

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ TEGAS S.A.**

**O WYNAGRODZENIACH  
CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ  
ZA ROK 2025**



**DĄBROWA, DNIA 26 MAJA 2026 ROKU**

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'M' followed by a vertical line and a horizontal line.

**SPIS TREŚCI**

|  |    |
|--|----|
| 1. WSTĘP .....   | 3  |
| 2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ .....   | 3  |
| 3. WYSOKOŚĆ CAŁKOWITEGO WYNAGRODZENIA W PODZIALE NA SKŁADNIKI ORAZ WZAJEMNE PROPORCJE MIĘDZY TYMI SKŁADNIKAMI.....   | 5  |
| 4. WYJAŚNIENIE SPOSOBU, W JAKI CAŁKOWITE WYNAGRODZENIE JEST ZGODNE Z POLITYKĄ WYNAGRODZEŃ, W TYM W JAKI SPOSÓB PRZYCZYNIĄ SIĘ DO OSIĄGNIĘCIA DŁUGOTERMINOWYCH WYNIKÓW SPÓŁKI.....  | 6  |
| 5. INFORMACJE NA TEMAT SPOSOBU, W JAKI ZOSTAŁY ZASTOSOWANE KRYTERIA DOTYCZĄCE WYNIKÓW .....  | 7  |
| 6. INFORMACJE O ZMIANIE, W UJĘCIU ROCZNYM, WYNAGRODZENIA, WYNIKÓW SPÓŁKI ORAZ ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA PRACOWNIKÓW SPÓŁKI NIEBĘDĄCYCH CZŁONKAMI ZARZĄDU ANI RADY NADZORCZEJ, W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM .....                          | 10 |
| 7. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA OD PODMIOTÓW NALEŻĄCYCH DO TEJ SAMEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ .....   | 11 |
| 8. LICZBA PRYZNANYCH LUB ZAOFEROWANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ GŁÓWNE WARUNKI WYKONYWANIA PRAW Z TYCH INSTRUMENTÓW, W TYM CENĘ I DATĘ WYKONANIA ORAZ ICH ZMIANY .....  | 11 |
| 9. INFORMACJE NA TEMAT KORZYSTANIA Z MOŻLIWOŚCI ŻĄDANIA ZWROTU ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZENIA .....  | 12 |
| 10. 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..... | 12 |

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Nazwa spółki                | TESGAS S.A.   |
| Okres objęty sprawozdaniem: | 01.01.2025-31.12.2025   |
| Poziom zaokrąglenie:        | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |

## 1. WSTĘP

Niniejsze sprawozdanie dotyczące wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej spółki TEGAS S.A. (dalej: „Spółka”) za rok obrotowy 2025 (dalej: „Sprawozdanie”) zostało sporządzone na podstawie art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2025 r., poz. 592, dalej: „Ustawa o ofercie”) i obejmuje kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej lub im należnych w roku obrotowym 2025, zgodnie z polityką wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej przyjętą uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 21 lipca 2020 roku, polityką wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej, przyjętą uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16.06.2025 r. (w brzmieniu nadanym jej uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 21 lipca 2020 roku) oraz uchwałą Rady Nadzorczej nr 14 z dnia 19.05.2025 r. (dalej: „Polityka Wynagrodzeń”).

Zgodnie z Ustawą o ofercie członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za sporządzenie Sprawozdania zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności za jego kompletność oraz za informacje w nim zawarte. Odpowiedzialność Rady Nadzorczej obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie kompletnego Sprawozdania wolnego od istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za weryfikację poprawności informacji zawartych w Sprawozdaniu.

Sprawozdanie zostało przyjęte uchwałą Rady Nadzorczej nr 9 z dnia 26 maja 2026 roku oraz zostanie poddane ocenie biegłego rewidenta zgodnie z wymogami art. 90g ust. 10 Ustawy o ofercie.

O ile w Sprawozdaniu nie nadano znaczenia definicjom, należy je rozumieć zgodnie ze znaczeniem nadanym w Polityce Wynagrodzeń.

Ze względu na fakt, iż w skład wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie wchodzi świadczenia pieniężne i/lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych niniejsze Sprawozdanie nie zawiera informacji na ten temat.

Zgodnie z wymogiem przewidzianym w art. 90g ust. 8 Ustawy o ofercie wyjaśniamy, że poprzednie sprawozdanie o wynagrodzeniach obejmujące okres za rok 2024 zostało zaopiniowane przez walne zgromadzenie Spółki (dalej: „Walne Zgromadzenie”) w Uchwale nr 23 z dnia 16 czerwca 2025 roku w sprawie wyrażenia opinii o sprawozdaniu Rady Nadzorczej TEGAS o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2024. W wydanej uchwale Walne Zgromadzenie po rozpatrzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2024 oraz zapoznaniu się z oceną niezależnego biegłego rewidenta pozytywnie zaopiniowało przedmiotowe sprawozdanie, przyjęte uchwałą Rady Nadzorczej nr 10 z dnia 19 maja 2025 roku. Uchwała Walnego Zgromadzenia nie zawierała żadnych wskazówek, sugestii dotyczących kolejnego sprawozdania o wynagrodzeniach.

Wszystkie dane dotyczące wynagrodzeń w niniejszym Sprawozdaniu są kwotami brutto.

## 2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki Zarząd jest wieloosobowy i składa się od dwóch do sześciu członków, w tym: prezesa zarządu, od jednego do trzech wiceprezesów zarządu i maksymalnie dwóch członków zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Zarząd Spółki dominującej powoływany jest w ten sposób, że Rada Nadzorcza powołuje najpierw prezesa zarządu, a następnie na jego wniosek wiceprezesów oraz członków zarządu. Członkiem zarządu może być tylko osoba fizyczna, posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych.

Skład Zarządu Spółki w roku obrotowym 2025, tj. od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku, przedstawiał się następująco:

- Włodzimierz Kocik - Prezes Zarządu – sprawowanie funkcji w całym 2025 roku,
- Jarosław Kocik – Członek Zarządu – sprawowanie funkcji w całym 2025 roku.

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

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Nazwa spółki                | TESGAS S.A.   |
| Okres objęty sprawozdaniem: | 01.01.2025-31.12.2025   |
| Poziom zaokrąglenia:        | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |

**Tabela 1. Skład Zarządu**

| Imię i Nazwisko   | Funkcja         | Okres pełnienia funkcji w 2025 roku |
|-------------------|-----------------|-------------------------------------|
| Włodzimierz Kocik | Prezes Zarządu  | 01.01.2025 – 31.12.2025             |
| Jarosław Kocik    | Członek Zarządu | 01.01.2025 – 31.12.2025             |

Źródło: Emitent

**Tabela 2. Skład Rady Nadzorczej**

| Imię i Nazwisko   | Funkcja                            | Okres pełnienia funkcji w 2024 roku |
|-------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Piotr Stobiecki   | Przewodniczący Rady Nadzorczej     | od 01.01. do 16.06.2025             |
| Tomasz Skoczyński | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | od 01.01. do 16.06.2025             |
| Elżbieta Kocik    | Sekretarz Rady Nadzorczej          | od 01.01. do 16.06.2025             |
| Mariusz Mirek     | Członek Rady Nadzorczej            | od 01.01. do 16.06.2025             |
| Łukasz Kalupa     | Członek Rady Nadzorczej            | od 01.01. do 16.06.2025             |

Źródło: Emitent

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej, w dniu 16 czerwca 2025 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TEGAS S.A. powołało do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej i zdecydowało o jej pięcioosobowym składzie, który przedstawiał się następująco:

| Imię Nazwisko    | Funkcja                            | Okres pełnienia funkcji |
|------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Jacek Krzyżaniak | Przewodniczący Rady Nadzorczej     | od 16.06. do 28.08.2025 |
| Piotr Stobiecki  | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | od 16.06. do 28.08.2025 |
| Joanna Rudnicka  | Sekretarz Rady Nadzorczej          | od 16.06. do 28.08.2025 |
| Mariusz Mirek    | Członek Rady Nadzorczej            | od 16.06. do 28.08.2025 |
| Radosław Wałęsa  | Członek Rady Nadzorczej            | od 16.06. do 28.08.2025 |

Dnia 28 sierpnia 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dokonało wyboru następujących członków Rady Nadzorczej i zdecydowało o jej sześciuosobowym składzie, który na dzień 31 grudnia 2025 roku przedstawiał się następująco:

| Imię Nazwisko     | Funkcja  | Okres pełnienia funkcji |
|-------------------|--|-------------------------|
| Jacek Krzyżaniak  | Przewodniczący Rady Nadzorczej   | od 28.08. do 31.12.2025 |
| Piotr Stobiecki   | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej   | od 28.08. do 31.12.2025 |
| Joanna Rudnicka   | Sekretarz Rady Nadzorczej  | od 28.08. do 31.12.2025 |
| Katarzyna Pótorak | Członek Rady Nadzorczej delegowany do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych | od 28.08. do 31.12.2025 |
| Mariusz Mirek     | Sekretarz Rady Nadzorczej  | od 28.08. do 31.12.2025 |
| Radosław Wałęsa   | Członek Rady Nadzorczej  | od 28.08. do 31.12.2025 |

### 3. WYSOKOŚĆ CAŁKOWITEGO WYNAGRODZENIA W PODZIALE NA SKŁADNIKI ORAZ WZAJEMNE PROPORCJE MIĘDZY TYMI SKŁADNIKAMI

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie stałe uzależnione od pełnionej funkcji w ramach rady nadzorczej, natomiast względem członków Zarządu dokonywane jest rozróżnienie pomiędzy wynagrodzeniem:

- stałym, stanowiącym miesięczne wynagrodzenie podstawowe,
- wynagrodzeniem zmiennym, stanowiącym wynagrodzenie uzupełniające za poprzedni rok obrotowy Spółki, które jest uzależnione od osiągniętych wyników oraz realizacji celów zarządczych, opisanych w dalszej części sprawozdania.

Członkowie Zarządu pobierają wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę, kontraktu menedżerskiego lub innej umowy cywilnoprawnej. Zmienne składniki wynagrodzenia przysługujące członkom Zarządu są wypłacane w sposób przejrzysty i zapewniający efektywną realizację Polityki Wynagrodzeń. Późiom wynagrodzenia zmiennego członków Zarządu za rok obrotowy Spółki nie może przekroczyć 150% podstawowego wynagrodzenia rocznego członka Zarządu w poprzednim roku obrotowym.

W okresie, za który sporządzono Sprawozdanie osobom objętym Polityką Wynagrodzeń Spółka wypłaciła wynagrodzenia w następujących, całkowitych kwotach:

Tabela 3. Wynagrodzenia członków Zarządu (dane w PLN)

| Imię i Nazwisko (funkcja)            | Rok  | Część stała wynagrodzenia | Część zmienna wynagrodzenia | Inne Świadczenia | Łączna wartość wynagrodzeń | Proporcje pomiędzy składnikami wynagrodzeń |
|--------------------------------------|------|---------------------------|-----------------------------|------------------|----------------------------|--|
| Włodzimierz Kocik<br>Prezes Zarządu  | 2025 | 714 000                   | 521 136                     | 7 720            | 1 242 856                  | 72,99%                                     |
| Jarostaw Kocik<br>Wiceprezes Zarządu | 2025 | 180 000                   | 88 830                      | 5 900            | 274 730                    | 49,35%                                     |

**Źródło: Emitent**

Zgodnie z przyjętą Polityką Wynagrodzeń członkom Zarządu przysługuje prawo do Świadczeń Dodatkowych przyznawanych przez Radę Nadzorczą oraz do korzystania z określonych urządzeń i zasobów stanowiących mienie Spółki w zakresie niezbędnym do wykonania funkcji. Poniżej zestawiono świadczenia niepieniężne, z których mogą korzystać lub korzystają członkowie Zarządu:

- ubezpieczenie odpowiedzialności władz spółki - Spółka zawarła polisę D&O na łączną sumę ubezpieczenia 10 mln zł. Ubezpieczenie obejmuje okres od 1 listopada 2025 do 31 października 2026 roku i jest kontynuacją polis zawartych w latach wcześniejszych. Ochrona ubezpieczeniowa obejmuje m. in. członków władz (zarządów i rad nadzorczych) spółek należących do Grupy. Ze względu na fakt, że polisa ubezpieczeniowa nie wskazuje imiennie osób objętych ubezpieczeniem (ubezpieczonych), a wskazuje jedynie na grupy osób objętych ubezpieczeniem w okresie ubezpieczeniowym, to nie jest możliwe ustalenie przychodu danej osoby fizycznej (np. członka Zarządu) w postaci otrzymania nieodpłatnych świadczeń. Dlatego Spółka (na podstawie wyroku Trybunału Konstytucyjnego z dnia 8 lipca 2014 roku, sygn. akt: K 7/13, sentencja ogłoszona dnia 8 lipca 2014 r. w Dz. U. 2014 poz. 947) nie traktuje tego jako świadczenie nieodpłatne;
- samochód służbowy przydzielony do wyłącznej dyspozycji z możliwością odpłatnego korzystania do celów prywatnych na podstawie zawartych ze Spółką umów najmu, reprezentowaną w tym przedmiocie przez Radę Nadzorczą;
- nieodpłatna możliwość korzystania z karty paliwowej na pokrycie kosztów podróży;
- służbowe laptopy oraz telefony komórkowe, których nieodpłatne użytkowanie zostało określone na podstawie wewnętrznych regulacji obowiązujących w Spółce. Zgodnie z regulacjami wewnętrznymi urzędzenia techniczne mogą być wykorzystywane wyłącznie w celach służbowych;
- możliwość nieodpłatnego udziału w szkoleniach lub innych przedsięwzięciach, których tematyka dotyczy rodzaju wykonywanej pracy oraz mające na celu podnoszenie kwalifikacji w związku z wykonywaniem obowiązków służbowych;
- ponoszenie przez Spółkę udokumentowanych, niezbędnych wydatków poniesionych w związku z wykonywaniem obowiązków służbowych w zakresie i wysokości odpowiedniej do powierzonych funkcji;
- świadczenia wynikające z przepisów BHP.

Ponadto członkowie organów Spółki mają możliwość przystąpienia do pracowniczych planów kapitałowych (PPK), których zasada działania regulowana jest ustawą z dnia 4 października 2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 427 z późn. zm.).

**Tabela 4. Wypłacone wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej (dane w PLN.)**

| Imię i Nazwisko (funkcja)   | Rok                     | Część stała wynagrodzenia | Część zmienna wynagrodzenia | Inne świadczenia | Łączna wartość wynagrodzeń | Proporcje pomiędzy składnikami wynagrodzeń |
|---|-------------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------|----------------------------|--|
| Piotr Stobiecki<br>Przewodniczący Rady Nadzorczej do 16.06.2025<br>Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 16.06.2025 | od 01.01. do 31.12.2025 | 59 500                    | -                           | -                | 59 500                     | -  |
| Jacek Krzyżaniak<br>Przewodniczący Rady Nadzorczej  | od 16.06. do 31.12.2025 | 35 750                    | -                           | -                | 35 750                     | -  |
| Tomasz Skoczyński<br>Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej   | od 01.01. do 16.06.2025 | 24 750                    | -                           | -                | 24 750                     | -  |
| Elżbieta Kocik<br>Sekretarz Rady Nadzorczej   | od 01.01. do 16.06.2025 | 24 750                    | -                           | -                | 24 750                     | -  |
| Joanna Rudnicka<br>Sekretarz Rady Nadzorczej  | od 16.06. do 31.12.2025 | 29 250                    | -                           | -                | 29 250                     | -  |
| Mariusz Mirek<br>Członek Rady Nadzorczej  | od 01.01. do 31.12.2025 | 50 400                    | -                           | -                | 50 400                     | -  |
| Łukasz Kalupa<br>Członek Rady Nadzorczej  | od 01.01. do 16.06.2025 | 23 100                    | -                           | 319              | 23 419                     | -  |
| Radosław Wałęsa<br>Członek Rady Nadzorczej  | od 16.06. do 31.12.2025 | 27 300                    | -                           | -                | 27 300                     | -  |
| Katarzyna Pótorak<br>Członek Rady Nadzorczej  | od 28.08. do 31.12.2025 | 22 550                    | -                           | -                | 22 550                     | -  |

Źródło: Emitent

**4. WYJAŚNIENIE SPOSOBU, W JAKI CAŁKOWITE WYNAGRODZENIE JEST ZGODNE Z POLITYKĄ WYNAGRODZEŃ, W TYM W JAKI SPOSÓB PRZYCZYNIĄ SIĘ DO OSIĄGNIĘCIA DŁUGOTERMINOWYCH WYNIKÓW SPÓŁKI**

Od daty wejścia w życie postanowień Polityki Wynagrodzeń (tj. 21 lipca 2020 roku na podstawie uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki) 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.

Polityka Wynagrodzeń przyczynia się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów Spółki oraz jej stabilności. Celem jej funkcjonowania jest zapewnienie właściwych środków motywacyjnych do realizacji długoterminowych celów strategicznych, poprzez koncentrację członków organów na interesie i wynikach Spółki oraz Grupy. Członkowie Zarządu zgodnie z Polityką Wynagrodzeń otrzymywali część stałą wynagrodzenia wykazaną w Tabeli 3, natomiast członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali wynagrodzenie wykazane w Tabeli 4, na podstawie uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2019 roku, która określała wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej do dnia 30 czerwca 2023 roku, uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2023 roku, która określa wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej od dnia 1 lipca 2023 roku oraz uchwały numer 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 sierpnia 2025 roku, która określa wysokość wynagrodzenia członka rady nadzorczej delegowanego do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

W odniesieniu do członków Zarządu wysokość części zmiennej wynagrodzenia za 2025 rok ustalona zostanie przez Radę Nadzorczą po:

- zatwierdzeniu sprawozdań finansowych przez Walne Zgromadzenie Spółki,
- dokonaniu oceny spełnienia zadań premiowych.

Decyzja o wypłacie części zmiennej wynagrodzenia powinna zostać podjęta w terminie dwóch miesięcy od zatwierdzenia sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Nazwa spółki                | TESGAS S.A.   |
| Okres objęty sprawozdaniem: | 01.01.2025-31.12.2025   |
| Poziom zaokrąglenia:        | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |

Strategia działania jest bezpośrednio związana z kwalifikacjami kadry menedżerskiej oraz pracowników i jakością tworzonego przez Spółkę środowiska pracy. W związku z powyższym w Spółce stosowany jest podział wynagrodzenia pieniężnego członków Zarządu na część stałą i zmienną, której wysokość jest w dużej części uzależniona od efektów ekonomicznych Spółki i Grupy. W Spółce obowiązuje system wynagrodzeń oparty o ściśle związanie poziomu premii z budżetami kontraktów i ich realizacją, co pozwala na efektywną realizację celów zarządczych oraz na związanie kluczowej kadry ze Spółką. Wspólnym mianownikiem sposobu wyznaczania zmiennych części wynagrodzenia kluczowej kadry kierowniczej oraz członków Zarządu jest efektywność realizacji postawionych celów:

- w odniesieniu do pracowników na poziomie zadaniowym,
- w odniesieniu do członków Zarządu – na poziomie zarządczym, których realizacja stanowi podstawę do wypłaty zmiennej części wynagrodzenia za dany rok obrotowy i które określone są przez Radę Nadzorczą. Szczegółowe kryteria dotyczące członków Zarządu obejmują zarówno kryteria wyników operacyjnych Spółki i Grupy Kapitałowej odnoszących się do danego roku sprawozdawczego, jak również lat kolejnych poprzez pozyskany portfel zamówień.

## 5. INFORMACJE NA TEMAT SPOSOBU, W JAKI ZOSTAŁY ZASTOSOWANE KRYTERIA DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Zgodnie z uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 20 czerwca 2024 roku ustalono dla Zarządu Spółki Roczny Program Motywacyjny za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku. Został on oparty o kryteria przewidziane w Polityce Wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej TEGAS S.A. przyjętej uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 21 lipca 2020 roku. Wartość wynagrodzenia zmiennego uzależniona została od spełnienia wyników powstałych w oparciu o kryteria finansowe/efektywności (60% wartości rocznego programu motywacyjnego) oraz kryteria jakościowe (40% wartości rocznego programu motywacyjnego). Zgodnie z ustalonymi przez Radę Nadzorczą dla Zarządu Spółki celami na rok 2024 wypłata części zmiennej wynagrodzenia członków Zarządu uzależniona została od czynników wskazanych w Tabeli 5.

Tabela 5. Kryteria finansowe/ efektywności

| Kryteria finansowe/efektywności  | Waga | Współczynnik korygujący (kk)  |
|--|------|---|
| osiągnięcie wielkości przychodów Grupy na poziomie nie niższym aniżeli poziom osiągnięty w poprzednim roku   | 10   | realizacja celu:<br>- powyżej 100%: kk=1,0;<br>- w przedziale 80%-100%: kk=0,8;<br>- poniżej 80%: kk=0                                  |
| osiągnięcie wyniku finansowego netto Spółki na poziomie nie gorszym aniżeli poziom osiągnięty w poprzednim roku  | 20   | realizacja celu:<br>- powyżej 100%: kk=1,0;<br>- w przedziale 80%-100%: k=0,8;<br>- w przedziale 50%-80%: k=0,5;<br>- poniżej 50%: kk=0 |
| osiągnięcie wyniku finansowego netto Grupy na poziomie nie gorszym aniżeli poziom osiągnięty w poprzednim roku   | 20   | realizacja celu:<br>- powyżej 100%: kk=1,0;<br>- w przedziale 80%-100%: k=0,8;<br>- w przedziale 60%-80%: k=0,5;<br>- poniżej 60%: kk=0 |
| Osiągnięcie oszczędności na kosztach zarządu na poziomie skonsolidowanym o 20% w stosunku do roku poprzedniego   | 15   | realizacja celu:<br>- powyżej 100%: kk=1,0;<br>- w przedziale 50%-100%: k=0,5;<br>- poniżej 50%: kk=0                                   |
| nominalny wzrost wartości portfela zamówień Spółki według stanu na dzień publikacji sprawozdania za 4Q2024 w odniesieniu do stanu na dzień publikacji sprawozdania za 4Q2023 liczony dla postępowań, które zostały wybrane przez zamawiającego | 20   | realizacja celu:<br>- powyżej 100%: kk=1,0;<br>- w przedziale 90%-100%: k=0,9;<br>- w przedziale 80%-90%: k=0,8;<br>- poniżej 80%: kk=0 |
| uzyskanie na realizowanych przychodach w Grupie rentowności ze sprzedaży brutto (zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży) na poziomie powyżej 12%   | 15   | realizacja celu:<br>- powyżej 100%: kk=1,0;<br>- w przedziale 80%-100%: k=0,7;<br>- poniżej 80%: kk=0                                   |

Źródło: Emitent

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Nazwa spółki                | TESGAS S.A.   |
| Okres objęty sprawozdaniem: | 01.01.2025-31.12.2025   |
| Poziom zaokrąglenia:        | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |

Pozostałe 40% wartości wynagrodzenia zmiennego uzależniona była od spełnienia poniższych kryteriów jakościowych:

- pozyskanie w danym roku kontraktów o szczególnym charakterze jakościowym, mający wpływ na uzyskanie nowych kompetencji Spółki lub spółek zależnych,
- trafność decyzji inwestycyjnych skutkujących rozszerzeniem zakresu działalności operacyjnej Spółki lub spółek zależnych,
- pozyskanie kadry o szczególnym znaczeniu dla rozwoju Grupy,
- istotne działania innowacyjne lub operacyjne przekładające się na wzrost efektywności operacyjnej Spółki lub spółek zależnych.

W 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki na podstawie uchwał nr 9 i 10 z dnia 23 lipca 2025 r. roku przyznała Prezesowi Zarządu oraz Członkowi Zarządu nagrodę za 2024 rok. Wypłata nagród została poprzedzona indywidualną weryfikacją osiągnięć i zakresów obowiązków poszczególnych członków Zarządu. Weryfikacja spełnienia kryteriów uzyskania wynagrodzenia zmiennego w postaci nagrody rocznej za rok 2024 oparta była o dane z zatwierzonego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej, nad którymi dany członek sprawował nadzór, sporządzonymi za 2024 rok. Rada zastosowała zarówno kryteria finansowe (ilościowe), jak również niefinansowe (jakościowe). Przyznane nagrody dla Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu wyniosły odpowiednio 521.136,00 złotych brutto (słownie: pięćset dwadzieścia jeden tysięcy sto trzydzieści sześć złotych 00/100) oraz 88.830,00 złotych brutto (słownie: osiemdziesiąt osiem tysięcy osiemset trzydzieści złotych 00/100).

Podstawą przyznania nagrody były poniższe kryteria:

Tabela 6. Realizacja kryteriów finansowych/efektywności

| Kryteria finansowe / efektywności  | Waga | Współczynnik korygujący  | Dane za 2024  | Dane za 2023   | Realizacja | KK  | Waga        |
|--|------|--|---------------|----------------|------------|-----|-------------|
| osiągnięcie wielkości przychodów ze sprzedaży Grupy na poziomie nie niższym od poziomu osiągniętego w roku poprzednim  | 10   | realizacja celu:<br>- powyżej 100%: kk=1.0;<br>- w przedziale 80%-100%: kk=0.8;<br>- poniżej 80%: kk=0;                                    | 80 065 176.50 | 140 403 617.76 | 57.03%     | 0.0 | 0.0         |
| osiągnięcie wyniku finansowego Spółki na poziomie nie niższym od poziomu osiągniętego w roku poprzednim  | 20   | realizacja celu:<br>- powyżej 100%: kk=1.0;<br>- w przedziale 80%-100%: kk=0.8;<br>- w przedziale 50%-80%: kk=0.5;<br>- poniżej 50%: kk=0; | 2 941 002.16  | 4 902 185.25   | 59.99%     | 0.5 | 10.0        |
| osiągnięcie wyniku finansowego Grupy na poziomie nie niższym od poziomu osiągniętego w roku poprzednim   | 20   | realizacja celu:<br>- powyżej 100%: kk=1.0;<br>- w przedziale 80%-100%: kk=0.8;<br>- w przedziale 60%-80%: kk=0.5;<br>- poniżej 60%: kk=0; | -290 910.99   | 4 319 565.27   | -6.73%     | 0.0 | 0.0         |
| Osiągnięci w oszczędności na kosztach zarządu na poziomie skonsolidowanym o 20% w stosunku do roku poprzedniego  | 15   | realizacja celu:<br>- powyżej 100%: kk=1.0;<br>- w przedziale 50%-100%: kk=0.5;<br>- poniżej 50%: kk=0;                                    | 11 498 176.86 | 12 700 486.23  | 9.47%      | 0.0 | 0.0         |
| nominalny wzrost portfela zamówień Spółki wg stanu portfela na dzień publikacji sprawozdania za czwarty kwartał roku bieżącego w odniesieniu do stanu wartości portfela na dzień publikacji sprawozdania za czwarty kwartał roku poprzedniego, liczony dla postępowań, które zostały wybrane przez zamawiającego | 20   | realizacja celu:<br>- powyżej 100%: kk=1.0;<br>- w przedziale 90%-100%: kk=0.9;<br>- w przedziale 80%-90%: kk=0.8;<br>- poniżej 80%: kk=0; | 61 508 418.14 | 66 604 884.30  | 92.35%     | 0.9 | 18.0        |
| uzyskanie na realizowanych przychodach w Grupie rentowności ze sprzedaży brutto na poziomie powyżej 12%  | 15   | realizacja celu:<br>- powyżej 100%: kk=1.0;<br>- w przedziale 80%-100%: kk=0.7;<br>- poniżej 80%: kk=0;                                    | 18.39%        | 17.03%         | 107.99%    | 1.0 | 15.0        |
| <b>Razem</b>   |      |  | <b>100.0</b>  |                |            |     | <b>43.0</b> |

Analizując przedstawione kryteria efektywności w 2024 roku poziom osiągnięcia warunków finansowych programu motywacyjnego wyniósł 43%. Spełniono kryterium dotyczące osiągnięcia wyniku finansowego Spółki na poziomie nie niższym od poziomu osiągniętego w roku poprzednim. Zostało ono zrealizowane w 59,99%. Ponadto, kryterium nominalnego wzrostu portfela zamówień Spółki zostało spełnione w 92,35%. Rentowność ze sprzedaży brutto w roku 2024 wyniosła 18,39% co oznacza, że założenia dotyczące uzyskania jego wartości na poziomie większym niż 12% zostały spełnione.

Niespełnionymi kryteriami były:

- osiągnięcie wielkości przychodów ze sprzedaży Grupy na poziomie nie niższym od poziomu osiągniętego w roku poprzednim,
- osiągnięcie wyniku finansowego Grupy na poziomie nie niższym od poziomu osiągniętego w roku poprzednim,
- osiągnięcie oszczędności na kosztach zarządu na poziomie skonsolidowanym o 20% w stosunku do roku poprzedniego.

Zgodnie z warunkami programu dla powyższych kryteriów zastosowano współczynnik korygujący osiągnięcie celu w stopniu 0.

Drugą grupą kryteriów będących podstawą do oceny pracy Zarządu zgodnie z rocznym programem motywacyjnym były kryteria jakościowe. Do głównych czynników jakościowych zaliczono:

- pozyskanie kontraktów o szczególnym charakterze jakościowym, mających wpływ na uzyskanie nowych kompetencji Spółki lub spółek zależnych,
- trafność decyzji inwestycyjnych skutkujących rozszerzeniem zakresu działalności operacyjnej Spółki lub spółek zależnych,
- pozyskania kadry o szczególnym znaczeniu dla rozwoju Grupy,
- istotne działania innowacyjne lub operacyjne przekładające się na wzrost efektywności operacyjnej Spółki lub spółek zależnych.

Zarząd w sprawozdaniu z realizacji programu motywacyjnego Zarządu Spółki za rok 2024 szczegółowo przedstawił zdarzenia lub działania, które wypełniły założone kryteria jakościowe.

Członkom Rady Nadzorczej nie jest przyznawane wynagrodzenie uzależnione od spełnienia przez nich kryteriów w postaci osiągnięcia określonych wyników.

## 6. INFORMACJE O ZMIANIE, W UJĘCIU ROCZNYM, WYNAGRODZENIA, WYNIKÓW SPÓŁKI ORAZ ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA PRACOWNIKÓW SPÓŁKI NIEBĘDĄCYCH CZŁONKAMI ZARZĄDU ANI RADY NADZORCZEJ, W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM

Tabela 7. Zmienność wynagrodzeń w ujęciu rocznym

| Wyszczególnienie   | 2025/2024<br>(zmiana w ujęciu rocznym w %) | 2024/2023<br>(zmiana w ujęciu rocznym w %) | 2023/2022<br>(zmiana w ujęciu rocznym w %) | 2022/2021<br>(zmiana w ujęciu rocznym w %) | 2021/2020<br>(zmiana w ujęciu rocznym w %) |
|--|--|--|--|--|--|
| <b>Wynagrodzenie członków zarządu, w tym:</b>  | <b>-15%</b>                                | <b>84%</b>                                 | <b>-22%</b>                                | <b>-9%</b>                                 | <b>18%</b>                                 |
| Włodzimierz Kocik (Prezes Zarządu)   | 8%   | 53%  | -15%                                       | 18%  | 7%   |
| Piotr Majewski (Wiceprezes Zarządu do 31.07.2021 roku)   | nd.  | nd.  | nd.  | nd.  | -41%                                       |
| Marzenna Kocik (Członek Zarządu do 31.08.2021 roku)  | nd.  | nd.  | nd.  | nd.  | 19%  |
| Marcin Szejter (Wiceprezes Zarządu od 14.06.2021 do 31.10.2024 roku)   | nd   | 154%                                       | -40%                                       | 66%  | 2%   |
| Jarosław Kocik (Członek Zarządu od 10.07.2024 roku)  | 221%                                       | nd.  | nd.  | nd.  | nd.  |
| <b>Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej, w tym:</b>  | <b>8%</b>                                  | <b>15%</b>                                 | <b>12%</b>                                 | <b>0%</b>                                  | <b>0%</b>                                  |
| Piotr Stobiecki (Przewodniczący Rady Nadzorczej do 16.06.2025; Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 16.06.2025 do 31.12.2025) | -10%                                       | 12%  | 9%   | 0%   | 0%   |
| Tomasz Skoczyński (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do 16.06.2025)   | -54%                                       | 15%  | 12%  | 0%   | 0%   |
| Elżbieta Kocik (Sekretarz Rady Nadzorczej do 16.06.2025 roku)  | -54%                                       | 15%  | 12%  | 0%   | 0%   |
| Mariusz Mirek (Członek Rady Nadzorczej od 24.07.2019 roku)   | 0%   | 16%  | 13%  | 0%   | 0%   |
| Łukasz Kalupa (Członek Rady Nadzorczej od 21.07.2020 roku do 16.06.2025)   | -55%                                       | 18%  | 14%  | -1%  | 127%                                       |
| Jacek Krzyżaniak (Przewodniczący Rady Nadzorczej od 16.06.2025 roku)   | nd.  | nd.  | nd.  | nd.  | nd.  |
| Joanna Rudnicka (Sekretarz Rady Nadzorczej od 16.06.2025 roku)   | nd.  | nd.  | nd.  | nd.  | nd.  |

| Wyszczególnienie  | 2025/2024<br>(zmiana w ujęciu rocznym w %) | 2024/2023<br>(zmiana w ujęciu rocznym w %) | 2023/2022<br>(zmiana w ujęciu rocznym w %) | 2022/2021<br>(zmiana w ujęciu rocznym w %) | 2021/2020<br>(zmiana w ujęciu rocznym w %) |
|---|--|--|--|--|--|
| Radosław Wałęsa (Członek Rady Nadzorczej od 16.06.2025 roku)              | nd.  | nd.  | nd.  | nd.  | nd.  |
| Katarzyna Póltorak (Członek Rady Nadzorczej od 28.08.2025 roku)           | nd.  | nd.  | nd.  | nd.  | nd.  |
| <b>Wyniki finansowe</b>   |  |  |  |  |  |
| Skonsolidowane przychody ze sprzedaży                                     | -10%                                       | -43%                                       | 9%   | 13%  | 11%  |
| Rentowność brutto ze sprzedaży Grupy                                      | -57%                                       | 8%   | 16%  | -19%                                       | -13%                                       |
| Wynik finansowy netto Spółki  | -341%                                      | -40%                                       | 94%  | -60%                                       | 60%  |
| Skonsolidowany wynik finansowy netto                                      | 3620%                                      | -107%                                      | 56%  | -57%                                       | -3%  |
| Skonsolidowany wynik EBIT   | 6282%                                      | -103%                                      | 65%  | -43%                                       | -1%  |
| Wartość portfela zamówień na dzień publikacji sprawozdania za 4Q w mln zł | 8%   | -7%  | -38%                                       | -8%  | -19%                                       |
| Średnie wynagrodzenie pracowników (bez członków zarządu)                  | 5%   | 18%  | 1%   | 10%  | 14%  |

Źródło: Emitent

## 7. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA OD PODMIOTÓW NALEŻĄCYCH DO TEJ SAMEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń wynagrodzenia stałe członka Zarządu za czynności wykonywane w spółkach zależnych ustalana jest przez zgromadzenie wspólników poszczególnej spółki zależnej. W okresie, za który sporządzono Sprawozdanie osobom objętym Polityką Wynagrodzeń podmioty należące do grupy kapitałowej Spółki wypłaciły wynagrodzenie zgodnie z poniższą tabelą.

Tabela 8. Wynagrodzenia członków zarządu (dane w PLN).

| Imię i nazwisko (funkcja)           | Rok  | Część stała wynagrodzenia | Część zmienna wynagrodzenia | Inne świadczenia pieniężne | Łączna wartość wynagrodzeń |
|-------------------------------------|------|---------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Włodzimierz Kocik<br>Prezes Zarządu | 2025 | 87 000                    | -                           | -                          | 87 000                     |
| Jarosław Kocik<br>Członek Zarządu   | 2025 | 240 000                   | -                           | -                          | 240 000                    |

Źródło: Emitent

Wynagrodzenie Pana Włodzimierza Kocika obejmuje wynagrodzenie za pełnienie funkcji w zarządzie w spółce zależnej piTERN Sp. z o.o.

Wynagrodzenie Pana Jarosława Kocika obejmuje wynagrodzenie za pełnienie funkcji w zarządzie w spółce zależnej Stal Warsztat Sp. z o.o.

## 8. LICZBA PRYZNANYCH 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.

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Nazwa spółki                | TESGAS S.A.   |
| Okres objęty sprawozdaniem: | 01.01.2025-31.12.2025   |
| Poziom zaokrąglenie:        | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |

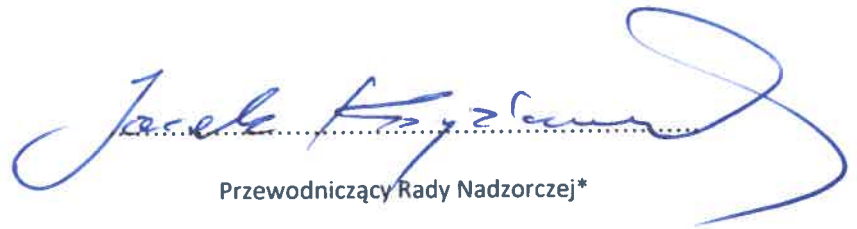
---

**9. 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.

**10. INFORMACJE DOTYCZĄCE ODSZTĘPSTW OD PROCEDURY WDRAŻANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ ORAZ ZASTOSOWANYCH ODSZTĘPSTW OD POLITYKI WYNAGRODZEŃ, W TYM WYJAŚNIENIE PRZESŁANEK I TRYBU ORAZ WSKAZANIE ELEMENTÓW, OD KTÓRYCH ZASTOSOWANO ODSZTĘPSTWA**

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

  
Przewodniczący Rady Nadzorczej\*

\* upoważniony do podpisania sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2025 na podstawie uchwały nr 10 Rady Nadzorczej TEGAS S.A. z dnia 26.05.2026 r