

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ NEUCA S.A.
O WYNAGRODZENIACH ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ ZA 2025 ROK**

Sprawozdanie sporządzone w celu spełnienia wymogów określonych w Art. 90g, ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej („Ustawa”), zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 24 marca 2026 roku oraz zostało poddane ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie Ustawy.

Rada Nadzorcza NEUCA S.A. prezentuje poniższe informacje, na mocy art. 90g Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2022, poz.2554).

Zasady dotyczące przyznawania i wypłaty wynagrodzeń dla Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej NEUCA S.A. zostały uregulowane w „Polityce Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej NEUCA S.A.” Intencją ww. polityki jest pozytywny wpływ na motywację Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej do wspierania realizacji misji rynkowych organizacji. Zaktualizowana treść „Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej NEUCA S.A.” została uchwalona przez WZA Spółki w dniu 16 maja 2024 roku.

I. WYSOKOŚĆ CAŁKOWITEGO WYNAGRODZENIA W PODZIALE NA SKŁADNIKI STAŁE I ZMIENNE, W TYM PREMIE I INNE ŚWIADCZENIA, WYPŁACONEGO CZŁONKOM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.

A. WYNAGRODZENIA WYPŁACONE CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ NEUCA S.A. W 2025 R.

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	OKRES PEŁNIENIA FUNKCJI		WYNAGRODZENIE 2025 (w tys. zł)				
	od	do	Wynagrodzenie stałe	Roczny przychód z tytułu benefitów	Roczny przychód z tyt. używania samochodu do celów prywatnych	Wynagrodzenie zmienne*	Liczba warrantów za dany rok (szt.)
Herba Kazimierz	2025-01-01	2025-12-31	360,0	12,7	-	-	-
Herba Wiesława	2025-01-01	2025-12-31	96,0	12,7	-	-	-
Śliwa Bożena	2025-01-01	2025-12-31	48,0	-	-	-	-
Wesołowski Tadeusz	2025-01-01	2025-12-31	48,0	-	-	-	-
Sierzputowska Iwona	2025-01-01	2025-12-31	150,0	-	-	2,3	-
Borowski Piotr	2025-01-01	2025-12-31	225,0	2,8	-	-	-

**Nie wykazano udziału wynagrodzenia zmiennego w stałym, ponieważ Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzenia zmiennego we wskazanym okresie. Wynagrodzenie zmienne Pani Iwony Sierzputowskiej - to Pracownicze Plany Kapitałowe.*

B. WYNAGRODZENIA WYPŁACONE CZŁONKOM ZARZĄDU NEUCA S.A. W 2025 R.

CZŁONEK ZARZĄDU	WYNAGRODZENIE 2025 (w tys. zł)							
	Wynagrodzenie Łączne Neuca S.A.	Wynagrodzenie stałe inne podmioty Grupa Neuca	Roczny przychód z tytułu benefitów inne podmioty Grupa Neuca	Roczny przychód z tyt. użytkowania samochodów do celów prywatnych inne podmioty Grupa Neuca	Programy emerytalne (PPK)	Wynagrodzenie zmienne inne podmioty Grupa Neuca (premija)*	Wynagrodzenie Łączne inne podmioty Grupa Neuca	Wynagrodzenie Łączne w Grupie Kapitałowej Neuca
Sucharski Piotr	1 289,2	240,0	-	-	-	-	240,0	1 529,2
Dzik Grzegorz	705,6	480,0	-	-	-	-	480,0	1 185,6
Miszewski Krzysztof	896,3	-	-	-	-	-	-	896,3
Czyżewska Julita	538,1	360,0	-	-	-	-	360,0	898,1
Dudzik Roman	364,6	558,0	-	-	-	-	558,0	922,6
Wojtkiewicz Daniel	482,4	360,0	-	-	-	-	360,0	842,4

* Nie wykazano udziału wynagrodzenia zmiennego w stałym, ponieważ Członkowie Zarządu nie otrzymywali wynagrodzenia zmiennego we wskazanym okresie.

II-III. WYJAŚNIENIE SPOSOBU, W JAKI CAŁKOWITE WYNAGRODZENIE JEST ZGODNE Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ WYNAGRODZEŃ, W TYM W JAKI SPOSÓB PRZYCZYNIĄ SIĘ DO OSIĄGNIĘCIA DŁUGOTERMINOWYCH WYNIKÓW SPÓŁKI ORAZ INFORMACJE NA TEMAT SPOSOBU, W JAKI ZOSTAŁY ZASTOSOWANE KRYTERIA DOTYCZĄCE WYNIKÓW.

Członkom Rady Nadzorczej NEUCA S.A. przyznawane jest wyłącznie wynagrodzenie stałe na zasadach wynikających z Uchwały Walnego Zgromadzenia NEUCA S.A.

Członkowie Zarządu NEUCA S.A. otrzymują wynagrodzenie podstawowe uwzględniające zakres odpowiedzialności, doświadczenia zawodowego oraz kompetencji adekwatnych do powierzonych roli przy równoczesnym zachowaniu zasad równości. Wysokość wynagrodzenia określana jest na podstawie danych z raportów wynagrodzeń na rynku na porównywalnych stanowiskach.

Część stała wynagrodzenia Członka Zarządu.

Każdy z Członków Zarządu Spółki otrzymuje wynagrodzenie stałe, wypłacane miesięcznie w wysokości określonej w uchwale Rady i w terminie wypłacania wynagrodzenia pracownikom i współpracownikom Spółki i podmiotów z Grupy NEUCA. Kwota wynagrodzenia wypłacanego miesięcznie jest określana w wysokości brutto w umowie łączącej strony.

Część zmienna wynagrodzenia Członka Zarządu.

- a) W sytuacji gdy okres współpracy Członka Zarządu w danym roku kalendarzowym jest krótszy niż 12 miesięcy – wyłącznie w przypadku pierwszego i ostatniego roku współpracy Członka Zarządu ze Spółką i podmiotami z Grupy NEUCA - Członek Zarządu może otrzymywać wynagrodzenie zmienne, które jest uzależnione od wyników finansowych zarówno wyników Spółki, lub Grupy NEUCA, lub też wyników Pionu, którym bezpośrednio kieruje dany Członek Zarządu. Szczegółowe zasady ustalania, naliczania i wypłacania wynagrodzenia zmiennego ustala Rada w uchwałach. Rada w uchwale określa podstawowe elementy wynagrodzenia pieniężnego Członka Zarządu, w tym wysokość wynagrodzenia. Część zmienna wynagrodzenia jest wypłacana po zamknięciu roku obrotowego, za który wynagrodzenie to jest naliczane i wypłacane na podstawie danych ze sprawozdania finansowego, potwierdzonych przez sprawozdanie biegłego rewidenta.

- b) Członek Zarządu może otrzymać również nagrodę pieniężną, na podstawie uchwały Rady, która określa jej wysokość i sposób wypłaty.
- c) Członek Zarządu otrzymuje również prawo do uczestniczenia w programach motywacyjnych obowiązujących w Spółce, na zasadach określanych każdorazowo w Regulaminie Programu Motywacyjnego obowiązującego w Spółce, uchwalanego i zmienianego uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Szczegółowe warunki uczestniczenia Członków Zarządu w programach motywacyjnych w tym okresy, w których Członek Zarządu nabywa uprawnienia do otrzymania akcji, określają regulaminy poszczególnych programów. Program motywacyjny daje bezpośrednią możliwość uczestnictwa w podziale zysków związanych z długoterminowym sukcesem organizacji, czyli wzrostem jej wartości akcji na GPW. Otrzymane akcje to wyjątkowa możliwość do czerpania dodatkowych korzyści finansowych związanych z pracą w NEUCA. W założeniach program skupia myślenie Członków Zarządu na dłuższym horyzoncie czasowym oraz na pracy zespołowej, bo tylko suma podjętych aktywności w obrębie całej organizacji może przełożyć się na wyższą wycenę Spółki i przynieść większe korzyści.
- d) Członek Zarządu otrzymuje również prawo do korzystania z określonego majątku Spółki.
- e) Członek Zarządu otrzymuje również prawo do dodatkowego ubezpieczenia.
- f) Członek Zarządu otrzymuje również prawo do korzystania z dodatkowych świadczeń pozapłacowych (np. benefity) uruchomionych dla osób zatrudnionych w Spółce i stale współpracujących ze Spółką.
- g) Członek Zarządu może otrzymać również prawo do uczestniczenia na zasadach ogólnych w funkcjonujących w Spółce programach emerytalno-rentowych.

Zasady naliczania i wypłacania wynagrodzenia zmiennego przysługującego Członkowi Zarządu określają szczegółowo uchwały Rady.

Niepieniężne świadczenia dla Członka Zarządu.

Każdy z Członków Zarządu Spółki może otrzymywać również świadczenia niepieniężne od Spółki, na podstawie uchwały Rady. Zakres i zasady świadczeń niepieniężnych przysługujących Członkowi Zarządu określają szczegółowo uchwały Rady.

IV. INFORMACJA O ZMIANIE, W UJĘCIU ROCZNYM, WYNAGRODZENIA, WYNIKÓW SPÓŁKI ORAZ ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA PRACOWNIKÓW I WSPÓŁPRACOWNIKÓW NIEBĘDĄCYCH CZŁONKAMI ZARZĄDU ANI RADY NADZORCZEJ, W OKRESIE CO NAJMNIEJ PIĘCIU OSTATNICH LAT OBROTOWYCH, W UJĘCIU ŁĄCZNYM, W SPOSÓB UMOŻLIWIAJĄCY PORÓWNANIE.

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Zysk netto NEUCA S.A. w tys. zł	132 796	158 872	193 409	49 774	164 746	134 887
Zmiana % vs rok poprzedni	82,7%	19,6%	21,7%	-74,3%	231,0%	-18,1%
Zysk netto Grupy NEUCA w tys. zł	143 260	152 550	149 351	159 459	171 558	155 862
Zmiana % vs rok poprzedni	22,0%	6,5%	-2,1%	6,8%	7,6%	-9,1%

Poniższe dane zawierają wszystkie składniki wynagrodzenia stałego i zmiennego wypłacone w danym roku obrotowym. Wynagrodzenie zmienne obejmuje premie i nagrody pieniężne. Średnie

wartości wynagrodzenia w ujęciu rocznym nie obejmują jednorazowych wypłat takich jak odprawy. Dane nie obejmują także dodatkowych, elementów korzyści dla pracowników jak np. opieka medyczna i karty sportowe.

W celu zapewnienia porównywalności, średnie wynagrodzenie: Członków Rady Nadzorczej, Członków Zarządu i pracowników jest wyliczane z wynagrodzeń wyżej wymienionych, którzy przepracowali pełen rok obrotowy.

PORÓWNANIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W OKRESIE LAT OBROTOWYCH 2020-2025

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Średnie roczne wynagrodzenie Członka Rady Nadzorczej (*) w tys. zł	174,4	153,7	149,0	128,3	143,1	154,5
Zmiana % vs rok poprzedni	13,7%	-11,9%	-3,0%	-13,9%	11,5%	7,9%

PORÓWNANIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU W OKRESIE LAT OBROTOWYCH 2020-2025

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Średnie roczne wynagrodzenie Członka Zarządu (*) w tys. zł	833,3	990,0	903,3	883,5	927,5	1018,8
Zmiana % vs rok poprzedni	-4,2%	18,8%	-8,8%	-2,2%	5%	9,8%

PORÓWNANIE ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA PRACOWNIKÓW NIEBĘDĄCYCH CZŁONKAMI ZARZĄDU ANI RADY NADZORCZEJ W OKRESIE LAT OBROTOWYCH 2020-2025

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Średnie roczne wynagrodzenie pracowników i współpracowników (**)	66,7	73,2	90,5	102,6	116,8	120,9
Zmiana % vs rok poprzedni	10,1%	9,7%	23,6%	13,4%	13,8%	3,5%

(*) w celu zapewnienia porównywalności, średnie wynagrodzenie: Członków Rady Nadzorczej, Członków Zarządu i pracowników jest wyliczane z wynagrodzeń wyżej wymienionych, którzy przepracowali pełen rok obrotowy.

(**) z wyłączeniem umów zleceń; pracowników i współpracowników, którzy współpracowali niepełny rok (ze względu na konieczność uniknięcia fluktuacji wynikających z niepełnego okresu zatrudnienia)

ZMIANY WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W OKRESIE LAT OBROTOWYCH 2020-2025

	Okres od	Okres do	2021 vs. 2020	2022 vs. 2021	2023 vs. 2022	2024 vs. 2023	2025 vs. 2024	Wynagrodzenie 2025 (w tys. zł)
Herba Kazimierz	2009-01		0,0%	0,0%	-21,2%	-13,5%	0%	360,0
Herba Wiesława	2004-06		0,0%	-2,6%	-24,3%	-14,3%	-0%	96,0
Kłoc Jolanta	2018-08	2023-05	0,0%	-20,0%	-43,8%	nd	nd	0,0
Śliwa Bożena	2011-06		0,0%	0,0%	85,0%	29,7%	0%	48,0

Wesołowski Tadeusz	2009-06		0,0%	0,0%	-42,4%	-36,8%	0%	48,0
Sierzputowska Iwona	2020-11		nd	-32,0%	226,5%	35,1%	0%	150,0
Borowski Piotr	2023-05		nd	nd	nd	50,00%	-25%	225,0

ZMIANY WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU W OKRESIE LAT OBROTOWYCH 2020-2025

	Okres od	Okres do	2021 vs. 2020	2022 vs. 2021	2023 vs. 2022	2024 vs. 2023	2025 vs. 2024	Wynagrodzenie 2025 (w tys. zł)
Sucharski Piotr	2006-01	2025-12	7,5%	2,6%	12,8%	4,8%	9,2%	1512,0
Dzik Grzegorz	2010-08		10,5%	2,5%	11,6%	4,2%	14%	1140,0
Miszewski Krzysztof	2021-03		nd	nd	14,7%	5,1%	6,8%	880,0
Czyżewska Julita	2022-11		nd	nd	nd	5,6%	13,2%	860,0
Dudzik Roman	2022-11		nd	nd	nd	5%	7,1%	900,9
Wojtkiewicz Daniel	2022-11		nd	nd	nd	5,6%	7,3%	820,0

V. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA OD PODMIOTÓW NALEŻĄCYCH DO TEJ SAMEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROZUMIENIU USTAWY Z DNIA 29 WRZEŚNIA 1994 R. O RACHUNKOWOŚCI (DZ. U. Z 2023 R. POZ.120, 295).

Wysokość wynagrodzenia otrzymywanego przez Członków Zarządu od podmiotów należących do Grupy NEUCA została wskazana w tabeli zamieszczonej w punkcie 1 powyżej.

VI. LICZBĘ PRYZNANYCH LUB ZAOFEROWANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ GŁÓWNE WARUNKI WYKONYWANIA PRAW Z TYCH INSTRUMENTÓW, W TYM CENĘ I DATĘ.

Uchwałą nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 28 grudnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wprowadzeniu dla Członków Zarządu Spółki oraz Kluczowych Członków Kadry Menedżerskiej Programu Motywacyjnego. Programem motywacyjnym zostały objęte lata obrotowe 2024-2026. Szczegóły zostały określone w „Regulaminie Programu Motywacyjnego na lata 2024 – 2026 dla pracowników/współpracowników i członków Zarządu NEUCA S.A. oraz podmiotów powiązanych przyjętego uchwałą nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia NEUCA S.A. z dnia 28.12.2023 r.

Osobom uprawnionym zostanie zaoferowanych łącznie 90.000 akcji Spółki – po maksymalnie 30.000 akcji za każdy rok obrotowy.

Prawo do nabycia akcji powstaje z chwilą spełnienia kryteriów przydziału. Głównym kryterium jest realizacja skonsolidowanego zysku netto Grupy NEUCA na poziomie 100.000.000,00 zł (sto milionów złotych) za dany rok kalendarzowy obowiązywania Regulaminu, z uwzględnieniem wyjątków określonych w Regulaminie

Akcje za dany rok obrotowy zostaną przydzielone Członkom Zarządu oraz kluczowym Członkom Kadry Menedżerskiej. Warunkiem udziału w Programie Motywacyjnym jest:

- dla wszystkich osób uprawnionych: przestrzeganie obowiązujących przepisów prawa, w tym dotyczących obowiązku działania na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy NEUCA;
- dla członków Zarządu: współpraca z NEUCA S.A. i sprawowanie funkcji w Zarządzie NEUCA S.A. nieprzerwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego;
- dla pozostałych uprawnionych: współpraca z NEUCA S.A. lub spółkami Grupy NEUCA i sprawowanie funkcji na stanowiskach, z którymi związane jest uprawnienie do uczestnictwa w programie, nieprzerwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego

Warunki określone powyżej muszą być spełnione łącznie. Do wyżej wspomnianego okresu nie wlicza się okresu współpracy i sprawowania funkcji w Zarządzie w okresie wypowiedzenia umów łączących strony.

Utrata prawa do nabycia akcji za dany rok obrotowy następuje w przypadku:

- rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego, albo innego łączącego osobę uprawnioną i Spółkę stosunku prawnego za wypowiedzeniem złożonym przez którąkolwiek ze stron przed końcem danego roku kalendarzowego, chyba że osoba uprawniona i Spółka inaczej postanowią, nawet gdyby prawo do nabycia akcji przypadało jeszcze w okresie trwania okresu wypowiedzenia,
- rozwiązania z osobą uprawnioną umowy o pracę na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub rozwiązania kontraktu menedżerskiego, albo innego łączącego osobę uprawnioną i Spółkę stosunku prawnego z przyczyn leżących po stronie uprawnionej, uzasadniających natychmiastowe rozwiązanie stosunku prawnego w dowolnym momencie danego roku, nawet gdyby prawo do nabycia akcji przypadało jeszcze w okresie trwania tego stosunku prawnego.
- nie spełnienia przez uprawnionych kryteriów przydziału określonych w Regulaminie.

Utrata prawa do przyznania akcji jest każdorazowo stwierdzana uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki na wniosek Zarządu.

Cena po której akcje Spółki będą mogły być nabywane przez uprawnione osoby została ustalona w Regulaminie na kwotę 150,00 zł za jedną akcję.

Imię i nazwisko	Liczba akcji za 2025	Cena emisyjna akcji (możliwość pomniejszenia o wartość wypłaconych dywidend)	Data wykonania akcji (zakupu akcji)
Sucharski Piotr	2 400	150,00 zł	01.01. 2028r. - 31.12.2028r.
Dzik Grzegorz	2 000	150,00 zł	01.01. 2028r. - 31.12.2028r.
Miszewski Krzysztof	1 400	150,00 zł	01.01. 2028r. - 31.12.2028r.
Czyżewska Julita	1 400	150,00 zł	01.01. 2028r. - 31.12.2028r.
Dudzik Roman	1 400	150,00 zł	01.01. 2028r. - 31.12.2028r.
Wojtkiewicz Daniel	1 400	150,00 zł	01.01. 2028r. - 31.12.2028r.

VII. INFORMACJE NA TEMAT KORZYSTANIA Z MOŻLIWOŚCI ŻĄDANIA ZWROTU ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZENIA.

Zapisy Polityki nie przewidują żądania zwrotu przyznanych i wypłaconych środków.

VIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE ODSTĘPSTW OD PROCEDURY WDRAŻANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ, W TYM WYJAŚNIENIE PRZESŁANEK I TRYBU, ORAZ WSKAZANIE ELEMENTÓW, OD KTÓRYCH ZASTOSOWANO ODSTĘPSTWA.

Rada Nadzorcza NEUCA S.A. oświadcza, iż w okresie objętym sprawozdaniem nie stosowała odstępstw ani od Polityki, ani od Polityki zmiennych. Nie stosowała także odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń, o której mowa w Ustawie.

IX. UCHWAŁA WALNEGO ZGROMADZENIA OPINIUJĄCA SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH.

W dniu 17 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NEUCA S.A. z siedzibą w Toruniu, działając na podstawie art. 90g ust 6 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zatwierdziło sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej NEUCA SA za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku. Zgodnie z Uchwałą nr 24, ZWZA nie wniosło żadnych zastrzeżeń do treści sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej NEUCA SA za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

X. PODSUMOWANIE.

Rada Nadzorcza skupiając się na realizacji długoterminowych celów oraz mając na uwadze interes akcjonariuszy, dokonała przeglądu wynagrodzeń i pozostałych świadczeń, jakie otrzymali Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej w okresie objętym sprawozdaniem. Wynik tego przeglądu wskazuje, że funkcjonująca Polityka, tj. Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej NEUCA S.A, stanowią adekwatne narzędzie do zarządzania wynagrodzeniami wymienionych organów i osób, spełniają wymogi przewidziane prawem oraz sprzyjają prawidłowemu zarządzaniu ryzykiem. Procesy przyznawania i wypłaty wynagrodzeń przebiegają zgodnie z ww. regulacjami.