,51%	47,49%	0,00%	0,00%	100,00%
Ewelina Rytter	48,43%	51,57%	0,00%	0,00%	100,00%
Maciej Szostek	53,25%	46,75%	0,00%	0,00%	100,00%
Robert Mrówka	48,43%	51,57%	0,00%	0,00%	100,00%
Sławomir Jakszuk	100%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Sufian Al Souse	53,25%	46,75%	0,00%	0,00%	100,00%
Razem	64,83%	35,17%	0,00%	0,00%	100,00%

W 2023 roku w skład wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej Spółki nie wchodziły świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych względem takich osób.

2. Zgodność wynagrodzenia członków zarządu oraz rady nadzorczej z przyjętą polityką wynagrodzeń oraz jej wpływ na osiągnięcie długoterminowych wyników Spółki.

Polityka wynagrodzeń przyjęta w roku 2020, określa trzy rodzaje wynagrodzeń jakie może otrzymywać Zarząd Spółki. W zależności od rozwiązań przyjętych przez Radę Nadzorczą wynagrodzenie Zarządu może składać się z części stałej, zmiennej i dodatkowej. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej składa się wyłącznie z części stałej.

Wynagrodzenia wypłacone Zarządowi Spółki oraz członkom Rady Nadzorczej w 2023 roku stanowi część stałą przyznanego wynagrodzenia. W ocenie Rady Nadzorczej Spółki w celu realizacji długoterminowych celów Spółki konieczne poza stałą częścią wynagrodzenia jest wykorzystanie w Spółce zmiennej i dodatkowej części wynagrodzenia. Powyższe pozwoli na zatrudnienie personelu, który będzie identyfikował się ze Spółką, a w konsekwencji zapewni Spółce zgodność z realizacją jej celów długoterminowych.

3. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników.

Ze względu na czasowe odstępianie od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń dotyczącej części zmiennej i wynikowej Rada Nadzorcza postanowiła na chwilę obecną nie wyznaczać kryteriów dotyczących wyników.

4. Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników tej spółki niebędących członkami zarządu ani rady nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie.

Wyszczególnienie	2019	2020	2021	2022	2023
Zysk (strata) Netto [PLN]	128 644	-166 954	88 546	-157 153	9 151
<i>Zmiana r/r w [PLN]</i>	n/a	-295 598	255 500	-245 699	166 304
<i>Zmiana r/r w [%]</i>	n/a	-230%	153%	-277%	106%
Liczba pracowników	1	1	0	2	3
Koszty rodzajowe – wynagrodzenia roczne (bez Zarządu i Rady Nadzorczej) [PLN]	98 953,93	106 758,30	0,00	9 926,86	32 452,64
<i>Zmiana r/r w PLN</i>	n/a	7 804,37	-106 758,30	9 926,86	22 525,78
<i>Zmiana r/r w [%]</i>	n/a	8%	-100%	100%	227%
Średnie roczne wynagrodzenie na pracownika (Bez Zarządu i Rady Nadzorczej) [PLN]	98 953,93	106 758,30	0	4 963,43	10 817,54

Zmiana r/r w PLN	n/a	7 804,37	-106 758,30	4 953,43	5864,11
Zmiana r/r w [%]	n/a	8%	-100%	100%	18%
Łączne roczne wynagrodzenia Zarządu [PLN]	0 tys.	74 tys.	28 tys.	96 tys.	473 tys.
Zmiana r/r w PLN	n/a	74 tys.	46 tys.	68 tys.	377 tys.
Zmiana r/r w [%]	n/a	100%	- 62%	47%	392 %
Łączne roczne wynagrodzenia Rady Nadzorczej [PLN]	0 tys.	11 tys.	24 tys.	30 tys.	37 tys.
Zmiana r/r w PLN	n/a	11 tys.	13 tys.	6 tys.	7 tys.
Zmiana r/r w [%]	n/a	100%	18%	-54%	17%

5. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217)

Zarząd:

Imię i Nazwisko	Podmiot powiązany	Wynagrodzenie pobrane w 2023 roku
Wiktor Niedziela	Agro Steel Energy Sp. Z o.o.	60 303,36 zł
	Techno Energy Sp. z o.o.	75 413,76 zł
Miroslaw Janik	OZE Capital SA	1 189,02 zł
	Sundragon SA	1 934,41 zł
	Solar Innovation SA	527,53 zł

Wysokość wynagrodzenia otrzymanego przez Członków Rady Nadzorczej od podmiotów należących do Grupy PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna SA:

Imię i Nazwisko	Podmiot powiązany	Wynagrodzenie pobrane w 2023 roku
Błażej Wasielewski	Techno Energy Sp. z o.o.	102 762,00 zł
	RSY Sp. z o.o.	2 679,80 zł
	Sundragon SA	2 679,80 zł
	Solar Innovation SA	2 110,12 zł
Paweł Matyaszczyk	OZE Capital SA	669,95 zł
	Sundragon SA	669,95 zł
	Solar Innovation SA	1 055,06 zł
Aneta Niedziela	Solar Innovation SA	1 055,06 zł
Maciej Szostek	OZE Capital SA	1 339,90 zł

W 2023 roku pozostali członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie pobierali wynagrodzenia od podmiotów zależnych od PGF SA.

6. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany.

W 2023 roku nie zostały przyznane lub zaoferowane instrumenty finansowe Zarządowi Spółki ani członkom Rady Nadzorczej.

7. Informacje na temat korzystania z możliwości zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

Spółka w 2023 roku nie wypłacała zmiennych składników wynagrodzenia na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

8. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.

Rada Nadzorcza ustalając rodzaj oraz wysokość wynagrodzenia Zarządowi kierowała się możliwością realizacji długoterminowych interesów Spółki jak i brała pod uwagę stabilność finansów jednostki. Założono, iż do czasu zakończenia zmian organizacyjnych mających wzmocnić sytuację finansową Spółki wynagrodzenie Zarządu będzie składało się wyłącznie z części stałej nie obciążającej zbyt mocno kosztów działalności. Jednocześnie w celu poprawy jakości zarządzania Spółką Rada Nadzorcza widzi potrzebę rozszerzenia składników wynagrodzenia o tzw. część motywacyjną.

Bożena Waszewska