



*Sprawozdanie Rady Nadzorczej TERMO-REX SA
o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej
za rok 2025*

Spis treści

1. Wstęp.....	3
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	5
3. Zasady wynagradzania Członków Zarządu.....	6
4. Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej.....	6
5. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia.....	7
6. Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z Polityką Wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki.....	10
7. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wypracowanych wyników Spółki i Grupy Kapitałowej.....	11
8. Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami zarządu ani rady nadzorczej w okresie co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych.....	12
9. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej.....	14
10. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany.....	16
11. Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników Wynagrodzenia.....	16
12. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz zastosowanych odstępstw od Polityki Wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przestanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.....	17

Sprawozdanie Rady Nadzorczej TERMO-REX S.A. o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2025

1. Wstęp

*Niniejsze sprawozdanie dotyczące wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej spółki TERMO-REX SA („Spółka”) wypłaconych w roku obrotowy 2025 („Sprawozdanie”) zostało sporządzone na podstawie art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 o Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2024 r., poz. 620 z późn. zm.) i obejmuje kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025. Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej spółki Termo-Rex SA przyjęta została uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 16/2020 z dnia 27.07.2020 r. oraz uchwałą Rady Nadzorczej nr 10/2020 z dnia 24.06.2020 r. („Polityka Wynagrodzeń”). Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą numer 19 z dnia 25.07.2024 r. zatwierdziło zmiany § 8 (Wynagrodzenie członków Zarządu) oraz § 12 (Wejście w życie Polityki wynagrodzeń oraz zmian do Polityki wynagrodzeń) w **Polityki Wynagrodzeń**.*

Ze względu na fakt, iż w skład wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej nie wchodzi świadczenia pieniężne i/lub niepieniężne przyznane na rzecz im osób najbliższych niniejsze sprawozdanie nie zawiera informacji na ten temat.

Niniejsze sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało sporządzone po dokonaniu przeglądu wynagrodzeń, w tym wszelkich świadczeń niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w roku 2025. W ramach w/w przeglądu wynagrodzeń dokonano oceny zgodności wynagrodzeń otrzymanych przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Termo-Rex SA w 2025 r. z Polityką Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

W ramach powyższych czynności dokonano również oceny wynagrodzeń otrzymanych przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2025 r. co do ich zgodności z obowiązującymi w 2025 roku zasadami wynagradzania członków organów nadzorujących i zarządzających.

Przedmiotem Sprawozdania o wynagrodzeniach są zasady ustalania i struktura wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025 ze szczególnym uwzględnieniem wysokości całkowitego wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu. Podana została również wartość świadczeń dodatkowych pieniężnych i niepieniężnych przyznanych Członkom Zarządu. W sprawozdaniu o wynagrodzeniach nie zamieszczono danych osobowych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, o których mowa w art. 9 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych DZ. Urz UE L 119 z 4 maja 2016 r. z późn. zm).

Sprawozdanie jest kolejnym sprawozdaniem sporządzanym na podstawie art. 90g ust. 1 i nast. Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za lata 2019-2020 („Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za lata 2019 i 2020”) wraz z oceną biegłego rewidenta dotyczącą Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za lata 2019 i 2020, zaprezentowane Akcjonariuszom Termo-Rex S.A. z odpowiednim wyprzedzeniem, zostało przedłożone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu dnia 6 sierpnia 2021 roku. Akcjonariusze po zapoznaniu się z oceną biegłego rewidenta, nie zgłaszając do niego dodatkowych uwag, pozytywnie zaopiniowali i działając na podstawie art. 393 pkt.1 i art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 27 pkt 1 Statutu Spółki zatwierdzili uchwałą Nr 16 Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za lata 2019 i 2020.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2021 („Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2021”) wraz z oceną biegłego rewidenta dotyczącą Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2021 zaprezentowane zostało Akcjonariuszom Termo-Rex S.A. z odpowiednim wyprzedzeniem, zostało przedłożone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu dnia 8 września 2022 roku. Akcjonariusze po zapoznaniu się z oceną biegłego rewidenta, nie zgłaszając do niego dodatkowych uwag, pozytywnie zaopiniowali i działając na podstawie art. 393 pkt.1 i art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 27 pkt 1 Statutu Spółki zatwierdzili uchwałą Nr 16 Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za 2021 rok.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2022 („Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2022”) wraz z oceną biegłego rewidenta dotyczącą Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2022 zaprezentowane zostało Akcjonariuszom Termo-Rex S.A. z odpowiednim wyprzedzeniem, zostało przedłożone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu dnia 22 września 2023 roku. Akcjonariusze po zapoznaniu się z oceną biegłego rewidenta, nie zgłaszając do niego dodatkowych uwag, pozytywnie zaopiniowali i działając na podstawie art. 393 pkt.1 i art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 27 pkt 1 Statutu Spółki zatwierdzili uchwałą Nr 17 Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za 2022 rok.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2023 („Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2023”) wraz z oceną biegłego rewidenta dotyczącą Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2023 zaprezentowane zostało Akcjonariuszom Termo-Rex S.A. z odpowiednim wyprzedzeniem, zostało przedłożone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu dnia 25 lipca 2024 roku. Akcjonariusze po zapoznaniu się z oceną biegłego rewidenta, nie zgłaszając do niego dodatkowych uwag, pozytywnie zaopiniowali i działając na podstawie art. 393 pkt.1 i art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 27 pkt 1 Statutu Spółki zatwierdzili uchwałą Nr 18 Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za 2024 rok.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2024 („Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2023”) wraz z oceną biegłego rewidenta dotyczącą Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2024 zaprezentowane zostało Akcjonariuszom Termo-Rex S.A. z odpowiednim wyprzedzeniem, zostało przedłożone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu dnia 10 czerwca 2025 roku. Akcjonariusze po zapoznaniu się z oceną biegłego rewidenta, nie zgłaszając do niego dodatkowych uwag, pozytywnie zaopiniowali i działając na podstawie art. 393 pkt.1 i art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 27 pkt 1 Statutu Spółki zatwierdzili uchwałą Nr 14 Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za 2024 rok.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

W okresie, za który sporządzono Sprawozdanie skład Zarządu i Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

Skład Zarządu

Imię i Nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji w latach 2019-2025
Jacek Jussak	Prezes Zarządu	01.01.2019 do 31.12.2025
Barbara Krakowska	Wiceprezes Zarządu	01.01.2019 do 31.12.2025
Jarosław Żemła	Wiceprezes Zarządu	01.01.2019 do 30.09.2023

Pan Jarosław Żemła z dniem 1 października 2023 roku zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Termo-Rex SA.

Skład Rady Nadzorczej

Imię i Nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji w latach 2019-2022
Tomasz Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2019 do 09.10.2025
Tomasz Obarski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2019 do 31.12.2025
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 do 31.12.2025
Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 do 22.09.2023
Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 do 31.12.2025
Janusz Antonik	Członek Rady Nadzorczej	22.09.2023 do 31.12.2025
Marlena Miąsko	Członek Rady Nadzorczej	22.12.2025 do 31.12.2025

Pan Tomasz Kamiński z dniem 9 października 2025 roku zrezygnował z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Termo-Rex SA.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 22 grudnia 2025 roku dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Termo-Rex SA bieżącej kadencji.

3. Zasady wynagradzania Członków Zarządu

Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie z tytułu sprawowania mandatu lub/i z tytułu umów o pracę. Wysokość wynagrodzenia z tytułu sprawowania mandatu określana jest w uchwale o powołaniu. Wynagrodzenie ustalane w umowach o pracę jest różnicowane m.in. w oparciu o wagę obowiązków wykonywanych dla Spółki. Wynagrodzenie z tytułu sprawowania mandatu oraz wynagrodzenie zasadnicze członków Zarządu stanowi kwoty stałe. Członkowie Zarządu poza wynagrodzeniem zasadniczym na mocy uchwały Rady Nadzorczej mogą otrzymywać premię okresową: kwartalną, półroczną lub roczną należną za kolejne okresy kalendarzowe świadczenia pracy, stanowiącą stałe zmienne, uzależnione od poziomu realizacji celów zarządczych określonych w uchwale Rady Nadzorczej. Wysokość premii okresowej przyznanej łącznie wszystkim Członkom Zarządu w danym roku obrotowym wynosi nie więcej niż 10 % wypracowanego w roku obrotowym zysku netto Spółki.

Wynagrodzenie członków Zarządu nie zawiera:

- a) elementów zmiennych innych niż premia okresowa Członków Zarządu,
- b) świadczeń niepieniężnych, w tym w formie instrumentów finansowych lub praw do ich nabycia,
- c) programów emerytalno-rentowych,
- d) programów wcześniejszych emerytur.

Spółka ubezpiecza członków Zarządu w zakresie odpowiedzialności cywilnej członków organów spółek kapitałowych. Członkom Zarządu przysługują zwroty kosztów podróży służbowych stosownie do przepisów obowiązujących w stosunkach pracy.

4. Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie z tytułu sprawowania mandatu, w stałej wysokości jako kwoty należne za kolejne miesiące sprawowania mandatu. Wynagrodzenie jest określane przez Walne Zgromadzenie. W przypadku Spółek zależnych (CKTiS SA) prawo do wynagrodzenia przysługuje z tytułu uczestnictwa w posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie zawiera:

- a) elementów zmiennych,
- b) premii,
- c) świadczeń niepieniężnych w tym w formie instrumentów finansowych lub praw do ich nabycia,
- d) programów emerytalno-rentowych,
- e) programów wcześniejszych emerytur.

Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej może być różnicowane w zależności od funkcji w Radzie Nadzorczej (Przewodniczący, Zastępca Przewodniczącego, Sekretarz itp.). Spółka ubezpiecza członków Rady Nadzorczej w zakresie odpowiedzialności cywilnej członków organów spółek kapitałowych. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady.

5. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia.

Wszystkie dane dotyczące wynagrodzeń w niniejszym Sprawozdaniu są kwotami brutto. W okresie za który sporządzono sprawozdanie osobom objętym Polityką Wynagrodzeń Spółka wypłaciła Członkom Zarządu Spółki wynagrodzenia w następujących kwotach:

Prezes Zarządu Jacek Jussak (tys. zł.)

Wyszczególnienie	Rok 2025	Rok 2024	Rok 2023	Rok 2022	Rok 2021	Rok 2020
Wynagrodzenie stałe w podziale na tytuły:	279,62	265,14	215,50	198,00	232,95	216,30
a) z tytułu umowy o pracę	131,89	176,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji.	72,00	83,50	210,00	192,50	227,50	210,00
c) zasiłek chorobowy	67,59					
d) dodatkowe ubezpieczenie OC	0,84	0,84	0,70	0,70	0,65	1,50
e) opieka zdrowotna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f) członkostwo w organizacjach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) edukacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h) system benefitów	2,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) samochód służbowy	4,80	4,80	4,80	4,80	4,80	4,80
Wynagrodzenie zmienne w podziale na tytuły:	0,00	121,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) premia	0,00	121,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) nagrody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stosunek wynagrodzenia stałego do zmiennego	100/0	69/31	100/0	100/0	100/0	100/0

Wiceprezes Zarządu Barbara Krakowska (tys. zł.)

Wyszczególnienie	Rok 2025	Rok 2024	Rok 2023	Rok 2022	Rok 2021	Rok 2020
Wynagrodzenie stałe w podziale na tytuły:	223,64	224,39	107,50	99,00	115,95	108,30
a) z tytułu umowy o pracę	156,00	155,25	0,00	0,00	0,00	0,00
b) wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji.	60,00	63,50	102,00	93,50	110,50	102,00
c) dodatkowe ubezpieczenie OC	0,84	0,84	0,70	0,70	0,65	1,50
d) opieka zdrowotna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) członkostwo w organizacjach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f) edukacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) system benefitów	2,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h) samochód służbowy	4,80	4,80	4,80	4,80	4,80	4,80
Wynagrodzenie zmienne w podziale na tytuły:	0,00	110,20	0,00	0,00	0,00	0,00
a) premia	0,00	110,20	0,00	0,00	0,00	0,00
b) nagrody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stosunek wynagrodzenia stałego do zmiennego	100/0	67/33	100/0	100/0	100/0	100/0

Wiceprezes Zarządu Jarosław Żemła (tys. zł.)

Wyszczególnienie	Rok 2025	Rok 2024	Rok 2023	Rok 2022	Rok 2021	Rok 2020
Wynagrodzenie stałe w podziale na tytuły:			85,70	94,20	114,75	108,30
a) wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji	-----	-----	85,00	93,50	110,50	102,00
b) wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	-----	-----	0,00	0,00	0,00	0,00
c) dodatkowe ubezpieczenie OC	-----	-----	0,70	0,70	0,65	1,50
d) opieka zdrowotna	-----	-----	0,00	0,00	0,00	0,00
e) członkostwo w organizacjach	-----	-----	0,00	0,00	0,00	0,00
f) edukacja	-----	-----	0,00	0,00	0,00	0,00
g) system benefitów	-----	-----	0,00	0,00	0,00	0,00
h) samochód służbowy	-----	-----	0,00	0,00	3,60	4,80
Wynagrodzenie zmienne w podziale na tytuły:	-----	-----	0,00	0,00	0,00	0,00
a) premia	-----	-----	0,00	0,00	0,00	0,00
b) nagrody	-----	-----	0,00	0,00	0,00	0,00
Stosunek wynagrodzenia stałego do zmiennego	-----	-----	100/0	100/0	100/0	100/0

W okresie, za który sporządzono sprawozdanie osobom objętym Polityką Wynagrodzeń Spółka wypłaciła Członkom Rady Nadzorczej Spółki wynagrodzenia w następujących kwotach (tys. zł.):

		Rok 2025			
Imię i Nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie stałe z podziałem na składniki	Ubezpieczenie OC	Zwrot kosztów dojazdu	
Tomasz Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	21,80	0,84	0,00	
Tomasz Obariski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	24,00	0,84	0,00	
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej	24,00	0,84	0,00	
Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej	24,00	0,84	0,00	
Janusz Antonik	Członek Rady Nadzorczej	24,00	0,84	0,00	
Marlena Miąsko	Członek Rady Nadzorczej	0,00	0,00	0,00	

		Rok 2024			
Imię i Nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie stałe z podziałem na składniki	Ubezpieczenie OC	Zwrot kosztów dojazdu	
Tomasz Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	21,60	0,84	0,00	
Tomasz Obariski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	21,60	0,84	0,00	
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej	21,60	0,84	0,00	
Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej	21,60	0,84	0,00	
Janusz Antonik	Członek Rady Nadzorczej	21,60	0,84	0,00	

Rok 2023				
Imię i Nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie stałe z podziałem na składniki	Ubezpieczenie OC	Zwrot kosztów dojazdu
Tomasz Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	21,60	0,70	0,00
Tomasz Obarski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	21,60	0,70	0,00
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej	21,60	0,70	0,00
Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej	18,30	0,50	0,37
Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej	21,60	0,70	0,00
Janusz Antonik	Członek Rady Nadzorczej	5,40	0,20	0,00

Rok 2022				
Imię i Nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie stałe z podziałem na składniki	Ubezpieczenie OC	Zwrot kosztów dojazdu
Tomasz Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	21,60	0,70	0,00
Tomasz Obarski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	21,60	0,70	0,00
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej	21,60	0,70	0,00
Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej	21,60	0,70	0,40
Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej	21,60	0,70	0,00

Rok 2021				
Imię i Nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie stałe z podziałem na składniki	Ubezpieczenie OC	Zwrot kosztów dojazdu
Tomasz Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	18,40	0,65	0,00
Tomasz Obarski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	18,40	0,65	0,00
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej	18,40	0,65	0,00
Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej	18,40	0,65	1,14
Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej	18,40	0,65	0,00

Rok 2020				
Imię i Nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie stałe z podziałem na składniki	Ubezpieczenie OC	Zwrot kosztów dojazdu
Tomasz Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej		14,00	0,00
Tomasz Obarski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej		7,00	0,00
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej		14,00	0,36
Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej		14,00	0,55
Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej		12,60	0,00

6. Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z Polityką Wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki.

Od daty wejścia w życie postanowień Polityki Wynagrodzeń Spółka przyznawała i wypłacała wynagrodzenia członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej wyłącznie na podstawie Polityki Wynagrodzeń. Polityka Wynagrodzeń, w zakresie w niej uregulowanym, stanowiła od tego czasu dokument nadrzędny w stosunku do innych dokumentów regulujących zasady wynagradzania osób objętych Polityką Wynagrodzeń, które obowiązują w Spółce.

Od daty przyjęcia Polityki Wynagrodzeń wynagrodzenie osób objętych Polityką Wynagrodzeń uwzględniało obiektywne kryteria przewidziane Polityką Wynagrodzeń oraz warunki płacy i pracy pozostałych pracowników Spółki w sposób przewidziany Polityką Wynagrodzeń.

Stosowane zasady wynagradzania członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej przyczyniały się do realizacji strategii Spółki i wyznaczonych celów długoterminowych poprzez zapewnienie:

- ✓ pełnego zaangażowania w pełnienie funkcji w Spółce,
- ✓ motywowania osób objętych Polityką Wynagrodzeń do realizacji strategii Spółki i jej celów długoterminowych,
- ✓ trwałego związania osób objętych Polityką Wynagrodzeń ze Spółką i w tym także wysokości ich wynagrodzeń, które jest adekwatne do wyników finansowych i biznesowych Grupy Kapitałowej,
- ✓ zapewnianie postaw wykluczających podejmowanie nadmiernego ryzyka przez osoby objęte Polityką Wynagrodzeń przy pełnieniu funkcji.

Od daty przyjęcia Polityki Wynagrodzeń członkom Zarządu Termo-Rex SA przysługiwało wynagrodzenie na podstawie uchwały Rady Nadzorczej o powołaniu członka Zarządu ustalającej także wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji.

W okresie objętym sprawozdaniem członkom Zarządu Termo-Rex SA przyznano miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe wyłącznie na podstawie i w wysokości przewidzianej uchwałą Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie to było adekwatne do powierzonego zakresu działań i pełnionych funkcji, proporcjonalnie do okresu pełnienia funkcji. Członkowie Zarządu nie otrzymali wynagrodzenia powiązanego z wynikami Spółki lub Grupy Kapitałowej, w formie instrumentów finansowych lub innych świadczeń niepieniężnych.

Do 31.12.2023 roku Spółka Termo-Rex SA wraz ze spółką CKTiS SA tworzyła Grupę kapitałową. Z dniem 1 stycznia 2024 roku wszystkie akcje CKTiS SA zostały zbyte na rzecz podmiotu zewnętrznego. W okresie do 31.12.2023 r. wynagrodzenia członkom Zarządu spółki zależnej wypłacane były na podstawie umów o pracę zawartych z poszczególnymi członkami Zarządu. Przedmiotowe umowy i uchwały określały wysokość i pozostałe warunki wynagrodzenia stałego ustalone przez Radę Nadzorczą, a także świadczenia niepieniężne, jakie mogły zostać przyznane członkowi Zarządu. Wysokość wynagrodzenia stałego odpowiadała rodzajowi pracy wykonywanej przez poszczególnych członków Zarządu, a także posiadany przez nich kwalifikacjom oraz ilości i jakości świadczonej przez nich pracy na rzecz Spółki. Praktyka Spółki w zakresie ustalenia składników wynagrodzenia stałego i wynagrodzenia zmiennego, jak

również premii i innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, które mogły zostać przyznane członkom Zarządu, jasnych, kompleksowych i zróżnicowanych kryteriów w zakresie wyników finansowych i niefinansowych, dotyczących przyznawania zmiennego wynagrodzenia, okresów odroczenia wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego, możliwości żądania przez Spółkę zwrotu wynagrodzenia zmiennego oraz przyznania członkom Zarządu wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych była zgodna z postanowieniami Polityki Wynagrodzeń jednostki dominującej. W okresach objętych sprawozdaniem członkom Rady Nadzorczej przyznano miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe wyłącznie na podstawie i w wysokości przewidzianej uchwałą Walnego Zgromadzenia. Wynagrodzenie to było adekwatne do powierzonego zakresu działań i pełnionych funkcji, proporcjonalnie do okresu pełnienia funkcji. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali wynagrodzenia powiązanego z wynikami Spółki lub Grupy Kapitałowej, w formie instrumentów finansowych lub innych świadczeń niepieniężnych.

7. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wypracowanych wyników Spółki i Grupy Kapitałowej.

Członkowie Zarządu Termo-Rex SA nie otrzymali w latach 2021-2025 wynagrodzenia zmiennego powiązanego z wynikami Spółki lub Grupy Kapitałowej, w tym wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych lub innych świadczeń niepieniężnych.

Wynagrodzenie zmienne członków Zarządu Spółki Zależnej (CKTiS SA) zostało im przyznane w związku ze spełnieniem przez nich kryteriów uzyskania wynagrodzenia zmiennego, określonego w regulaminie wynagradzania CKTiS SA z dnia 11.08.2022 r.

Decyzje w zakresie przyznania członkom Zarządu wynagrodzenia zmiennego w postaci premii rocznej za rok 2023 zostały poprzedzone indywidualną weryfikacją spełnienia kryteriów w odniesieniu do poszczególnych członków Zarządu. Weryfikacja spełnienia kryteriów uzyskania wynagrodzenia zmiennego w postaci premii rocznej za ww. lata była oparta o dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego Spółki CKTiS SA za poprzednie lata obrotowe oraz stanowiła podstawę przyznania wynagrodzenia zmiennego danemu członkowi Zarządu. Premia roczna została przyznana w związku z osiągnięciem przez Spółkę dodatniego wyniku finansowego, a jej wysokość została określona na podstawie regulaminu wynagradzania członków Zarządu CKTiS SA jako procent od wyniku finansowego.

Członkom Rady Nadzorczej nie jest przyznawane wynagrodzenie powiązane z wynikami Spółki lub Grupy Kapitałowej w tym wynagrodzenie w formie instrumentów finansowych lub innych świadczeń niepieniężnych.

8. Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami zarządu ani rady nadzorczej w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych.

Wysokość całkowitego wynagrodzenia w latach 2021-2025 uzyskanego przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Termo-Rex SA od Emitenta (tys. zł.)

Imię i nazwisko/ Funkcja	% zmiany	Rok 2025	% zmiany	Rok 2024	% zmiany	Rok 2023	% zmiany	Rok 2022	% zmiany	Rok 2021
Jacek Jussak Prezes Zarządu	-27,59	279,62	79,18	386,14	8,84	215,50	-15,00	198,00	7,70	232,95
Barbara Krakowska Wiceprezes Zarządu	-33,16	223,64	211,24	334,59	8,58	107,50	-14,62	99,00	7,07	115,95
Jarosław Zemła Wiceprezes Zarządu	----	-----	---	----	-9,02	85,70	-17,91	94,20	5,95	114,75
Tomasz Kamiński Przewodniczący Rady Nadzorczej	0,89	22,64	0,62	22,44	0,00	22,30	17,06	22,3	36,07	19,05
Tomasz Obarski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	10,70	24,84	0,62	22,44	0,00	22,30	17,06	22,3	172,14	19,05
Anna Antonik Członek Rady Nadzorczej	10,70	24,84	0,62	22,44	0,00	22,30	17,06	22,3	32,66	19,05
Mariola Mendakiewicz Członek Rady Nadzorczej	----	----	---	---	-15,55	19,17	12,43	22,7	38,76	20,19
Marek Tatar Członek Rady Nadzorczej	10,70	24,84	0,62	22,44	0,00	22,30	17,06	22,3	51,19	19,05
Janusz Antonik Członek Rady Nadzorczej	10,70	24,84	300,71	22,44	-----	5,60	-----	----	----	----
Marlena Miąsko Członek Rady Nadzorczej	----	0,00	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Pan Jarosław Zemła pełnił obowiązki członka Zarządu Termo-Rex SA do dnia 30.09.2023r. Pani Mariola Mendakiewicz pełniła obowiązki członka Rady Nadzorczej Termo-Rex SA do dnia 22.09.2023r. Pan Tomasz Kamiński pełnił obowiązki członka Rady Nadzorczej do dnia 09.10.2025r.

Wysokość całkowitego wynagrodzenia w latach 2021-2025 uzyskanego przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Termo-Rex SA wraz z wynagrodzeniami uzyskanymi od spółek z Grupy Termo-Rex (tys. zł.)

Imię i nazwisko/ Funkcja	% zmiany	Rok 2025	% zmiany	Rok 2024	% zmiany	Rok 2023	% zmiany	Rok 2022	% zmiany	Rok 2021
Jacek Jussak Prezes Zarządu	-27,59	279,62	-0,60	386,14	88,58	388,47	-14,51	206,00	8,39	240,95
Barbara Krakowska Wiceprezes Zarządu	-33,16	223,64	-21,78	334,59	25,05	427,72	-25,28	342,04	43,85	457,73
Jarosław Żemła Wiceprezes Zarządu	----	----	----	----	1,36	402,22	-25,39	396,80	40,83	531,82
Tomasz Kamiński Przewodniczący Rady Nadzorczej	0,89	22,64	-20,71	22,44	-6,6	28,30	20,96	30,30	25,25	25,05
Tomasz Obarski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	10,70	24,84	0,62	22,44	0,00	22,30	17,06	22,30	172,14	19,05
Anna Antonik Członek Rady Nadzorczej	10,70	24,84	0,62	22,44	0,00	22,30	17,06	22,30	32,66	19,05
Mariola Mendakiewicz Członek Rady Nadzorczej	----	----	----	----	-15,55	19,17	12,43	22,70	38,76	20,19
Marek Tatar Członek Rady Nadzorczej	10,70	24,84	0,62	22,44	0,00	22,30	17,06	22,30	51,19	19,05
Janusz Antonik Członek Rady Nadzorczej	10,70	24,84	300,71	22,44	---	5,60	---	---	---	---
Marlena Miąsko Członek Rady Nadzorczej	----	0,00	----	----	----	----	----	----	----	----

Pan Jarosław Żemła pełnił obowiązki członka Zarządu Termo-Rex SA do dnia 30.09.2023r. Pani Mariola Mendakiewicz pełniła obowiązki członka Rady Nadzorczej Termo-Rex SA do dnia 22.09.2023r. Pan Tomasz Kamiński pełnił obowiązki członka Rady Nadzorczej do dnia 09.10.2025r

W powyższych zestawieniach wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej są prezentowane metodą kasową. Dotyczy to w szczególności wynagrodzenia zmiennego wypłacanego w spółce zależnej, które należne za dany rok obrotowy wypłacane jest w drugiej połowie roku następnego. W niniejszym zestawieniu ujęte jest również wynagrodzenie otrzymywane przez Członków Zarządu od spółek z Grupy Termo-Rex.

Wyniki Spółki w latach 2021-2025 (tys. zł.)

Rok obrotowy	% zmiany	Rok 2025	% zmiany	Rok 2024	% zmiany	Rok 2023	% zmiany	Rok 2022	% zmiany	Rok 2021
Zysk (strata) netto Termo-Rex SA	-71,91	2 797	+600,21	9 957	+225,62	1 422	-244,75	-1 132	792,03	782
Skonsolidowa ny zysk netto	---	---	----	----	+263,71	1 128	-118,28	-689	24,60	3 768

Informacje o zmianie średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej w okresie co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych wynagrodzeń należnych wg. ksiąg.

(tys. zł.)

Rok	Wynagrodzenia razem*	Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej	Wynagrodzenia pracowników pozostałych	Średnie roczne zatrudnienie	średnie wynagrodzenie roczne pracowników pozostałych	Średnie wynagrodzenie miesięczne pracowników pozostałych
2021	3 058,80	508,46	2 550,34	33,78	75,49	6,29
2022	5 186,69	522,40	4 664,29	44,11	105,74	8,81
2023	3 864,42	498,58	3 365,84	29,81	112,91	9,41
2024	3 799,06	817,45	2 981,61	26,96	110,59	9,21
2025	4 133,56	539,69	3 593,87	26,43	135,98	11,33

* Wysokość kosztów wynagrodzeń wynikająca z rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki.

(tys. zł.)

Rok obrotowy	% zmiany	Rok 2025	% zmiany	Rok 2024	% zmiany	Rok 2023	% zmiany	Rok 2022	% zmiany	Rok 2021
Średnie roczne wynagrodzenie pozostałych pracowników	22,96	135,98	-2,06	110,59	6,78	112,91	40,07	105,74	14,11	75,49
Średnie roczne wynagrodzenie Zarządu	-40,82	209,94	173,91	354,72	-6,16	129,50	0,0	138,0	-4,37	138,0
Średnie roczne wynagrodzenie Rady Nadzorczej	10,92	23,96	-1,91	21,60	1,57	22,02	14,77	21,68	51,12	18,89

9. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej

W okresie, za który sporządzono Sprawozdanie osobom objętym Polityką Wynagrodzeń podmioty należące do grupy kapitałowej Spółki wypłaciły z tytułu wynagrodzenia w następujących, całkowitych kwotach (w tys. zł):

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie za rok 2025	Wynagrodzenie za rok 2024	Wynagrodzenie za rok 2023	Wynagrodzenie za rok 2022	Wynagrodzenie za rok 2021
Jacek Jussak	Prezes Zarządu	-----	-----	172,97	8,00	8,00
Barbara Krakowska	Wiceprezes Zarządu	-----	-----	320,22	243,04	341,78
Jarosław Żemła	Prezes Zarządu	-----	-----	316,52	302,60	417,07
Tomasz Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-----	-----	6,00	8,00	6,00
Tomasz Obarski	Członek Rady Nadzorczej	-----	-----	0,00	0,00	0,00
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej	-----	-----	0,00	0,00	0,00
Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej	-----	-----	0,00	0,00	0,00
Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej	-----	-----	0,00	0,00	0,00
Janusz Antonik	Członek Rady Nadzorczej	-----	-----	-----	-----	-----

Pan Jarosław Żemła pełnił obowiązki Prezesa Zarządu CKTIS SA do dnia 30.09.2023r.

2023 rok		
Imię i Nazwisko	Wyszczególnienie	CKTIS SA
Jarosław Żemła	Wynagrodzenie – Prezes Zarządu CKTIS SA	316,52
	w tym wynagrodzenie z tyt. umowy o pracę	304,02
	w tym zakwaterowanie w hotelu	8,90
	w tym samochód służbowy	3,60
Barbara Krakowska	Wynagrodzenie – Wiceprezes Zarządu CKTIS SA	320,22
	W tym wynagrodzenie z tyt. umowy o pracę	310,98
	w tym zakwaterowanie w hotelu	9,24
Jacek Jussak	Wynagrodzenie – Wiceprezes Zarządu CKTIS SA	172,97
	w tym wynagrodzenie z tyt. umowy o pracę	170,61
	w tym zakwaterowanie w hotelu	2,36
Tomasz Kamiński	Wynagrodzenie z tytułu powołania do Rady Nadzorczej	6,00

2022 rok		
Imię i Nazwisko	Wyszczególnienie	CKTIS SA
Jarosław Żemła	Wynagrodzenie – Prezes Zarządu CKTIS SA	302,6
	w tym zakwaterowanie w hotelu	11,9
	w tym samochód służbowy	4,8
Barbara Krakowska	Wynagrodzenie – Wiceprezes Zarządu CKTIS SA	243,04
	w tym zakwaterowanie w hotelu	9,6
Jacek Jussak	Wynagrodzenie z tytułu powołania do Rady Nadzorczej	8,0
Tomasz Kamiński	Wynagrodzenie z tytułu powołania do Rady Nadzorczej	8,0

2021 rok			
Imię i Nazwisko	Wyszczególnienie	CKTIS SA	Termo-Rex Power Romania SRL
Jarosław Żemła	Wynagrodzenie – Prezes Zarządu CKTIS SA	417,07	0,00
	w tym zakwaterowanie w hotelu	13,59	
Barbara Krakowska	Wynagrodzenie – Wiceprezes Zarządu CKTIS SA	341,78	0,00
	w tym zakwaterowanie w hotelu	11,94	
Jacek Jussak	Wynagrodzenie z tytułu powołania do Rady Nadzorczej	8,0	0,00
Tomasz Kamiński	Wynagrodzenie z tytułu powołania do Rady Nadzorczej	6,0	0,00

2020 rok			
Imię i Nazwisko	Wyszczególnienie	CKTIS SA	Termo-Rex Power Romania SRL
Jarosław Żemła	Wynagrodzenie – Prezes Zarządu CKTIS SA	269,33	0,00
	w tym zakwaterowanie w hotelu	12,69	
Barbara Krakowska	Wynagrodzenie – Wiceprezes Zarządu CKTIS SA	209,90	0,00
	w tym zakwaterowanie w hotelu	12,69	
Jacek Jussak	Wynagrodzenie z tytułu powołania do Rady Nadzorczej	6,0	0,00
Tomasz Kamiński	Wynagrodzenie z tytułu powołania do Rady Nadzorczej	6,0	0,00

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

W okresie, za który sporządzono Sprawozdanie w Spółce nie funkcjonował program motywacyjny, w ramach którego przyznano lub zaoferowano osobom objętym Polityką Wynagrodzeń instrumenty finansowe Spółki.

11. Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników Wynagrodzenia

W okresie, za który sporządzono Sprawozdanie Spółka nie kierowała do osób objętych Polityką Wynagrodzeń żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

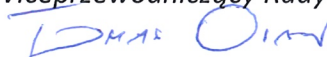
12. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz zastosowanych odstępstw od Polityki Wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.

Na datę sporządzenia Sprawozdania Rada Nadzorcza nie posiada wiedzy o przypadku odstąpienia od Polityki Wynagrodzeń, a w szczególności nie wyraziła zgody na zastosowanie odstąpienia od Polityki Wynagrodzeń na zasadach w niej przewidzianych.

Jaworzno, 21.04.2026 r.

Marek Tatar
Przewodniczący Rady Nadzorczej

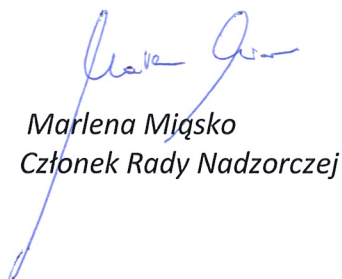
Tomasz Obarski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



Anna Antonik
Członek Rady Nadzorczej



Janusz Antonik
Członek Rady Nadzorczej



Marlena Miąsko
Członek Rady Nadzorczej

