
SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ARLEN S.A.

z siedzibą w Warszawie

**o wynagrodzeniach Członków Zarządu oraz Członków Rady
Nadzorczej ARLEN S.A.**

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2025 ROKU

I. Informacje ogólne

Sprawozdanie o wynagrodzeniach

Stosownie do postanowień 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 (dalej **Ustawa**), Rada Nadzorcza Arlen S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej **Spółka**) przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie o wynagrodzeniach, przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z polityką wynagrodzeń w okresie objętym sprawozdaniem.

Niniejsze sprawozdanie prezentuje dane za cały rok obrotowy 2025, przy czym obowiązek sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach oraz stosowania Polityki (zdefiniowanej poniżej) powstał od dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, tj. od 24 czerwca 2025 roku. Dane za okres od 1 stycznia 2025 roku do 23 czerwca 2025 roku zostały zaprezentowane dobrowolnie w celu zapewnienia kompletności i porównywalności informacji za rok obrotowy.

Polityka wynagrodzeń

Zgodnie z wymogami art. 90d Ustawy, w dniu 29 maja 2025 roku na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 16 przyjęto w Spółce „Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w Arlen S.A. z siedzibą w Warszawie” (dalej **Polityka**), z tym jednak zastrzeżeniem, że Polityka wejdzie w życie w dniu dopuszczenia do obrotu akcji Spółki na rynku regulowanym¹. W związku z tym, Polityka weszła w życie z dniem 24 czerwca 2025 roku.

Następnie, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 4/2025 z dnia 20 listopada 2025 roku w sprawie zmiany „Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w Arlen S.A. z siedzibą w Warszawie” (dalej **Uchwała o zmianie Polityki**), do Polityki wprowadzono zmiany polegające na:

- dodaniu nowego punktu 4.1.8. Polityki przewidującego możliwość postanowienia przez Walne Zgromadzenie, w drodze stosownej uchwały, że danemu Członkowi Rady Nadzorczej nie będzie przysługiwało wynagrodzenie za pełnione przez niego funkcje w Radzie Nadzorczej (w odniesieniu do wszystkich lub niektórych składników wynagrodzenia, o których mowa w punkcie 4.1.1. (4.1.1.1.- 4.1.1.3.) Polityki), w szczególności w sytuacji, gdy jest to uzasadnione regulacjami wewnętrznymi akcjonariusza Spółki lub innego podmiotu, z którym dany Członek Rady Nadzorczej jest powiązany osobowo lub kapitałowo;

¹ W dniu 23 czerwca 2025 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej **GPW**) podjął uchwały w sprawie:

- 1) dopuszczenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz B1 spółki ARLEN S.A., zgodnie z którą Zarząd GPW postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym wszystkie istniejące akcje Spółki, tj. następujące akcje zwykłe na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda: (i) 21 120 000 akcji serii A oraz (ii) 1 013 000 akcji serii B1;
- 2) wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii A i B1 spółki ARLEN S.A., na podstawie której Zarząd GPW podjął decyzję o wprowadzeniu ww. akcji Spółki do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW, przy czym pierwszy dzień notowań został wyznaczony na dzień 24 czerwca 2025 roku.

W związku z powyższym Spółka uzyskała status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy z dniem 24 czerwca 2025 roku. Tym samym, Polityka obowiązywała jedynie przez część okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 24 czerwca 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku).

-
- dodaniu nowego punktu 8.7. Polityki zawierającego informacje na temat zmian Polityki, w którym opisano zmiany Polityki dokonane na podstawie Uchwały o zmianie Polityki.

Jednocześnie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło tekst jednolity Polityki, uwzględniający opisane powyżej zmiany. Zmiany Polityki objęte Uchwałą o zmianie Polityki weszły w życie z chwilą podjęcia Uchwały o zmianie Polityki.

Polityka nie podlegała innym zmianom.

Przyjęta Polityka określa kierunkowo zasady kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, wypłacanych przez Spółkę w związku z pełnieniem przez nich funkcji w organach Spółki, a także otrzymywanych przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki od Spółki lub pozostałych podmiotów z Grupy w rozumieniu Polityki (tj. grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Spółkę zasad rachunkowości, w której Spółka jest jednostką dominującą (tj. Spółki wraz z jednostkami zależnymi od Spółki); dalej **Grupa**) w związku z czynnościami realizowanymi na rzecz innych podmiotów z Grupy.

Celem rozwiązań określonych w Polityce jest przyczynianie się do realizacji ogólnej strategii biznesowej Spółki polegającej na wzmocnieniu pozycji rynkowej i konkurencyjnej Spółki oraz Grupy oraz wzrostu wartości Spółki dla akcjonariuszy, a także do realizacji długoterminowych interesów Spółki i Grupy odpowiadających interesom akcjonariuszy Spółki (w tym mniejszościowych) i uwzględniających prawa jej interesariuszy (w szczególności współpracowników oraz klientów). Ponadto celem rozwiązań przyjętych w Polityce jest umocnienie stabilności Spółki oraz Grupy, w tym stabilności składu poszczególnych organów w spółkach z Grupy, w tym w szczególności w Spółce. Cele te są realizowane w Polityce poprzez:

- stworzenie przejrzystego obrazu sposobu wynagradzania Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej oraz ponoszonych przez Spółkę (lub odpowiednio inne podmioty z Grupy) kosztów w tym zakresie,
- zapewnienie warunków wynagradzania na poziomie wystarczającym dla utrzymania oraz motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego zarządzania Spółką oraz Grupą i sprawowania nad nią nadzoru,
- wprowadzenie odpowiedniej równowagi pomiędzy kosztami działalności Spółki i Grupy a stworzeniem mechanizmów mających na celu motywację Członków Zarządu,
- uwzględnienie aktualnej sytuacji finansowej Spółki i Grupy przy przyznawaniu wynagrodzeń.

II. Wynagrodzenie Członków Zarządu

2.1. Skład Zarządu w 2025 roku

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2025 roku wchodził Andrzej Tabaczyński – Prezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym, jak również po jego zakończeniu, nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Wobec powyższego, na koniec okresu sprawozdawczego, tj. na dzień 31 grudnia 2025 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Zarząd Spółki był jednoosobowy, a w jego skład wchodził Andrzej Tabaczyński – Prezes Zarządu.

2.2. Podstawa wynagradzania Członków Zarządu oraz składniki wynagrodzenia zgodnie z Polityką

Podstawą prawną wynagradzania Członków Zarządu Spółki jest stosunek prawny łączący Spółkę (lub podmiot z Grupy) z Członkiem Zarządu. Polityka nie ogranicza form stosunków prawnych łączących Spółkę lub podmiot z Grupy z Członkami Zarządu, przy czym wynagradzanie Członków Zarządu przewidywane jest w szczególności na podstawie następujących stosunków prawnych:

- 1) powołania uchwałą Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Członka Zarządu na czas sprawowania funkcji Członka Zarządu,
- 2) stosunku pracy na podstawie zawartej ze Spółką lub podmiotem z Grupy umowy o pracę,
- 3) zlecenia usługi zarządzania Spółką lub podmiotem z Grupy (kontrakt menadżerski lub inna umowa cywilnoprawna o podobnym charakterze) zawieranego na czas sprawowania funkcji Członka Zarządu,
- 4) zlecenia Członkowi Zarządu przez Spółkę lub podmiot z Grupy realizacji innych usług na podstawie umowy prawa cywilnego (w tym zawieranej w ramach prowadzonej działalności gospodarczej ze Spółką lub podmiotem wchodzącym w skład Grupy).

Zgodnie z przyjętą Polityką możliwe jest nawiązanie stosunku prawnego z Członkiem Zarządu zarówno na podstawie jednego ze wskazanych powyżej stosunków prawnych, jak i kilku z nich, z zachowaniem zasad wynikających z powszechnie obowiązującego prawa. Rada Nadzorcza lub delegowany przez nią Członek w ramach negocjacji z Członkiem Zarządu (lub kandydatem na Członka Zarządu) ustala podstawy prawne nawiązanego stosunku zarządzania oraz zasady wynagradzania Członka Zarządu, po czym Rada Nadzorcza określa tę podstawę w drodze uchwały.

Ustalając podstawy prawne wynagradzania Członków Zarządu, Rada Nadzorcza:

- opiera się na ustalonej między stronami (tj. Spółką i Członkiem Zarządu) faktycznej treści ekonomicznej łączącego strony stosunku,
- uwzględnia interes Spółki, dane porównawcze z analizy rynku, sytuacji i pozycji Spółki przy uwzględnieniu prognozowanej ekonomicznej wartości celów lub kryteriów wynikowych ustalonych dla Członka Zarządu oraz stanowisko kandydata na Członka Zarządu.

Stosownie do obowiązującej w Spółce Polityki Członkom Zarządu za pełnione przez nich funkcje odpowiednio w Spółce lub podmiotach z Grupy przysługuje wynagrodzenie składające się z następujących składników:

- stałego miesięcznego wynagrodzenia,
- wynagrodzenia zmiennego (premiowego), należnego zgodnie z ustalonymi indywidualnie zasadami premiowania,
- instrumentów finansowych zgodnie z aktualnie obowiązującym w Spółce lub danym podmiocie z Grupy programem motywacyjnym, którym dany Członek Zarządu został objęty,
- pozafinansowych świadczeń.

Ponadto Członkowie Zarządu mogą zostać objęci odpłatnym zakazem konkurencji po ustaniu stosunku prawnego ze Spółką, na podstawie umowy zawieranej na zasadach wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa przewidzianych dla Pracowników w rozumieniu Polityki (tj. obecnych i byłych pracowników Spółki w rozumieniu ustawy z dnia 26 czerwca 1974 roku – Kodeks pracy; dalej **Pracownicy**) lub na podstawie innej stosownej umowy o zakazie konkurencji. Okres zakazu konkurencji po ustaniu stosunku prawnego nie powinien przekraczać 24 miesięcy, a należne odszkodowanie wypłacane Członkowi Zarządu przez Spółkę nie może przekraczać wynagrodzenia stałego otrzymanego przez Członka Zarządu przed ustaniem tego stosunku przez okres odpowiadający okresowi obowiązywania zakazu konkurencji.

Wynagrodzenie przyznane Członkowi Zarządu z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie **obejmuje wszystkie aktywności zawodowe w Spółce i pozostałych podmiotach z Grupy**, o ile odrębne wynagrodzenie nie zostało przyznane Członkowi Zarządu przez inny podmiot z Grupy w związku z pełnieniem przez Członka Zarządu funkcji w organach tego podmiotu lub z uwagi na zatrudnienie Członka Zarządu w takim podmiocie lub współpracę z takim podmiotem na podstawie jakiegokolwiek umowy (w szczególności umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło lub umowy o współpracy w ramach prowadzonej przez Członka Zarządu działalności gospodarczej). Zgodnie z Polityką, w przypadku otrzymania od podmiotów z Grupy innych niż Spółka wynagrodzenia, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, wynagrodzenie Członka Zarządu otrzymywane od Spółki nie będzie w żaden sposób pomniejszane o kwotę wynagrodzenia otrzymanego od innych niż Spółka podmiotów z Grupy, ponieważ przysługuje ono Członkowi Zarządu niezależnie od wynagrodzenia przyznanego przez Spółkę.

Stale wynagrodzenie stanowi obowiązkową część wynagrodzenia każdego Członka Zarządu. Wysokość wynagrodzenia stałego jest określona w kwocie brutto² (chyba że w danym przypadku Rada Nadzorcza postanowi inaczej), z uwzględnieniem:

- kwalifikacji, w tym poziomu doświadczenia zawodowego,
- rynkowej wysokości wynagrodzenia na zbliżonych stanowiskach, w tym poziomu wymaganego dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób niezbędnych dla właściwego kierowania Spółką,
- przypisanego zakresu obowiązków i ich charakteru oraz związanego z nimi poziomu odpowiedzialności,
- nakładu czasu i pracy wymaganego dla realizacji obowiązków Członka Zarządu, w tym realizowanie obowiązków także na rzecz innych podmiotów z Grupy, o ile Członek Zarządu nie otrzymuje z tego tytułu odrębnie wynagrodzenia od innego podmiotu z Grupy,
- sytuacji finansowej Spółki oraz Grupy, w tym krótko- i długoterminowych celów oraz długoterminowych interesów i wyników finansowych Spółki.

Wynagrodzenie zmienne stanowi wynagrodzenie fakultatywne i przyznawane jest indywidualnie na zasadach opisanych w Polityce.

Członek Zarządu może otrzymywać wynagrodzenie zmienne, w szczególności w formie premii, stanowiące dodatkowe świadczenia pieniężne, którego wypłata uzależniona jest od przyznania Członkowi Zarządu uprawnienia do części zmiennej wynagrodzenia oraz zrealizowania określonych i zatwierdzonych uchwałą Rady Nadzorczej wskaźników lub celów dla danego okresu (w szczególności

² nie dotyczy to przypadku, w którym wynagrodzenie to podlega opodatkowaniu podatkiem od towarów i usług – w takim wypadku możliwe jest ustalenie wynagrodzenia miesięcznego w kwocie netto ze wskazaniem, że podlega ona powiększeniu o należny podatek od towarów i usług

roku obrotowego), w tym w szczególności celów ustalonych zgodnie ze strategią Spółki (o ile zostanie ona przyjęta).

Wartość wynagrodzenia zmiennego zależy jest od stopnia realizacji poszczególnych wskaźników lub celów w stosunku do wartości oczekiwanej oraz ewentualnie w oparciu o ich wagę i kalkulowana jest w sposób określony przez Radę Nadzorczą, w szczególności przy użyciu określonego przez Radę Nadzorczą w uchwale algorytmu. Rada Nadzorcza może w uchwale wskazywać dodatkowe warunki otrzymania przez Członka Zarządu wynagrodzenia zmiennego.

Polityka dopuszcza przykładowo następujące wskaźniki lub cele, od realizacji których może być uzależnione przyznanie prawa do wynagrodzenia zmiennego:

- wskaźniki finansowe Spółki lub Grupy (w szczególności osiągnięcie lub procentowy wzrost w danym roku obrotowym jednostkowego zysku netto Spółki lub skonsolidowanego zysku netto Grupy lub wskaźnika EBITDA Spółki lub Grupy);
- wskaźniki lub cele o charakterze ilościowym lub jakościowym;
- osiągnięcie konkretnych zdefiniowanych przez Radę Nadzorczą celów gospodarczych;
- obniżenie kosztów zarządu lub kosztów prowadzonej działalności;
- realizacja lub określenie strategii;
- uwzględnianie interesów społecznych, przyczynianie się Spółki i Grupy do ochrony środowiska oraz podejmowanie działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom społecznym działalności Spółki i Grupy oraz ich likwidowanie;
- pozostawanie przez Członka Zarządu w stosunku prawnym ze Spółką lub pełnienie funkcji w Zarządzie przez określony czas.

Stopień realizacji celów stwierdza Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z dokumentami będącymi podstawą oceny ich realizacji, a w szczególności sprawozdaniem finansowym Spółki lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy, w którym przypada okres, za który płatne jest wynagrodzenie zmienne lub raportem ze stopnia wykonania celów, przygotowywanym przez Zarząd. Radzie Nadzorczej przysługuje również prawo przyznania Członkom Zarządu wynagrodzenia zmiennego pomimo niespełnienia warunków ustalonych przez Radę Nadzorczą, o ile ich niespełnienie wynika z okoliczności niezależnych od Zarządu, a Spółka w danym roku obrotowym osiągnie zysk netto lub Grupa osiągnie skonsolidowany zysk netto. W uzasadnionych przypadkach Rada Nadzorcza może ponadto przyznać Członkowi Zarządu (w tym Prezesowi Zarządu), z własnej inicjatywy lub na podstawie wniosku Prezesa Zarządu lub zainteresowanego Członka Zarządu, uznaniowe wynagrodzenie dodatkowe, niezależnie od realizacji wskaźników lub celów, w wysokości i na zasadach ustalonych w drodze stosownej uchwały. Szczegółowe zasady ustalania, naliczania, wypłacania oraz ewentualnego zwrotu nadpłaconego wynagrodzenia zmiennego przysługującego Członkowi Zarządu określają uchwały Rady Nadzorczej, a w przypadku zawarcia umowy o pracę lub kontraktu menadżerskiego (ze Spółką lub podmiotem wchodzącym w skład Grupy) lub innej umowy prawa cywilnego (w tym zawieranej w ramach prowadzonej działalności gospodarczej ze Spółką lub podmiotem wchodzącym w skład Grupy) również te dokumenty.

Instrumenty finansowe. Zgodnie z Polityką Członkowie Zarządu mogą wziąć udział w programie motywacyjnym utworzonym na podstawie stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia, w ramach którego mogą być uprawnieni do objęcia instrumentów finansowych, w szczególności nowych akcji

Spółki na warunkach i zasadach określonych szczegółowo w regulaminie takiego programu motywacyjnego oraz umowie uczestnictwa w programie motywacyjnym, zawieranej pomiędzy danym Członkiem Zarządu oraz Spółką w związku z uczestnictwem danej osoby w programie motywacyjnym.

Uczestnictwo w programie motywacyjnym może być uzależnione od zrealizowania określonych wskaźników lub celów, w szczególności opisanych powyżej przesłanek przyznania wynagrodzenia zmiennego.

Ustalenie spełnienia przez Członków Zarządu kryteriów określonych w danym programie motywacyjnym przez Radę Nadzorczą następuje na podstawie sprawozdania finansowego Spółki lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za dany rok obrotowy, pozytywnie zaopiniowanego przez biegłego rewidenta oraz zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie lub na podstawie innych właściwych dla danego kryterium dokumentów (w tym raportów ze stopnia realizacji kryteriów, przygotowywanych przez Zarząd).

Szczegółowe okresy nabywania uprawnień do otrzymania wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych, zasady zbywania tych instrumentów oraz okresy odroczenia wypłaty i możliwość żądania przez Spółkę zwrotu otrzymanych świadczeń określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia lub uchwalony na jej podstawie regulamin danego programu motywacyjnego.

W ramach danego programu motywacyjnego może zostać ustanowione czasowe ograniczenie zbywania instrumentów finansowych otrzymanych w jego ramach. Szczegółowe warunki i zasady takiego ograniczenia są każdorazowo ustalane w uchwałach Walnego Zgromadzenia przyjmujących takie programy motywacyjne, w tym w szczególności w regulaminach takich programów, a następnie dookreślane w umowach zawieranych z uczestnikami tych programów.

Na moment przyjęcia Polityki, jak również po jej przyjęciu do końca okresu sprawozdawczego, jak również na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, w Spółce nie funkcjonuje żaden program motywacyjny, który uprawniałby Prezesa Zarządu do otrzymania wynagrodzenia w formie, o której mowa powyżej.

Świadczenia niepieniężne. Zgodnie z zasadami wynikającymi z Polityki Członkowie Zarządu mogą otrzymywać świadczenia niepieniężne od Spółki w szczególności w postaci:

- 1) ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej osób zajmujących stanowiska kierownicze lub innych ubezpieczeń związanych ze sprawowaną funkcją Członka Zarządu,
- 2) pokrywania przez Spółkę kosztów związanych z pełnioną przez Członka Zarządu funkcją w zakresie i wysokości odpowiedniej do powierzonych funkcji, obejmujących m.in. diety, przejazdy, karty paliwowe, przeloty, noclegi, wydatki reprezentacyjne, szkolenia, seminaria, kwalifikowany podpis elektroniczny itp.,
- 3) prawa do korzystania z określonego majątku Spółki oraz narzędzi i urządzeń technicznych niezbędnych lub przydatnych do wykonywania obowiązków Członka Zarządu, w tym w szczególności z komputera oraz telefonu służbowego, z zastrzeżeniem punktu 4 poniżej,
- 4) prawa do korzystania z zapewnionego przez Spółkę samochodu, w tym także do celów prywatnych,
- 5) prawa do korzystania, zgodnie z zasadami obowiązującymi w Spółce, z dodatkowych świadczeń pozapłacowych (benefity) uruchomionych dla Pracowników i osób stale współpracujących ze Spółką, takich jak karty sportowe, pakiet prywatnej opieki medycznej oraz system kafeteryjny

(obejmujący wybrane przez Spółkę świadczenia, związane głównie z rekreacją, wypoczynkiem i kulturą, w tym w szczególności bilety wstępu na imprezy sportowe i wydarzenia kulturalne, karty podarunkowe lub rabatowe, obsługę różnego rodzaju świadczeń abonamentowych, dodatkowe ubezpieczenie na życie oraz szeroko rozumiane wsparcie w rozwoju osobistym i zawodowym, np. w formie dofinansowania uczestnictwa w kursach lub szkoleniach),

- 6) prawa do innych świadczeń niepieniężnych, które w danym przypadku Rada Nadzorcza uzna za uzasadnione i nieodbiegające od standardów rynkowych.

Świadczenia, o których mowa w punktach 1-4 powyżej, przyznawane są Członkom Zarządu na mocy Polityki i nie wymagają odrębnej uchwały Rady Nadzorczej, chyba że w danym przypadku Rada Nadzorcza postanowi inaczej, co w szczególności oznacza, że Rada Nadzorcza uprawniona jest do ograniczenia katalogu świadczeń niepieniężnych należnych danemu Członkowi Zarządu. Ponadto, zastrzeżeniem opisanych poniżej świadczeń przysługujących Członkom Zarządu zatrudnionym na umowę o pracę, zakres świadczeń niepieniężnych przysługujących ewentualnie Członkowi Zarządu, o których mowa w punktach 5-6 powyżej, i zasady ich przyznania określa uchwała Rady Nadzorczej, a w przypadku zawarcia umowy o pracę, kontraktu menadżerskiego (ze Spółką lub podmiotem wchodzącym w skład Grupy) lub innej umowy prawa cywilnego (w tym zawieranej w ramach prowadzonej działalności gospodarczej ze Spółką lub podmiotem wchodzącym w skład Grupy) – również te dokumenty.

Ponadto, Członek Zarządu, w przypadku jego zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, uprawniony jest do:

- a) uczestnictwa w pracowniczym planie kapitałowym (PPK) zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 4 października 2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych, w tym ma prawo rezygnacji z pracowniczego planu kapitałowego na zasadach tam określonych,
- b) korzystania ze świadczeń w ramach zakładowego funduszu świadczeń socjalnych zgodnie z zasadami określonymi w przyjętym do stosowania w Spółce Regulaminie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz ustawie z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych

– przy czym świadczenia, o których mowa w lit. a i b należne są Członkowi Zarządu odpowiednio na mocy prawa lub przyjętego do stosowania w Spółce Regulaminu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych i nie wymagają przyznania w ramach odrębnej uchwały Rady Nadzorczej w tym zakresie.

2.3. Stosunek poszczególnych składników wynagrodzenia

Zgodnie z Polityką, o ile dojdzie do przyznania wynagrodzenia zmiennego, to jego proporcja do wynagrodzenia stałego Członków Zarządu może być zróżnicowana i uzależniona od spełnienia kryteriów finansowych lub niefinansowych każdorazowo określonych przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem maksymalnego limitu, o którym mowa poniżej.

Wartość wynagrodzenia zmiennego należnego Członkowi Zarządu za dany rok nie może być wyższa niż trzydziestokrotność wynagrodzenia stałego otrzymanego przez danego Członka Zarządu w tym samym roku. Obliczenia stosunku części zmiennej wynagrodzenia do części stałej wynagrodzenia dokonuje się przez porównanie maksymalnej sumy wszystkich składników części zmiennych wynagrodzenia, jakie

mogą być przyznane za dany rok, oraz sumy wszystkich składników części statych wynagrodzenia wypłaconych w danym roku obrotowym. Przy obliczaniu proporcji nie uwzględnia się wartości instrumentów finansowych, które mogą zostać przyznane Członkom Zarządu w ramach przyjętych w Spółce programów motywacyjnych z uwagi na brak możliwości przewidzenia wartości tych instrumentów w chwili przyznawania do nich prawa.

Proporcja składników wynagrodzenia w postaci instrumentów finansowych Spółki objętych przez Członków Zarządu w ramach programów motywacyjnych w stosunku do ich wynagrodzenia stałego jest uzależniona od liczby instrumentów finansowych, do których objęcia zostanie uprawniony dany Członek Zarządu na podstawie zawartej umowy uczestnictwa w programie motywacyjnym, a także aktualnej wartości rynkowej tych instrumentów. W związku z tym określenie wzajemnych proporcji składników wynagrodzenia w postaci instrumentów finansowych Spółki objętych przez Członków Zarządu w ramach programu motywacyjnego w stosunku do wynagrodzenia stałego tych osób jeszcze przed zawarciem stosownej umowy uczestnictwa w programie motywacyjnym nie jest możliwe.

2.4. Wynagrodzenie Członków Zarządu w 2025 roku

Szczegółowe zestawienie świadczeń (w tym w szczególności wysokość wynagrodzenia stałego) otrzymanych przez Prezesa Zarządu Spółki (jedynego Członka Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym) w roku 2025 przedstawia poniższa tabela:

Wynagrodzenie Zarządu w roku 2025 (kwoty brutto w tys. PLN)

Imię i nazwisko, stanowisko	Stałe wynagrodzenie – z tytułu powołania (łącznie w okresie sprawozdawczym)	Wynagrodzenie z innych tytułów (umowa cywilnoprawna w ramach działalności gospodarczej) ³	Instrumenty finansowe	Świadczenie finansowe – indywidualna nagroda pieniężna		Świadczenia pozafinansowe ⁴		PPK	Wynagrodzenie całkowite	Wynagrodzenie od innych podmiotów z Grupy
				Wartość	Stosunek do wynagrodzenia stałego	Wartość	Stosunek do wynagrodzenia stałego			
Andrzej Tabaczyński, Prezes Zarządu	240,0	0	0	0	0			nie dotyczy	240,0	43,2
Razem	240,0	0	0	0	0			nie dotyczy	240,0	43,2

³ Kwoty netto (bez VAT)

⁴ Przy obliczaniu wartości świadczeń pozafinansowych pominięto wartość uprawnienia do korzystania z telefonu i laptopa.

W okresie sprawozdawczym Prezes Zarządu Spółki Andrzej Tabaczyński (jeden z Członków Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym) otrzymywał **z tytułu powołania i piastowania mandatu w Zarządzie Spółki wynagrodzenie miesięczne** brutto w kwocie **20 000,00 zł** (słownie: dwadzieścia tysięcy złotych) – ustalone na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 6 lipca 2023 roku w sprawie ustalenia wysokości wynagrodzenia Prezesa Zarządu z tytułu sprawowanej funkcji.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 1 stycznia 2026 roku, Prezes Zarządu Spółki Andrzej Tabaczyński wynagradzany jest na zasadach opisanych powyżej.

Wynagrodzenie zmienne

W okresie sprawozdawczym Prezesowi Zarządu nie przyznano prawa do wynagrodzenia zmiennego (w tym w formie instrumentów finansowych). Z tego powodu Rada Nadzorcza wskazuje, że nie zostały zastosowane żadne kryteria dotyczące wyników, które by uzależniały przyznanie takiego wynagrodzenia. Z uwagi na powyższe nie jest także możliwe wskazanie stosunku tego wynagrodzenia do wynagrodzenia stałego. Jednocześnie wobec nieprzyznania wynagrodzenia zmiennego (w tym w formie instrumentów finansowych) do niniejszego sprawozdania nie znajduje zastosowania art. 90g ust. 2 pkt 6 i 7 Ustawy, zobowiązujący do przedstawienia informacji na temat liczby przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz głównych warunków wykonywania praw z tych instrumentów, w tym ceny i daty wykonania oraz ich zmiany ani korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia. Rada Nadzorcza zauważa, że w odniesieniu do Prezesa Zarządu głównym, silnie motywującym, elementem pozostaje fakt posiadania znaczącego (większościowego) pakietu akcji Spółki przez A.T. Fundacja Rodzinna, a więc podmiot, w którym Prezes Zarządu jest fundatorem i beneficjentem. Lepsze rezultaty osiągane przez Spółkę bezpośrednio przekładają się na wysokość dywidendy przysługującej podmiotowi powiązanemu, co utrzymuje motywacyjny charakter tego instrumentu

Instrumenty finansowe

W okresie sprawozdawczym, jak również po jego zakończeniu, do dnia przyjęcia niniejszego sprawozdania, w Spółce ani w Grupie nie funkcjonował żaden program motywacyjny, który byłby skierowany do Członków Zarządu Spółki, a tym samym w okresie sprawozdawczym Prezes Zarządu Spółki nie był uprawniony do otrzymania wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych. Z tego powodu Rada Nadzorcza wskazuje, że nie zostały zastosowane żadne kryteria, pod warunkiem spełnienia których Prezes Zarządu uzyskiwałby uprawnienie do objęcia instrumentów finansowych Spółki. Wobec nieprzyznania Prezesowi Zarządu w okresie sprawozdawczym wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych, do niniejszego sprawozdania nie znajduje zastosowania art. 90g ust. 2 pkt 6 i 7 Ustawy, zobowiązujący do przedstawienia informacji na temat liczby przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz głównych warunków wykonywania praw z tych instrumentów, w tym ceny i datę wykonania oraz ich zmiany ani korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

Świadczenia niepieniężne

Spółka, realizując uprawnienie do świadczenia dodatkowego w formie ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej, zapewnia na koszt Spółki zawarcie przez Spółkę umowy ubezpieczenia odpowiedzialności władz Spółki, obejmującą łącznie zarówno Członków Zarządu, jak i Członków Rady Nadzorczej. Wyjaśnienia w tym miejscu wymaga, iż z uwagi na charakter opisanego powyżej ubezpieczenia, w tym w szczególności ze względu na fakt, iż polisa obejmuje nie tylko członków organów Spółki i jej prokurentów, ale także inne osoby (w tym określoną grupę pracowników Spółki), nie jest możliwe wyliczenie wartości tego świadczenia przypadającego na jednego Członka Zarządu lub Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym Prezes Zarządu Spółki Andrzej Tabaczyński był ponadto uprawniony do korzystania z samochodu służbowego wraz z ubezpieczeniem i kartami na zakup paliwa, w tym także w celach prywatnych. Jednakże ten samochód służbowy wykorzystywany był przez Prezesa Zarządu wyłącznie w celach służbowych (i w związku z tym uprawnienie do jego wykorzystywanie nie zostało ujęte jako świadczenie niepieniężne, bowiem Prezes Zarządu nie otrzymał z tego tytułu żadnego przysporzenia). Prezes Zarządu korzysta ponadto, w celach związanych ze sprawowanym mandatem w Zarządzie Spółki, ze sprzętu Spółki takiego jak komputer służbowy i telefon. Spółka ponosi również koszty związane z podróżami służbowymi Prezesa Zarządu i jego zakwaterowaniem, tj. noclegi w hotelach, jak również koszty reprezentacji, koszty udziału w spotkaniach, konferencjach i seminariach branżowych, innych kosztów związanych z korzystaniem z samochodu – w tym przejazdy autostradami płatnymi, przejazdy taxi, przeloty samolotami, przejazdy kolejną i inne przejazdy związane z wykonywanymi obowiązkami służbowymi (w tym koszty kwalifikowanego podpisu elektronicznego).

Poza opisanymi powyżej świadczeniami, Spółka nie przyznała innych świadczeń niepieniężnych Prezesowi Zarządu.

2.5. Świadczenia na rzecz osób najbliższych Członków Zarządu w 2025 roku

W skład wynagrodzenia Prezesa Zarządu (jedyne Członka Zarządu) w okresie sprawozdawczym nie wchodziły świadczenia pieniężne ani niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych Prezesa Zarządu.

III. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej

3.1. Skład Rady Nadzorczej w 2025 roku:

W okresie sprawozdawczym, tj. od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki działała w następującym składzie:

lp.	imię i nazwisko	Funkcja	od dnia	do dnia
1	Jerzy Staniowski	Przewodniczący	1 stycznia 2025 roku	31 grudnia 2025 roku
2	Bogdan Dziwulski	Wiceprzewodniczący		
3	Wiesław Kaczmarek	Członek		
4	Joanna Teresa Georgijewska	Członkini		

5	Jerzy Koniecki	Członek		
6	Jerzy Pazura	Członek		
7	Marcin Dobrzański	Członek	20 listopada 2025 roku	31 grudnia 2025 roku

W okresie sprawozdawczym, w dniu 20 listopada 2025 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 3/2025 powołało Marcina Dobrzańskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki jako Członka Rady Nadzorczej Spółki. Uchwała dotycząca powołania Marcina Dobrzańskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki weszła w życie z chwilą jej podjęcia. W okresie sprawozdawczym nie zaszły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W związku z powyższym w skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku, tj. na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego, wchodził:

lp.	imię i nazwisko	funkcja
1	Jerzy Staniewski	Przewodniczący
2	Bogdan Dziewulski	Wiceprzewodniczący
3	Wiesław Kaczmarek	Członek
4	Joanna Teresa Georgijewska	Członkini
5	Jerzy Koniecki	Członek
6	Jerzy Pazura	Członek
7	Marcin Dobrzański	Członek

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej nie zaszły żadne zmiany. W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień przyjęcia niniejszego sprawozdania jest następujący:

lp.	imię i nazwisko	funkcja
1	Jerzy Staniewski	Przewodniczący
2	Bogdan Dziewulski	Wiceprzewodniczący
3	Wiesław Kaczmarek	Członek
4	Joanna Teresa Georgijewska	Członkini
5	Jerzy Koniecki	Członek
6	Jerzy Pazura	Członek
7	Marcin Dobrzański	Członek

3.2. Podstawa wynagradzania Członków Rady Nadzorczej oraz składniki wynagrodzenia zgodnie z Polityką

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej, w tym jego poziom oraz poszczególne składniki, jest ustalane przez Walne Zgromadzenie w uchwale o powołaniu do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej lub w ramach odrębnej uchwały. Wysokość stałego wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej jest określana z uwzględnieniem:

-
- kwalifikacji, w tym poziomu doświadczenia zawodowego,
 - rynkowej wysokości wynagrodzenia na zbliżonych stanowiskach, w tym poziomu wymaganego dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób niezbędnych dla właściwego pełnienia nadzoru nad Spółką,
 - przypisanego zakresu obowiązków i ich charakteru oraz związanego z nimi poziomu odpowiedzialności,
 - nakładu czasu i pracy wymaganego dla realizacji obowiązków Członka Rady Nadzorczej,
 - sytuacji finansowej Spółki oraz Grupy, w tym krótko- i długoterminowych celów oraz długoterminowych interesów i wyników finansowych Spółki,
 - kluczowego znaczenia danego Członka Rady Nadzorczej dla Spółki lub Grupy.

Stosownie do obowiązującej w Spółce Polityki Członkom Rady Nadzorczej za pełnione przez nich funkcje przysługuje wynagrodzenie składające się z następujących składników:

- 1) podstawowego stałego miesięcznego wynagrodzenia za pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- 2) fakultatywnego dodatkowego miesięcznego wynagrodzenia należnego za sprawowanie określonych funkcji w Radzie Nadzorczej (przewodniczący, wiceprzewodniczący, sekretarz) lub Komitetach w rozumieniu Polityki (tj. komitetach powołanych w ramach Rady Nadzorczej, w szczególności Komitecie Audytu; dalej **Komitety**), stanowiącego odrębny składnik lub kwotę powiększającą wynagrodzenie o którym mowa w pkt 1) powyżej (w stosunku do kwoty przyznanej tytułem tego wynagrodzenia Członkom Rady niepełniącym takich dodatkowych funkcji), o ile zostanie ono przyznane na podstawie stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki, przy czym miesięczne wynagrodzenie dodatkowe nie może przekraczać 300 % wartości podstawowego miesięcznego wynagrodzenia Członka Rady Nadzorczej,
- 3) pozafinansowych świadczeń w postaci:
 - a. pokrywania lub zwrotu uzasadnionych kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej zgodnie z art. 392 § 3 Kodeksu spółek handlowych w zakresie i wysokości odpowiedniej do powierzonych funkcji, obejmujących m.in. diety, przejazdy, karty paliwowe, przeloty, noclegi, wydatki reprezentacyjne, szkolenia, seminaria, kwalifikowany podpis elektroniczny itp.,
 - b. ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej osób zajmujących stanowiska kierownicze lub innych ubezpieczeń związanych ze sprawowaniem mandatu w Radzie Nadzorczej,
 - c. prawa do korzystania z określonego majątku Spółki oraz narzędzi i urządzeń technicznych (w tym oprogramowania) niezbędnych do wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej, w tym w szczególności z komputera oraz telefonu służbowego, z wyłączeniem samochodu służbowego,
 - d. prawa do innych świadczeń niepieniężnych, które w danym przypadku Walne Zgromadzenie uzna za uzasadnione i nieodbiegające od standardów rynkowych.

Świadczenia, o których mowa w punkcie 3 lit. a-b powyżej, przyznawane są Członkom Rady Nadzorczej na mocy Polityki i nie wymagają odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia, chyba że w danym przypadku Walne Zgromadzenie postanowi inaczej, co w szczególności oznacza, że Walne

Zgromadzenie uprawnione jest do ograniczenia katalogu świadczeń niepieniężnych należnych danemu Członkowi Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie przysługujące Członkom Rady Nadzorczej jest niezależne od częstotliwości formalnie zwołanych posiedzeń Rady Nadzorczej lub Komitetów, a jego wysokość sprzyja utrzymaniu statusu niezależności przez Członka Rady Nadzorczej spełniającego kryterium niezależności. Stały charakter wynagrodzenia stanowi gwarancję stabilnego funkcjonowania Rady Nadzorczej jako organu nadzoru, gdzie jego Członkowie, nie będąc bezpośrednio uzależnieni od wyniku finansowego, z należytą rozważą i bez zbędnego ryzyka sprawują nadzór nad bieżącą działalnością Spółki oraz działaniami Zarządu Spółki.

Członek Rady Nadzorczej ponadto uprawniony jest do uczestnictwa w pracowniczym planie kapitałowym zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 4 października 2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych, w tym ma prawo do rezygnacji z pracowniczego planu kapitałowego na zasadach tam określonych. Świadczenie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, należne jest Członkowi Rady Nadzorczej na mocy prawa i nie wymaga przyznania w ramach odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia w tym zakresie.

Członkowie Rady Nadzorczej nie mają przyznanych innych pozafinansowych składników wynagrodzenia ani nie otrzymują żadnych premii i innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych niż opisane w Polityce, w tym Spółka nie przyznaje Członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych (z zastrzeżeniem jednak uprawnień wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązującego).

Niezależnie od powyższego, stosownie do zmian wprowadzonych do Polityki na podstawie Uchwały o zmianie Polityki, Walne Zgromadzenie, w drodze stosownej uchwały, może w uzasadnionych przypadkach postanowić, że danemu Członkowi Rady Nadzorczej nie będzie przysługiwało wynagrodzenie za pełnione przez niego funkcje w Radzie Nadzorczej (w odniesieniu do wszystkich lub niektórych składników wynagrodzenia, o których mowa w punkcie 4.1.1. (4.1.1.1.- 4.1.1.3.) Polityki, tj. w punktach 1-3 powyżej), w szczególności w sytuacji, gdy jest to uzasadnione regulacjami wewnętrznymi akcjonariusza Spółki lub innego podmiotu, z którym dany Członek Rady Nadzorczej jest powiązany osobowo lub kapitałowo.

3.3. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w 2025 roku

Zestawienie świadczeń otrzymanych przez poszczególnych Członków Rady Nadzorczej w 2025 roku przedstawia poniższa tabela:

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w roku 2025 (kwoty brutto w tys. PLN)

Imię i nazwisko, stanowisko	Stale wynagrodzenie – Rada Nadzorcza (łącznie w okresie sprawozdawczym)	Stale wynagrodzenie w skali roku – Komitet Audytu	Inne świadczenia finansowe i pozafinansowe			Składki na ubezpieczenia społeczne	Wynagrodzenie całkowite	Wynagrodzenie od innych podmiotów z Grupy	PPK
			Inne	Zwrot wydatków	Stosunek do wynagrodzenia stałego				
Jerzy Staniewski	21,5	nie dotyczy	0,5	nie dotyczy	2,3%	3,6	22,0	43,2	nie dotyczy
Bogdan Dziewulski	60,0	nie dotyczy	0,5	nie dotyczy	0,8%	7,3	60,5	43,2	nie dotyczy
Wiesław Kaczmarek	18,0	3,5	0,5	nie dotyczy	2,3%	3,6	22,0	nie dotyczy	nie dotyczy
Joanna Teresa Georgijewska	18,0	nie dotyczy	0,5	nie dotyczy	2,7%	3,0	18,5	nie dotyczy	nie dotyczy
Jerzy Koniecki	18,0	3,5	0,5	nie dotyczy	2,3%	3,6	22,0	nie dotyczy	nie dotyczy
Jerzy Pazura	18,0	3,5	0,5	nie dotyczy	2,3%	1,8	22,0	nie dotyczy	nie dotyczy
Marcin Dobrzański ⁵	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
Razem	153,5	10,5	3,0	nie dotyczy	1,8%	22,9	167,0	86,4	nie dotyczy

⁵ Stosownie do uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 5/2025 z dnia 20 listopada 2025 roku Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Marcinowi Dobrzańskiemu nie przysługuje wynagrodzenie za pełnione przez niego funkcje w Radzie Nadzorczej (w odniesieniu do wszystkich składników wynagrodzenia, o których mowa w punkcie 4.1.1. (4.1.1.1.- 4.1.1.3.) Polityki).

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej Spółki, poza Marcinem Dobrzańskim, w okresie sprawozdawczym otrzymywali podstawowe stałe miesięczne wynagrodzenie za pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej, ustalone na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Spółka, zgodnie z obowiązkami wynikającymi z przepisów ustawy z dnia 13 października 1998 roku o systemie ubezpieczeń społecznych, ponosiła także koszty składek na ubezpieczenie społeczne za Członków Rady Nadzorczej w częściach obciążających Spółkę.

W okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 29 maja 2025 roku Członkowie Rady Nadzorczej wynagradzani byli na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 3 z dnia 28 września 2023 roku w sprawie ustalenia wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki, zgodnie z którą ustalono miesięczne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki w następującej wysokości:

- Bogdan Dziewulski – 5 000,00 zł (słownie: pięć tysięcy złotych) brutto,
- pozostali Członkowie Rady Nadzorczej – 1 500,00 zł (słownie: tysiąc pięćset złotych) brutto.

Następnie, w okresie sprawozdawczym, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 15 z dnia 29 maja 2025 roku w sprawie ustalenia nowych zasad i wysokości wynagradzania Członków Rady Nadzorczej Spółki, ustaliło miesięczne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki w następującej wysokości:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – 2 000,00 zł (słownie: dwa tysiące złotych) miesięcznie brutto,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – 5 000,00 zł (słownie: pięć tysięcy złotych) miesięcznie brutto,
- pozostali Członkowie Rady Nadzorczej – 1 500,00 zł (słownie: tysiąc pięćset złotych) miesięcznie brutto.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ww. uchwałą ustaliło ponadto, że Członkom Rady Nadzorczej pełniącym funkcje w Komitecie Audytu przysługuje od Spółki wynagrodzenie w kwocie 500 zł (pięćset złotych) miesięcznie brutto.

Ponadto, w okresie sprawozdawczym, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z powołaniem w skład Rady Nadzorczej Marcina Dobrzańskiego jako Członka Rady Nadzorczej, uchwałą nr 5/2025 z dnia 20 listopada 2025 roku w sprawie ustalenia zasad wynagradzania Członka Rady Nadzorczej Spółki, postanowiło, że Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Marcinowi Dobrzańskiemu nie przysługuje wynagrodzenie za pełnione przez niego funkcje w Radzie Nadzorczej (w odniesieniu do wszystkich składników wynagrodzenia, o których mowa w punkcie 4.1.1. (4.1.1.1.- 4.1.1.3.) Polityki). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki potwierdziło przy tym, że w odniesieniu do Członka Rady Nadzorczej Marcina Dobrzańskiego nie mają zastosowania zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej Spółki określone we wskazanej powyżej uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 maja 2025 roku w sprawie ustalenia nowych zasad i wysokości wynagradzania Członków Rady Nadzorczej Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej w 2025 roku korzystali z pozafinansowych świadczeń wyłącznie w postaci ubezpieczenia OC na zasadach opisanych w punkcie 2.4. powyżej, z tym zastrzeżeniem, że ubezpieczenie obejmuje dodatkowy limit dla Członków Rady Nadzorczej.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej i Członków Komitetu Audytu nie uległy zmianie.

W 2025 roku Członkowie Rady nie zażądali zwrotu uzasadnionych kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej ani nie korzystali z prawa do innych świadczeń niepieniężnych.

3.4. Świadczenia na rzecz osób najbliższych Członków Rady Nadzorczej w 2025 roku

W skład wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym nie wchodziły świadczenia pieniężne ani niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych Członków Rady Nadzorczej.

IV. Informacje dodatkowe

4.1. Informacje dotyczące zmiany wynagrodzeń

Mając na względzie, że Spółka status spółki publicznej nabyła dopiero w toku roku 2025 (w związku z dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW, z dniem 24 czerwca 2025 roku), zgodnie dyspozycją art. 90g ust. 3 Ustawy informacje dotyczące lat obrotowych, za które Rada Nadzorcza nie była obowiązana do sporządzania sprawozdania o wynagrodzeniach (tj. za okresy poprzedzające dzień 1 stycznia 2025 roku, z wyłączeniem jednak roku 2024) zostały pominięte. Rada Nadzorcza wskazuje, że informacje dotyczące roku obrotowego 2024 (za który Rada Nadzorcza nie była obowiązana do sporządzania sprawozdania o wynagrodzeniach) zostały podane na podstawie danych ujawnionych w Prospekcie emisyjnym Spółki.

kwoty brutto w tys. zł ⁶		2024	2025	Zmiana RdR
wynagrodzenie Członków Zarządu	łącznie (w całym roku) wypłacane przez Grupę	242,2	283,2	+16,9%
	łącznie (w całym roku) wypłacane tylko przez Spółkę	204,0	240,0	+17,6%
	średnio na Członka (miesięcznie) wypłacane przez Grupę	20,2	23,6	+16,8%
	średnio na Członka (miesięcznie) wypłacane tylko przez Spółkę	17,0	20,0	+17,6%
wynagrodzenie Członków RN	łącznie (w całym roku) wypłacane przez Grupę	123,5	253,4	+105,2%
	łącznie (w całym roku) wypłacane tylko przez Spółkę	47,1	167,0	+254,6%
	średnio na Członka (miesięcznie) wypłacane przez Grupę	1,9	3,4	+78,9%
	średnio na Członka (miesięcznie) wypłacane tylko przez Spółkę	0,7	2,3	+228,6%
Średnie roczne wynagrodzenie pracowników Spółki niebędących Członkami Zarządu i RN		86,2	102,0	+18,3%
Zysk/Strata netto Spółki*		24 116	38 536	+59,8%
EBITDA (jednostkowa)*		31 005	50 548	+63,0%
Zysk/Strata netto Grupy*		52 756	56 607	+7,3%

⁶ Kwota brutto obejmuje kwotę wynagrodzenia wypłacaną osobie uprawnionej, składki ZUS po stronie osoby uprawnionej, składki PPK oraz zaliczkę na podatek dochodowy.

EBITDA (skonsolidowana)*	76 217	77 248	+1,4%
---------------------------------	--------	--------	-------

*dane pierwotnie opublikowane, nieuwzględniające korekt dokonanych w późniejszych okresach

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

Rada Nadzorcza ani Walne Zgromadzenie nie stwierdziły do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, aby zasady określania, obliczania i wypłacania wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej stały w sprzeczności z Polityką (z tym tylko zastrzeżeniem, że stosownie do informacji wskazanych powyżej, Polityka przyjęta została w trakcie okresu sprawozdawczego, w związku z dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu na rynku głównym GPW w 2025 roku). Jednocześnie Członkowie Rady ani Członkowie Zarządu nie otrzymują od Spółki innych świadczeń niż przewidziane Polityką.

Rada Nadzorcza stwierdza, że wynagrodzenie przyznane Prezesowi Zarządu (jako jednemu Członkowi Zarządu Spółki) przyczyniło się do jego pełnego zaangażowania w sprawowanie przez niego funkcji, motywowało go do realizacji celów biznesowych Spółki, a jego wysokość jest adekwatna do zajmowanego stanowiska.

W ocenie Rady nieprzyznanie Prezesowi Zarządu w okresie sprawozdawczym wynagrodzenia zmiennego nie wpłynęło negatywnie na jego zainteresowanie dynamicznym rozwojem Spółki, pozyskiwaniem nowych rynków oraz wprowadzaniem innowacyjnych rozwiązań podnoszących konkurencyjność Spółki na rynku. Rada Nadzorcza zauważa przy tym, że w odniesieniu do Prezesa Zarządu dodatkowym silnie motywującym elementem jest fakt posiadania przez Prezesa Zarządu (pośrednio poprzez A.T. Fundację Rodzinną z siedzibą w Warszawie, w której jest fundatorem, beneficjentem oraz Prezesem Zarządu) znacznego (większościowego) pakietu akcji w Spółce, ponieważ lepsze rezultaty osiągane przez Spółkę przekładają się na wysokość wypłacanej A.T. Fundacji Rodzinnej dywidendy.

W przekonaniu Rady Nadzorczej dotychczas przyjęta struktura w zakresie wynagrodzeń wpływała w 2025 roku w sposób pozytywny na motywację Prezesa Zarządu i przyczyniła się do realizacji strategii biznesowej i długookresowego stabilnego wzrostu wartości Spółki dla akcjonariuszy. Motywowała ponadto do odpowiedzialnych działań wobec kontrahentów, pracowników w perspektywie długookresowej. Prezes Zarządu, w ocenie Rady, z uwagi na przyjęty sposób wynagradzania, zachęcany jest do podejmowania przemyślanych działań skutkujących osiąganiem przez Spółkę coraz lepszych efektów ekonomicznych, przy zapewnieniu stabilności jej działania w dłuższych okresach.

Natomiast wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej, które jest niezależne od wyników Spółki i oparte jest wyłącznie o stałe wynagrodzenie o charakterze obligatoryjnym, zapewnia niezależność kontroli nad sytuacją ekonomiczną Spółki. Jednocześnie odpowiednia kontrola zapewnia stabilność i bezpieczeństwo rozwoju Spółki, co przekłada się na realizację długoterminowych celów.

W związku z powyższym w ocenie Rady Nadzorczej przyjęta przez Spółkę Polityka (a także dotychczasowe zasady wynagradzania, które nie stoją w sprzeczności z Polityką) wspiera prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem.

4.3. Wynagrodzenie od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej

Spółka tworzy grupę kapitałową w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, w której jednostką dominującą jest Spółka (tj. Grupa). W ramach Grupy funkcjonują 4 polskie spółki zależne. Spółki zależne wchodzące w skład Grupy objęte konsolidacją metodą pełną na dzień 31 grudnia 2025 roku to:

- **Optex S.A.** z siedzibą w Opcznie – spółka zależna, w której Spółka posiada 85,16% akcji;
- **Arlen-Tec Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie – spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów;
- **Tailor-ATG sp. z o.o.** z siedzibą w Dzierżoniowie – spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów;
- **Arlen Silesia Sp. z o.o.** z siedzibą w Rudzie Śląskiej – spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów.

W okresie sprawozdawczym następujący członkowie organów Spółki pobierali wynagrodzenie od innych podmiotów wchodzących w skład Grupy:

Imię i nazwisko	Podmiot wypłacający wynagrodzenie	Podstawa wynagrodzenia	Łączna wartość brutto wynagrodzenia za 2025 rok (w tys. PLN)
Andrzej Tabaczyński	Optex S.A.	Rada Nadzorcza	43,2
Jerzy Staniowski	Optex S.A.	Rada Nadzorcza	43,2
	Tailor-ATG sp. z o.o.	Rada Nadzorcza	0,0
Bogdan Dziewulski	Optex S.A.	Rada Nadzorcza	43,2

4.4. Uwzględnienie uchwały lub dyskusji Walnego Zgromadzenia dotyczącej poprzedniego sprawozdania o wynagrodzeniach

Mając na względzie, że Spółka status spółki publicznej nabyła dopiero w toku roku 2025 (w związku z dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW, z dniem 24 czerwca 2025 roku), Rada Nadzorcza nie była obowiązana do sporządzania sprawozdania o wynagrodzeniach za wcześniejsze okresy (tj. za okresy poprzedzające dzień 1 stycznia 2025 roku), a tym samym dotychczas Walne Zgromadzenie Spółki nie podejmowało uchwały ani też nie prowadziło dyskusji dotyczącej sprawozdania o wynagrodzeniach.

4.5. Informacje dotyczące odstępstw

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie stosowała odstępstw od procedury wdrażania Polityki ani jej stosowania, o których mowa w art. 90g ust. 2 pkt 8 Ustawy (z tym tylko zastrzeżeniem, że stosownie do informacji wskazanych powyżej, Polityka przyjęta została w trakcie okresu sprawozdawczego, w związku z dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu na rynku głównym GPW z dniem 24 czerwca 2025 roku).

4.6. Poddanie sprawozdania ocenie biegłego rewidenta

Zgodnie z artykułem 90g ust. 10 Ustawy niniejsze sprawozdanie zostanie przedstawione biegłemu rewidentowi i poddane jego ocenie.

V. Wniosek do Walnego Zgromadzenia Spółki

Przedkładając niniejsze sprawozdanie, Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o wyrażenie pozytywnej opinii w jej przedmiocie.

Warszawa, dnia 26 maja 2026 roku

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Jerzy Staniewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	
Bogdan Dziewulski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	
Wiesław Kaczmarek	Członek Rady Nadzorczej	
Joanna Teresa Georgijewska	Członkini Rady Nadzorczej	
Jerzy Koniecki	Członek Rady Nadzorczej	

Jerzy Pazura	Członek Rady Nadzorczej	
Marcin Dobrzański	Członek Rady Nadzorczej	