

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej XPLUS S.A.**  
**o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za 2025 rok**

**1. Wprowadzenie**

XPLUS S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Puławskiej 435A (02-801) („Spółka”) została zawiązana dnia 9 listopada 2007 roku aktem notarialnym Rep. A nr 15682/2007.

Dnia 8 stycznia 2008 r. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000296278 i od tego dnia prowadzi działalność pod firmą XPLUS Spółka Akcyjna.

**Podstawowe informacje o spółce**

**Firma:** XPLUS SPÓŁKA AKCYJNA

**Siedziba:** Warszawa 02-801, ul. Puławska 435A

**Tel/fax:** 022 295 02 50/022 295 02 99

**KRS:** 0000296278 (wpis z 08.01.2008)

**nr Regon:** 141-184-166

**nr NIP:** 521-346-31-69

**PKD:** 62.09.Z

W wypełnieniu obowiązków wynikających z art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 592, z późn. zm); („**Ustawa o ofercie**”), Rada Nadzorcza Spółki sporządza sprawozdanie o wynagrodzeniach („**Sprawozdanie**”), przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych lub należnych poszczególnym członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym.

W Spółce przyjęto Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej XPLUS S.A., która weszła w życie z dniem dopuszczenia akcji spółki XPLUS S.A. do obrotu na rynku regulowanym tj. z dniem 5 października 2023 r. („**Polityka Wynagrodzeń**”).

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Prezentowane w niniejszym Sprawozdaniu dane są kompleksowe. Wszystkie kwoty pieniężne w Sprawozdaniu są przedstawione w polskich złotych i w ujęciu brutto.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało poddane ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1–5 oraz 8 Ustawy o ofercie. Podmiotem uprawnionym do oceny sprawozdania o wynagrodzeniach jest UHY ECA Audyt sp. z o.o.

Spółka poniżej przedstawia podsumowanie najważniejszych wydarzeń dotyczących wynagrodzeń za rok obrotowy objęty sprawozdaniem:

### **1.1. Zmiany w składzie członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej**

Skład Zarządu Spółki począwszy od 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 r. przedstawiał się następująco:

- 1) Karol Sudnik – Prezes Zarządu
- 2) Katarzyna Zyzak – Członek Zarządu
- 3) Jakub Sender – Członek Zarządu

Począwszy od 1 stycznia 2025 r. skład Rady Nadzorczej Spółki prezentował się następująco:

- 1) Michał Stalmach – Członek Rady Nadzorczej
- 2) Izabela Stalmach-Szczeszek – Członek Rady Nadzorczej
- 3) Marcin Stosio – Członek Rady Nadzorczej
- 4) Marcin Karpiński – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Robert Strzelecki – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 10 czerwca 2025 r., Spółka powzięła informację o rezygnacji Pana Marcina Stosio z funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 11 czerwca 2025 r.

W dniu 9 lipca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po wznowieniu obrad rozpoczętych 26 czerwca 2025 r. podjęło uchwałę w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej. W ramach tej uchwały postanowiono odwołać Pana Roberta Strzeleckiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz powołać Pana Szczepana Strublewskiego i Pana Jerzego Kufła do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 11 grudnia 2025 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podczas którego została podjęta uchwała w sprawie powołania Pana Sebastiana Szałachowskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2025 prezentował się następująco:

- 1) Michał Stalmach – Członek Rady Nadzorczej
- 2) Marcin Karpiński – Członek Rady Nadzorczej

- 3) Szczepan Strublewski – Członek Rady Nadzorczej
- 4) Jerzy Kufel – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Sebastian Szałachowski – Członek Rady Nadzorczej

## **1.2. Kluczowe zmiany**

W raportowanym okresie nie było zmiany w Polityce Wynagrodzeń.

## **1.3. Odstępstwa od Polityki wynagrodzeń**

W raportowanym okresie nie miały miejsca odstępstwa od Polityki Wynagrodzeń.

## **1.4. Zmiana metodologii sporządzania Sprawozdania**

W raportowanym okresie metodologia sporządzania Sprawozdania nie uległa zmianie.

## **2. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami**

### **2.1. Wynagrodzenie Członków Zarządu**

Poniższe zestawienie prezentuje pełne wynagrodzenia, w tym świadczenia, niezależnie od ich formy, otrzymane przez poszczególnych członków Zarządu lub należne poszczególnym członkom Zarządu w raportowanym okresie.

Wynagrodzenie Członków Zarządu obejmuje stałe i zmienne składniki wynagrodzenia. Wysokość wynagrodzenia stałego ma na celu odzwierciedlenie poziomu doświadczenia zawodowego i stażu pracy oraz nie stanowi zachęty do przyjmowania nadmiernego ryzyka, w związku z tym nie jest powiązane z wynikami pracy.

W raportowanym okresie żaden z Członków Zarządu nie pobierał dodatkowych świadczeń emerytalno-rentowych oraz świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych przyznanych na rzecz osób najbliższych, zdefiniowanych w art. 90g ust. 5 Ustawy o ofercie.

W raportowanym okresie żaden z Członków Zarządu nie uzyskał wynagrodzenia jednorazowego lub o charakterze nadzwyczajnym, przy czym w kwietniu 2025 została wypłacona premia Członkowi Zarządu za 2024 rok w kwocie 50 tys. PLN brutto, natomiast w kwietniu 2026 została wypłacona premia Członkowi Zarządu za 2025 rok w kwocie 100 tys. PLN brutto.

Spółka wykazuje kwoty wszystkich premii w Sprawozdaniu obejmującym rok, w którym zostały wypłacone lub stały się wymagalne.

Członkom Zarządu mogą być przyznawane wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych.

Wynagrodzenie przyznane Członkom Zarządu za 2025 rok:

Imię i nazwisko członka Zarządu	Stale Składniki Wynagrodzenia – (stosunek korporacyjny)	Stale Składniki Wynagrodzenia – (stosunek umowny) – kontrakt b2b	Stale Składniki Wynagrodzenia – (stosunek umowny) – umowa o pracę	Stale Składniki Wynagrodzenia – Dodatkowe świadczenia pieniężne i niepieniężne	Inne stale Składniki Wynagrodzenia – jeśli są	Suma stale składniki
Karol Sudnik	120 000,00	0,00	205 823,00	0,00	0,00	325 823,00
Katarzyna Zyzak	36 000,00	336 000,00	0,00	0,00	0,00	372 000,00
Jakub Sender	36 000,00	324 000,00	0,00	0,00	0,00	360 000,00

Imię i nazwisko Członka Zarządu	Zmienne Składniki Wynagrodzenia – Premia roczna	Zmienne Składniki Wynagrodzenia – akcje liczba (program motywacyjny)	Zmienne Składniki Wynagrodzenia – akcje wartość (program motywacyjny)	Zmienne Składniki Wynagrodzenia – inne	Suma zmienne składniki
Karol Sudnik	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Katarzyna Zyzak	100 000,00	0,00	0,00	0,00	100 000,00
Jakub Sender	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Imię i nazwisko Członka Zarządu	Suma wszystkich składników wynagrodzenia	Proporcja wynagrodzenia zmiennego i stałego Zmienne – %	Proporcja wynagrodzenia zmiennego i stałego Stale – %
Karol Sudnik	325 823,00	0%	100%
Katarzyna Zyzak	472 000,00	21%	79%
Jakub Sender	360 000,00	0%	100%

Podmiot	Transakcje pomiędzy XPLUS a podmiotami powiązanymi z członkami organów Spółki
Kancelaria Prawna Stalmach Szczeszek Kancelaria sp.j.**	305 546,66
Sebastian Szałachowski 077.pl***	204 687,30
QFL JERZY KUFEL****	3 871,79

\*\*Kancelaria Prawna Stalmach Szczeszek Kancelaria sp.j. – XPLUS wypłacał wynagrodzenie na podstawie Umowy z zawartej pomiędzy Spółką a Stalmach Szczeszek Kancelaria sp.j. (dawniej: Szczeszek i Wspólnicy sp.k.) tj. spółką powiązaną z Członkiem Rady Nadzorczej Panią Izabelą Darią Stalmach-Szczesze.k Pani Izabela Daria Stalmach-Szczeszek nie jest powiązana osobowo ani kapitałowo oraz nie pozostaje w relacjach rodzinnych z Członkiem Rady Nadzorczej, Panem Michałem Stalmachem.

\*\*\* Sebastian Szałachowski 077.pl – XPLUS wypłacał wynagrodzenie na podstawie Umowy o współpracy zawartej w dniu 12.02.2025 r. pomiędzy Spółką a Sebastian Szałachowski 077.pl tj. podmiotem powiązanym z Członkiem Rady Nadzorczej Panem Sebastianem Szałachowskim.

\*\*\*\* QFL Jerzy Kufel – XPLUS dokonał zapłaty za fakturę wystawioną przez podmiot QFL Jerzy Kufel tj. podmiotem powiązanym z Członkiem Rady Nadzorczej Panem Jerzym Kuflem.

## 2.2. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej

W raportowanym okresie żaden z Członków Rady Nadzorczej nie pobierał dodatkowych świadczeń emerytalno-rentowych oraz świadczeń pieniężnych lub

niepieniężnych przyznanych na rzecz osób najbliższych, zdefiniowanych w art. 90g ust. 5 Ustawy o ofercie.

W raportowanym okresie żaden z Członków Rady Nadzorczej nie uzyskał wynagrodzenia jednorazowego lub o charakterze nadzwyczajnym.

Członkom Rady Nadzorczej mogą być przyznawane wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych.

<i>Imię i nazwisko Członka Rady Nadzorczej</i>	<i>Suma wszystkich składników wynagrodzenia</i>	<i>Wynagrodzenie za pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej</i>	<i>Wynagrodzenie za udział w Komitetach Audytu i Wynagrodzeń</i>
<i>Izabela Stalmach-Szczeszek</i>	63 311,98	53 880,47	9 431,51
<i>Marcin Karpiński</i>	70 276,32	56 980,80	13 295,52
<i>Marcin Stosio</i>	34 144,38	25 302,75	8 841,63
<i>Michał Stalmach</i>	61 409,07	52 233,33	9 175,74
<i>Robert Strzelecki</i>	35 062,57	29 838,80	5 223,77
<i>Szczepan Strublewski</i>	30 588,83	27 264,95	3 323,88
<i>Jerzy Kufel</i>	30 800,33	27 426,92	3 373,41
<i>Sebastian Szałachowski</i>	3 216,66	3 216,66	0,00

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

Całkowite wynagrodzenie jest zgodne z Polityką Wynagrodzeń. Wynika to w szczególności z następujących okoliczności:

- 1) Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie według jasnych kryteriów, które składają się z elementów stałych i zmiennych, co wpływa na zwiększenie ich motywacji i wydajności pracy,
- 2) wynagrodzenie Członków Zarządu ustala się adekwatnie do zajmowanego stanowiska, zakresu obowiązków oraz skali działalności Spółki,
- 3) model wynagradzania Członków Zarządu zakłada system określania wynagrodzenia dla Członków Zarządu Spółki, w którym wynagrodzenie Członka Zarządu Spółki składa się z wynagrodzenia stałego, stanowiącego wynagrodzenie miesięczne, podstawowe i wynagrodzenie zmienne, które uzależnione jest od wyników Spółki,
- 4) ustalając wynagrodzenie Spółka ma na względzie możliwości finansowe Spółki oraz konieczność zapewnienia efektywności w wykonywaniu zadań przypisanych Członkom Zarządu,
- 5) stałe składniki wynagrodzenia Członków Zarządu stanowią na tyle dużą część łącznej wysokości wynagrodzenia, aby było możliwe prowadzenie elastycznej polityki dotyczącej zmiennych składników wynagrodzenia,

- 6) zasady kształtowania wynagrodzeń w części zmiennej określone są w powiązaniu z celami zarządczymi i zadaniami mającymi na celu wdrażanie przyjętej strategii Spółki, kierunków rozwoju oraz sprzyjają długoterminowej stabilności Spółki.

Celem Polityki jest ustalenie zasad wynagradzania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, które mają przyczynić się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki, co ma wpływ na długoterminowe wyniki Spółki.

Poziom wynagrodzenia Członków Zarządu jest wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania Spółką i realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów Spółki oraz sprawowania nad nią nadzoru. Przewidziane w Polityce ramowe zasady przyznawania stałych i zmiennych składników wynagrodzenia, jak również wytyczne dotyczące relacji procentowej stałych i zmiennych składników wynagrodzenia Członków Zarządu, zaś w odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej (od momentu ustalenia wynagrodzenia przez Walne Zgromadzenie w dniu 11 stycznia 2024 r.) zasady dotyczące przyznawania wyłącznie stałych składników wynagrodzenia, sprzyjają sprawowaniu odpowiedzialnego zarządzania i nadzoru, co jest kluczowe z punktu widzenia realizacji długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki. Realizacji celów w tym strategii biznesowej, mają sprzyjać również wysokość, zasady i struktura wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej oraz uwzględnienie aktualnej sytuacji finansowej Spółki przy ich przyznawaniu.

Polityka Wynagrodzeń przyczynia się do realizacji określonych w niej celów, co ma również wpływ na długoterminowe wyniki Spółki. Polityka Wynagrodzeń przyczynia się do powyższego w szczególności poprzez:

- 1) zastosowanie modelu wynagrodzenia motywującego do osiągnięcia wyznaczonych celów biznesowych przez Zarząd Spółki,
- 2) zapewnienie spójnego i motywacyjnego systemu wynagradzania Członków Zarządu,
- 3) kształtowanie wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu w powiązaniu z realizowaniem postawionych celów zarządczych, oraz
- 4) zapewnienie transparentności kosztów wynagrodzeń organów Spółki oraz zasad ich kształtowania.

#### **4. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników**

Aby zapewnić motywacyjny charakter wynagradzania członków Zarządu, zasady kształtowania wynagrodzeń w części zmiennej określone są w powiązaniu z celami zarządczymi i zadaniami mającymi na celu wdrażanie przyjętej strategii Spółki, kierunków rozwoju oraz sprzyjają długoterminowej stabilności Spółki. Do ogólnych celów zarządczych należą: sprzedaż nowych produktów i usług Spółki, pozyskiwanie

nowych klientów zgodnie z przyjętą strategią rozwoju, wzrost innowacyjności Spółki poprzez realizację projektów rozwojowych zgodnych z kierunkami opisanymi w strategii Spółki, utrzymywanie wysokiej jakości obsługi klienta oraz poziomu satysfakcji ze świadczonych usług.

Zmienne składniki wynagrodzeń są ustalane w ten sposób, że nie powinny stanowić zachęty do podejmowania nadmiernego ryzyka w działalności Spółki.

Zmienne składniki wynagrodzenia są wypłacane w oparciu o przejrzyste zasady i kryteria oraz w sposób zapewniający efektywną realizację Polityki Wynagrodzeń. Do oceny indywidualnych efektów pracy stosuje się kryteria w zakresie wyników finansowych i niefinansowych. Podstawą do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy danego Członka Zarządu, biorąc pod uwagę, między innymi: (i) jakościową ocenę działań podejmowanych przez Członka Zarządu w istotnych obszarach funkcjonowania Spółki tj. inwestycyjnych, operacyjnych, finansowych, prawnych, raportowania, systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, zarządzania zasobami ludzkimi, działań mających na celu uwzględnienia interesów społecznych w działalności Spółki, przyczynianie się Spółki do ochrony środowiska oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom społecznym działalności Spółki i ich likwidowanie oraz jakość współpracy pomiędzy Zarządem/Członkiem Zarządu a Radą Nadzorczą, jak również (ii) wynik finansowy Spółki, osiągnięty w danym roku obrotowym oraz (iii) realizację celów zarządczych obejmujących między innymi osiągnięcie założonych KPI z uwzględnieniem bieżącej sytuacji na rynkach finansowych, osiągnięcie efektów realizowanych prac, sprzedaż nowych produktów, a także wzrost Spółki poprzez rozwój sieci sprzedaży, pilotaży oraz wdrożeń.

Wzajemne proporcje zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia Członków Zarządu są uzależnione od realizacji celów zarządczych, przy czym wysokość wynagrodzenia zmiennego w tym premii rocznej oraz premii uznaniowej (nagrody) nie może przekroczyć 50% rocznego wynagrodzenia stałego.

Ogólne wyniki Spółki, przyjmowane dla celów określenia zmiennych składników wynagrodzenia, uwzględniają poziom ponoszonego ryzyka, w szczególności ryzyka płynności, ryzyka kredytowego oraz ryzyka koncentracji, a także powinny opierać się na zbadanych sprawozdaniach finansowych za rok obrotowy Spółki.

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

Spółka skorzystała z wyłączenia z art.90g ust. 3 Ustawy o ofercie, prezentując w ujęciu rocznym dane za 2025 oraz 2024 rok.

<b>Dane w tys. zł</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Wynagrodzenie zarządu (łącznie) (w tys. PLN)	1157	1440
Zmiana w ujęciu rocznym	-20%	-41%
Średnie wynagrodzenie członka zarządu (łącznie) (w tys. PLN)	370	240
Zmiana w ujęciu rocznym	35%	-41%
Wynagrodzenie rady nadzorczej (łącznie)	329	341
Zmiana w ujęciu rocznym	-4%	100%
Średnie wynagrodzenie rady nadzorczej (łącznie)	41	49
Zmiana w ujęciu rocznym	20%	100%
Przychody ze sprzedaży (w tys. PLN)	58351	60118
Zmiana w ujęciu rocznym	-3%	13%
Zysk/strata netto (w tys. PLN)	8489	6436
Zmiana w ujęciu rocznym	24%	167%
Średnie wynagrodzenie pracowników Spółki (roczne)* (w tys. PLN)	165	157
Zmiana w ujęciu rocznym	5%	17%

#### **6. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej**

Spółką dominującą wobec Spółki jest FCBSL sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W okresie objętym Sprawozdaniem nie było wypłat z FCBSL Sp. z o.o. dla Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki.

#### **7. 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 objętym sprawozdaniem Spółka nie przyznała ani nie oferowała Członkom Zarządu ani Członkom Rady Nadzorczej żadnych instrumentów finansowych.

#### **8. Informacja na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia**

Spółka nie żądała zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

#### **9. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy o ofercie, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa**

W raportowanym okresie Spółka nie skorzystała z odstępstw od stosowania Polityki Wynagrodzeń.

#### **10. Weryfikacja Polityki Wynagrodzeń**

Komitet Wynagrodzeń oraz Rada Nadzorcza Spółki dokonały corocznej weryfikacji Polityki Wynagrodzeń, nie zgłaszając zastrzeżeń co do treści dokumentu.

**11. Wyjaśnienie o sposobie uwzględnienia uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki opiniującej poprzednie sprawozdanie o wynagrodzeniach**

Uwzględniając, że uchwałą nr 8/2025 z dnia 26 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pozytywnie zaopiniowało sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki dotyczące wynagrodzeń Rady Nadzorczej i Zarządu w 2024 roku, niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzono przez Radę Nadzorczą Spółki wedle analogicznych zasad, co w roku ubiegłym.