

MEX Polska S.A.

Raport ze świadczenia usług
rewidenta do spraw szczególnych w
spółce publicznej w zakresie
przeglądu i diagnostycznej oceny
polityki wynagrodzeń oraz procedur i
procesów jej implementacji

30 września 2025 r.





List przewodni

Niniejszy raport został przygotowany na zlecenie Spółki Mex Polska S.A. w ramach świadczenia przez PwC Polska Kassel i Wspólnicy sp.k. usług rewidenta do spraw szczególnych, zgodnie z art. 84 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych. Przedmiotem raportu jest analiza realizacji procedur weryfikacyjnych w zakresie przeglądu i oceny polityki wynagrodzeń oraz procedur i procesów jej implementacji za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2025 r. Ocena przeprowadzona została z uwzględnieniem dokumentów i informacji przekazanych przez Spółkę, w tym regulaminów, uchwał Walnego Zgromadzenia, uchwał Rady Nadzorczej, polityki wynagrodzeń, a także danych historycznych dotyczących poziomu i wypłat wynagrodzeń.





Zakres

Zakres prac w przedmiocie analizy realizacji procedur weryfikacyjnych w zakresie przeglądu i oceny polityki wynagrodzeń oraz procedur i procesów jej implementacji, obejmował ustalenie poniższych kwestii:

a) Czy zawarcie umów, aneksów do umów, porozumień, ugód, ofert, oświadczeń o akceptacji/przyjęciu ofert jakie podpisała Spółka z członkami organów Spółki, które dotyczą ich wynagrodzenia z tytułu pełnienia w Spółce jakichkolwiek funkcji od dnia 01.01.2019 r. do dnia przeprowadzenia badania oraz zakresu ich obowiązków w tym okresie:

(i) nastąpiło przy zachowaniu prawidłowych zasad reprezentacji wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz postanowienia Statutu Spółki;

(ii) poprzedzone było uzyskaniem odpowiednich zgód korporacyjnych wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz postanowienia Statutu Spółki.

b) przegląd i ocenę polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz procedur i procesów jej implementacji od dnia 01.01.2019 r. do dnia przeprowadzenia badania obejmujące następujące zagadnienia:

(i) zasady ustalania wynagrodzeń w oparciu o politykę wynagrodzeń;

(ii) stosowanie procedur implementujących politykę wynagrodzeń - zgodność z polityką i decyzjami Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia;

(iii) strukturę wynagrodzeń w kontekście polityki wynagrodzeń;

(iv) realizację wypłat wynagrodzeń zgodnie z polityką wynagrodzeń;

(v) sprawozdawczość Spółki w zakresie wynagrodzeń;

(vi) inne elementy ładu korporacyjnego dotyczące wynagrodzeń, ustanowionego przez Spółkę



Zastrzeżenia

- Nasz raport bazuje na obowiązujących w dacie jego przygotowania przepisach prawa, znanych nam ich wykładni i praktyce stosowania. Sądy i organy administracji mogą dojść do odmiennych wniosków. Nie będziemy monitorować ani ponosić odpowiedzialności za skutki zmian w prawie, jego wykładni i stosowaniu w praktyce, które mogą zmienić nasze konkluzje.
- Założyliśmy, że przedstawione nam informacje i dokumenty są prawdziwe, precyzyjne, kompletne i właściwie odzwierciedlają analizowany przez nas stan faktyczny oraz prawny
- Nasz raport jest adresowany wyłącznie do Państwa i regulowany wyłącznie przez umowę (wraz z jej ogólnymi warunkami) pomiędzy Państwem a PwC, chyba że pisemnie postanowiono inaczej. Nie akceptujemy ani nie przyjmujemy żadnej odpowiedzialności ani zobowiązania do starannego działania: (i) w związku z wykorzystaniem przygotowanych przez nas komentarzy lub poleganiem na nich w celu innym niż określony w umowie lub (ii) wobec osoby trzeciej, która uzyska dostęp do tego dokumentu.





Wykaz skrótów

- ✓ Ustawa o ofercie – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2025.592 t.j. z dnia 2025.05.06)
- ✓ Ustawa implementująca - ustawa z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U.2019.2217 z dnia 2019.11.15)
- ✓ KSH – ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U.2024.18 t.j. z dnia 2024.01.05)
- ✓ Polityka wynagrodzeń - polityka wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej Mex Polska S.A. w wersjach przyjętych w lipcu 2020, czerwcu 2022 i czerwcu 2023 r.



Spis treści

- 1 Stosowanie procedur implementujących politykę wynagrodzeń oraz ustalanie indywidualnych poziomów wynagrodzeń
- 2 Przegląd i ocena polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki
- 3 Struktura wynagrodzeń w kontekście polityki wynagrodzeń
- 4 Realizacja wypłat wynagrodzeń zgodnie z polityką wynagrodzeń
- 5 Sprawozdawczość Spółki w zakresie wynagrodzeń



Część 1



1

Stosowanie procedur implementujących politykę wynagrodzeń oraz ustalanie indywidualnych poziomów wynagrodzeń





Stosowanie procedur implementujących politykę wynagrodzeń oraz ustalanie indywidualnych poziomów wynagrodzeń

Cel prac	Zakres wykonywanych prac	Podsumowanie zidentyfikowanych niezgodności
Celem przeprowadzonej analizy było ustalenie czy ustalenie indywidualnych zasad wynagradzania zostało dokonane z zachowaniem wymagań formalnych.	Przeanalizowano zgodność ustalenia polityki wynagrodzeń oraz aktów ją implementujących z zasadami reprezentacji wymaganymi przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz postanowienia Statutu Spółki oraz uzyskaniem odpowiednich zgód korporacyjnych wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz postanowienia Statutu Spółki	brak



2019



	Obowiązywanie	Implementacja	Zgodność
Polityka wynagrodzeń	W 2019 roku Mex Polska S.A. nie obowiązywała polityka wynagrodzeń opracowana w oparciu o przepisy Ustawy o ofercie. Powyższa sytuacja nie wykazuje nieprawidłowości z uwagi na wprowadzenie na podstawie Ustawy implementującej obowiązku podjęcie przez walne zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej, o której mowa w art. 90d ust. 1 Ustawy o ofercie, do dnia 30 czerwca 2020 r.	Nie dotyczy	
Uchwały Walnego Zgromadzenia	W 2019 r. Walne Zgromadzenie Mex Polska S.A. nie uchwalało zmian wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.	Nie dotyczy	



2019

	Obowiązwanie	Implementacja	Zgodność
Uchwały Rady Nadzorczej	W oparciu o przepisy KSH, w 2019 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. uchwaliła zmianę wynagrodzenia Pawła Kowalewskiego – Prezesa Zarządu zgodnie z uchwałą nr 1/10/2019 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 25.10.2019 roku. W 2019 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. uchwaliła zmianę wynagrodzenia Dariusza Kowalika - Członka Zarządu zgodnie z uchwałą nr 2/10/2019 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 25.10.2019 roku. Nie podjęto uchwał w sprawie zmiany wynagrodzenia pozostałych członków zarządu. Powyższe zmiany zostały dokonane przed podjęciem uchwały w sprawie polityki wynagrodzeń zarządu i rady nadzorczej, w związku z czym brak jest podstaw do oceny ich zgodności z Polityką wynagrodzeń.	Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 25.10.2019 roku zostały podjęte w oparciu o postanowienia Statutu Spółki i zgodnie z zasadami reprezentacji.	
Indywidualne umowy z członkami zarządu i rady nadzorczej	Członkowie zarządu i rady nadzorczej Mex Polska S.A. pełnią funkcję na podstawie powołania i tylko z tego tytułu przysługuje im wynagrodzenie. W związku z powyższym, z członkami zarządu i rady nadzorczej nie zawierane były inne umowy stanowiące podstawę wypłaty wynagrodzenia. W 2019 r. obowiązywały zawarte w poprzednich latach umowy dotyczące ustalenia warunków wypłaty odprawy związanej z wygaśnięciem mandatu.	Nie dotyczy	



2020

	Obowiązywanie	Implementacja	Zgodność
Polityka wynagrodzeń	W 2020 roku Walne Zgromadzenie Mex Polska S.A. podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej (uchwała nr 20 ZWZ Mex Polska S.A. z dnia 31 lipca 2020 roku).	Uchwała Walnego Zgromadzenia z dnia 31.07.2020 roku została podjęta w oparciu o postanowienia Statutu Spółki i regulaminu Walnego Zgromadzenia.	
Uchwały walnego zgromadzenia	W 2020 r. Walne Zgromadzenie Mex Polska S.A. nie uchwalało zmian wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.	Nie dotyczy	
Uchwały rady nadzorczej	W 2020 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. nie podejmowała uchwał w sprawie zmian wynagrodzenia członków zarządu spółki. W związku z powyższym w 2020 r. obowiązywały warunki wynagradzania określone w uchwałach Rady Nadzorczej z 2019 r. Jednocześnie, warunki wynagradzania określone w uchwałach Rady Nadzorczej odpowiadały wymogom Polityki wynagrodzeń z lipca 2020 r.	Nie dotyczy	
Indywidualne umowy z członkami zarządu i rady nadzorczej	Członkowie zarządu i rady nadzorczej Mex Polska S.A. pełnią funkcję na podstawie powołania i tylko z tego tytułu przysługuje im wynagrodzenie. W związku z powyższym, z członkami zarządu i rady nadzorczej nie zawierane były inne umowy stanowiące podstawę wypłaty wynagrodzenia. W 2020 r. zawarto umowy dotyczące ustalenia warunków wypłaty odprawy związanej z wygaśnięciem mandatu.	Nie dotyczy	



2021

	Obowiązywanie	Implementacja	Zgodność
Polityka wynagrodzeń	W 2021 roku Walne Zgromadzenie Mex Polska S.A. nie dokonywało zmian w Polityce wynagrodzeń.	Nie dotyczy	
Uchwały walnego zgromadzenia	W 2021 r. Walne Zgromadzenie Mex Polska S.A. uchwaliło zmianę wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej zgodnie z uchwałą nr 25 Walnego Zgromadzenia Mex Polska S.A. z dnia 28.06.2021 roku.	Uchwała Walnego Zgromadzenia z dnia 28.06.2021 roku została podjęta w oparciu o postanowienia Statutu Spółki i regulaminu Walnego Zgromadzenia.	



2021

	Obowiązwanie	Implementacja	Zgodność
Uchwały rady nadzorczej	W 2021 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z lipca 2020 r. uchwaliła zmianę wynagrodzenia Pawła Kowalewskiego – Prezesa Zarządu zgodnie z uchwałą nr 4/06/2021 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 28.06.2021 roku. Jednocześnie, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie umowy o odprawę pieniężną zgodnie ze wzorem określonym w załączniku do uchwały, wskazując pełnomocnika uprawnionego do zawarcia umowy w imieniu Spółki. W 2021 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z lipca 2020 r. uchwaliła zmianę wynagrodzenia Pauliny Walczak – Wiceprezesa Zarządu zgodnie z uchwałą nr 5/06/2021 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 28.06.2021 roku. Jednocześnie, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie umowy o odprawę pieniężną zgodnie ze wzorem określonym w załączniku do uchwały, wskazując pełnomocnika uprawnionego do zawarcia umowy w imieniu Spółki. W 2021 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z lipca 2020 r. uchwaliła zmianę wynagrodzenia Andrzeja Domżała – Wiceprezesa Zarządu zgodnie z uchwałą nr 6/06/2021 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 28.06.2021 roku. Jednocześnie, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie umowy o odprawę pieniężną zgodnie ze wzorem określonym w załączniku do uchwały, wskazując pełnomocnika uprawnionego do zawarcia umowy w imieniu Spółki. W 2021 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z lipca 2020 r. uchwaliła zmianę wynagrodzenia Dariusza Kowalika – Członka Zarządu zgodnie z uchwałą nr 7/06/2021 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 28.06.2021 roku. Jednocześnie, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie umowy o odprawę pieniężną zgodnie ze wzorem określonym w załączniku do uchwały, wskazując pełnomocnika uprawnionego do zawarcia umowy w imieniu Spółki. W 2021 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z lipca 2020 r. uchwaliła zmiany wynagrodzenia członków zarządu obowiązujące od 1 stycznia 2022 r. W związku z powyższym zmiany te zostaną omówione w sekcji dotyczącej zasad ustalania wynagrodzeń za 2022 r. .	Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28.06.2021 roku zostały podjęte w oparciu o postanowienia Statutu Spółki i zasadami reprezentacji.	



2021

	Obowiązywanie	Implementacja	Zgodność
Indywidualne umowy z członkami zarządu i rady nadzorczej	Członkowie zarządu i rady nadzorczej Mex Polska S.A. pełnią funkcję na podstawie powołania i tylko z tego tytułu przysługuje im wynagrodzenie. W związku z powyższym, z członkami zarządu i rady nadzorczej nie zawierane były inne umowy stanowiące podstawę wypłaty wynagrodzenia. W 2021 r. zawarto umowy dotyczące ustalenia warunków wypłaty odprawy związanej z wygaśnięciem mandatu.	Umowy dotyczące ustalenia warunków wypłaty odprawy związanej z wygaśnięciem mandatu zostały zawarte zgodnie z zasadami reprezentacji określonymi we właściwych uchwałach Rady Nadzorczej.	



2022

	Obowiązywanie	Implementacja	Zgodność
Polityka wynagrodzeń	W 2022 roku Walne Zgromadzenie Mex Polska S.A. podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej (uchwała nr 24 ZWZ Mex Polska S.A. z dnia 27.06.2022 roku).	Uchwała Walnego Zgromadzenia z dnia 27.06.2022 roku została podjęta w oparciu o postanowienia Statutu Spółki i regulaminu Walnego Zgromadzenia.	
Uchwały walnego zgromadzenia	W 2022 r. Walne Zgromadzenie Mex Polska S.A. nie uchwalało zmian wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.	Nie dotyczy	



2022

	Obowiązywanie	Implementacja	Zgodność
Uchwały rady nadzorczej	W 2021 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z lipca 2020 r. uchwała obowiązującą od 1 stycznia 2022 r. zmianę wynagrodzenia Pawła Kowalewskiego – Prezesa Zarządu zgodnie z uchwałą nr 2/12/2021 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 29.12.2021 roku. W 2021 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z lipca 2020 r. uchwała obowiązującą od 1 stycznia 2022 r. zmianę wynagrodzenia Andrzeja Domżała – Wiceprezesa Zarządu zgodnie z uchwałą nr 3/12/2021 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 29.12.2021 roku. W 2021 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z lipca 2020 r. uchwała obowiązującą od 1 stycznia 2022 r. zmianę wynagrodzenia Pauliny Walczak – Wiceprezesa Zarządu zgodnie z uchwałą nr 4/12/2021 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 29.12.2021 roku. W 2021 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z lipca 2020 r. uchwała obowiązującą od 1 stycznia 2022 r. zmianę wynagrodzenia Dariusza Kowalika – Członka Zarządu zgodnie z uchwałą nr 5/12/2021 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 29.12.2021 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. podjęła uchwałę nr 6/12/2021 z dnia 29.12.2021 roku w sprawie wypłaty zaliczki na poczet wynagrodzeń członków zarządu ustalając kwoty zaliczek na poczet wynagrodzeń za 2022 r., które zostaną rozliczone do 31.12.2022 r.	Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 29.12.2021 roku zostały podjęte przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w oparciu o postanowienia Statutu Spółki i zgodnie z zasadami reprezentacji.	
Indywidualne umowy z członkami zarządu i rady nadzorczej PwC	Członkowie zarządu i rady nadzorczej Mex Polska S.A. pełnią funkcję na podstawie powołania i tylko z tego tytułu przysługuje im wynagrodzenie. W związku z powyższym, z członkami zarządu i rady nadzorczej nie zawierane były inne umowy stanowiące podstawę wypłaty wynagrodzenia. W 2022 r. nie zawierano indywidualnych umów dotyczących ustalenia warunków wynagradzania z członkami zarządu	Nie dotyczy	



2023

	Obowiązywanie	Implementacja	Zgodność
Polityka wynagrodzeń	W 2023 roku Walne Zgromadzenie Mex Polska S.A. podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej (uchwała nr 11 ZWZ Mex Polska S.A. z dnia 27.06.2023 roku).	Uchwała Walnego Zgromadzenia z dnia 27.06.2023 roku została podjęta w oparciu o postanowienia Statutu Spółki i regulaminu Walnego Zgromadzenia.	
Uchwały walnego zgromadzenia	W 2023 r. Walne Zgromadzenie Mex Polska S.A. nie uchwalało zmian wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.	Nie dotyczy	
Uchwały rady nadzorczej	W 2023 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z lipca 2020 r. uchwaliła obowiązującą od 1 czerwca 2023 r. zmianę wynagrodzenia Dariusza Kowalika – Członka Zarządu zgodnie z uchwałą nr 9/05/2023 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 26.05.2023 roku.	Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 26.05.2023 roku została podjęta w oparciu o postanowienia Statutu Spółki i zgodnie z zasadami reprezentacji.	
Indywidualne umowy z członkami zarządu i rady nadzorczej	Członkowie zarządu i rady nadzorczej Mex Polska S.A. pełnią funkcję na podstawie powołania i tylko z tego tytułu przysługuje im wynagrodzenie. W związku z powyższym, z członkami zarządu i rady nadzorczej nie zawierane były inne umowy stanowiące podstawę wypłaty wynagrodzenia. W 2023 r. nie zawierano indywidualnych umów dotyczących ustalenia warunków wynagradzania z członkami zarządu.	Nie dotyczy	



2024

	Obowiązki	Implementacja	Zgodność
Polityka wynagrodzeń	W 2024 roku Walne Zgromadzenie Mex Polska S.A. nie dokonywało zmian w Polityce wynagrodzeń.	Nie dotyczy	
Uchwały walnego zgromadzenia	W 2024 r. Walne Zgromadzenie Mex Polska S.A. nie uchwalało zmian wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.	Nie dotyczy	
Uchwały rady nadzorczej	W 2024 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z czerwca 2022 r. uchwaliła Regulamin świadczeń niepieniężnych dla zarządu zgodnie z uchwałą nr 3/03/2024 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 12.03.2024 roku. W 2024 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z czerwca 2022 r. wyraziła zgodę na zawarcie umowy powierzenia samochodu służbowego do celów prywatnych z Pawłem Kowalewskim – Prezesem Zarządu zgodnie z uchwałą nr 4/03/2024 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 12.03.2024 roku, wskazując pełnomocnika uprawnionego do zawarcia umowy w imieniu Spółki.	Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 12.03.2024 roku zostały podjęte w oparciu o postanowienia Statutu Spółki i zgodnie z zasadami reprezentacji.	



2024

	Obowiązki	Implementacja	Zgodność
Uchwały rady nadzorczej	W 2024 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z czerwca 2022 r. wyraziła zgodę na zawarcie umowy powierzenia samochodu służbowego do celów prywatnych z Andrzejem Domżałem – Wiceprezesem Zarządu zgodnie z uchwałą nr 4/03/2024 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 12.03.2024 roku, wskazując pełnomocnika uprawnionego do zawarcia umowy w imieniu Spółki. W 2024 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z czerwca 2022 r. wyraziła zgodę na zawarcie umowy powierzenia samochodu służbowego do celów prywatnych z Pauliną Walczak – Wiceprezesem Zarządu zgodnie z uchwałą nr 4/03/2024 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 12.03.2024 roku, wskazując pełnomocnika uprawnionego do zawarcia umowy w imieniu Spółki.	Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 12.03.2024 roku zostały podjęte w oparciu o postanowienia Statutu Spółki i zgodnie z zasadami reprezentacji.	
Indywidualne umowy z członkami zarządu i rady nadzorczej	Członkowie zarządu i rady nadzorczej Mex Polska S.A. pełnią funkcję na podstawie powołania i tylko z tego tytułu przysługuje im wynagrodzenie. W związku z powyższym, z członkami zarządu i rady nadzorczej nie zawierane były inne umowy stanowiące podstawę wypłaty wynagrodzenia. W 2023 r. nie zawierano indywidualnych umów dotyczących ustalenia warunków wynagradzania z członkami zarządu.	Nie dotyczy	



2025

	Obowiązki	Implementacja	Zgodność
Polityka wynagrodzeń	W 2025 roku, według stanu na dzień 30.06.2025 r. Walne Zgromadzenie Mex Polska S.A. nie dokonywało zmian w Polityce wynagrodzeń.	Nie dotyczy	
Uchwały walnego zgromadzenia	W 2025 roku, według stanu na dzień 30.06.2025 r. Walne Zgromadzenie Mex Polska S.A. uchwaliło zmianę wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej zgodnie z uchwałą nr 24 Walnego Zgromadzenia Mex Polska S.A. z dnia 20.05.2025 roku. W 2025 roku, według stanu na dzień 30.06.2025 r. Walne Zgromadzenie Mex Polska S.A. podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy z przewodniczącym rady nadzorczej na podstawie której otrzyma on wynagrodzenie z tytułu udzielenia zabezpieczenia w postaci hipoteki na nieruchomości stanowiącej własność przewodniczącego Rady Nadzorczej, zgodnie z uchwałą nr 26 Walnego Zgromadzenia Mex Polska S.A. z dnia 20.05.2025 roku	Uchwała Walnego Zgromadzenia z dnia 20.05.2025 roku została podjęta w oparciu o postanowienia Statutu Spółki i regulaminu Walnego Zgromadzenia.	



2025

	Obowiązki	Implementacja	Zgodność
Uchwały rady nadzorczej	W 2025 roku według stanu na dzień 30.06.2025 r. Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z maja 2025 r. uchwaliła zmianę wynagrodzenia Pawła Kowalewskiego – Prezesa Zarządu zgodnie z uchwałą nr 10/05/2025 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 20.05.2025 roku. W 2025 30.06.2025 r. u według stanu na dzień 30.06.2025 r. Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z maja 2025 r. uchwaliła zmianę wynagrodzenia Andrzeja Domżała – Wiceprezesa Zarządu zgodnie z uchwałą nr 11/05/2025 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 20.05.2025 roku. W 2025 roku według stanu na dzień 30.06.2025 r. Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z maja 2025 r. uchwaliła zmianę wynagrodzenia Pauliny Walczak – Wiceprezesa Zarządu zgodnie z uchwałą nr 12/05/2025 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 20.05.2025 roku. W 2025 roku Rada Nadzorcza Mex Polska S.A. w oparciu o postanowienia Polityki wynagradzania z maja 2025 r. uchwaliła zmianę wynagrodzenia Dariusza Kowalika – Członka Zarządu zgodnie z uchwałą nr 13/05/2025 Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. z dnia 20.05.2025 roku.	Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 20.05.2025 roku zostały podjęte w oparciu o postanowienia Statutu Spółki i zgodnie z zasadami reprezentacji.	
Indywidualne umowy z członkami zarządu i rady nadzorczej	Członkowie zarządu i rady nadzorczej Mex Polska S.A. pełnią funkcję na podstawie powołania i tylko z tego tytułu przysługuje im wynagrodzenie. W związku z powyższym, z członkami zarządu i rady nadzorczej nie zawierane były inne umowy stanowiące podstawę wypłaty wynagrodzenia. W 2025 r. według stanu na dzień 30.06.2025 r. nie zawierano indywidualnych umów dotyczących ustalenia warunków wynagradzania z członkami zarządu.	Nie dotyczy	

Część 2

2

Przegląd i ocena polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki





Przegląd i ocena polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Cel prac	Zakres wykonywanych prac	Podsumowanie niezgodności
Celem przeprowadzonej analizy była weryfikacja zgodności polityki wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej i Zarządu z wymogami ustawowymi.	Przeanalizowano zgodność polityki wynagrodzeń z Art.90d. Ustawy o ofercie publicznej.	Zidentyfikowano niezgodności odnoszące się do polityk wynagrodzeń opisane na slajdzie 53



Przegląd i ocena polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Zgodnie z art. 90d Ustawy o ofercie Polityka wynagrodzeń powinna określać:

- ✓ opis stałych i zmiennych składników wynagrodzenia, jak również premii i innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, które mogą zostać przyznane członkom zarządu i rady nadzorczej;
- ✓ wskazanie wzajemnych proporcji składników wynagrodzenia, o których mowa w punkcie powyżej;
- ✓ wyjaśnienie, w jaki sposób warunki pracy i płacy pracowników spółki innych niż członkowie zarządu i rady nadzorczej zostały uwzględnione przy ustanawianiu polityki wynagrodzeń;
- ✓ wskazanie okresu, na jaki zostały zawarte umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło lub inne umowy o podobnym charakterze z członkami zarządu i rady nadzorczej, oraz wskazanie okresów i warunków wypowiedzenia tych umów, a w przypadku gdy z członkiem zarządu lub rady nadzorczej nie została zawarta umowa - wskazanie rodzaju i okresu, na jaki został nawiązany stosunek prawny łączący członka zarządu lub rady nadzorczej ze spółką, oraz okresu i warunków rozwiązania tego stosunku prawnego;
- ✓ opis głównych cech dodatkowych programów emerytalno-rentowych i programów wcześniejszych emerytur;
- ✓ opis procesu decyzyjnego przeprowadzonego w celu ustanowienia, wdrożenia oraz przeglądu polityki wynagrodzeń;
- ✓ opis środków podjętych w celu unikania konfliktów interesów związanych z polityką wynagrodzeń lub zarządzania takimi konfliktami interesów;
- ✓ wskazanie, w jaki sposób polityka wynagrodzeń przyczynia się do realizacji celów określonych w ust. 2., tj. realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności spółki



Przegląd i ocena polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Dodatkowo, w sytuacji gdy Polityka wynagrodzeń przewiduje przyznanie zmiennych składników wynagradzania powinna ona zawierać również:

- ✓ jasne, kompleksowe i zróżnicowane kryteria w zakresie wyników finansowych i niefinansowych, dotyczące przyznawania zmiennych składników wynagrodzenia, w tym kryteria dotyczące uwzględniania interesów społecznych, przyczyniania się spółki do ochrony środowiska oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom społecznym działalności spółki i ich likwidowanie;
- ✓ wyjaśnienie sposobu, w jaki kryteria, o których mowa w punkcie powyżej, przyczyniają się do realizacji celów określonych w ust. 2., tj. realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności spółki
- ✓ metody stosowane w celu określenia, w jakim zakresie kryteria, o których mowa w pierwszym punkcie tego slajdu, zostały spełnione;
- ✓ informacje dotyczące okresów odroczenia wypłaty oraz możliwości żądania przez spółkę zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia
- ✓ w przypadku przyznawania członkom zarządu lub rady nadzorczej wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych, polityka wynagrodzeń określa również okresy, w których nabywa się uprawnienie do otrzymania wynagrodzenia w tej formie, zasady zbywania tych instrumentów finansowych oraz wyjaśnienie, w jaki sposób przyznawanie wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych przyczynia się do realizacji celów określonych w ust. 2., tj. realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności spółki



Przegląd i ocena polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Ponadto Polityka wynagrodzeń powinna zawierać:

- ✓ opis istotnych zmian wprowadzonych w stosunku do poprzednio obowiązującej polityki wynagrodzeń
- ✓ opis sposobu, w jaki zostały w niej uwzględnione treść uchwały opiniującej sprawozdanie o wynagrodzeniach podjętą przez Walne Zgromadzenie
- ✓ wskazanie upoważnienia dla rady nadzorczej do uszczegółowienia elementów polityki wynagrodzeń, w granicach określonych uprzednio przez walne zgromadzenie.



Przegląd i ocena polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Wymogi Ustawy o ofercie	Polityka wynagrodzeń z lipca 2020 r.	Polityka wynagrodzeń z czerwca 2022 r.	Polityka wynagrodzeń z czerwca 2023 r.
opis stałych i zmiennych składników wynagrodzenia	Zaadresowane w § 4 ust. 3-8 oraz § 5 ust. 3-4 i 6	Wprowadzono zmianę w § 5 ust. 4 ¹	Wprowadzono zmianę w § 4 ust. 3 i 13 ²
wskazanie wzajemnych proporcji składników wynagrodzenia	Nie zaadresowano	Brak zmian	Wprowadzono zmianę w § 4 ust. 4 ³
uwzględnienie warunków pracy i płacy pracowników spółki innych niż członkowie zarządu i rady nadzorczej	Zaadresowane w § 1 ust. 6	Brak zmian	Brak zmian
okres, rodzaj i warunki zawarcia i wypowiedzenia umów	Zaadresowane w § 4 ust. 1-2 oraz § 5 ust. 1-2	Wprowadzono zmianę w § 4 ust. 5 ⁴	Wprowadzono zmianę w § 4 ust. 5 ⁵
programy emerytalno-rentowe i programy wcześniejszych emerytur	Zaadresowane w § 4 ust. 9 oraz § 5 ust. 5	Brak zmian	Brak zmian
Proces decyzyjny ustanowienia, wdrożenia oraz przeglądu Polityki wynagrodzeń	Zaadresowane w § 2	Wprowadzono zmianę w § 5 ust. 4 ¹	Brak zmian
Środki podjęte w celu unikania konfliktów interesów	Zaadresowane w § 3	Brak zmian	Brak zmian
Powiązanie polityki wynagrodzeń i strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności spółki	Zaadresowane w § 1 ust. 5	Brak zmian	Brak zmian

¹ Zdefiniowano możliwość przyznania stałego wynagrodzenia członkowi rady nadzorczej niepełniącemu funkcji Przewodniczącego, Zastępcy Przewodniczącego lub Przewodniczącego Komitetu Audytu, w miejsce wynagrodzenia za udział w posiedzeniach

² Wprowadzono możliwość przyznania wynagrodzenia zmiennego (premii), którego przyznanie i wysokość nie są gwarantowane

³ Zdefiniowano maksymalną wysokość stałego miesięcznego wynagrodzenia jako wielokrotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku ogłaszanego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego za okres roku poprzedzającego rok wypłaty wynagrodzenia

⁴ Wprowadzono zmianę w zakresie wypłaty odpraw. W miejsce opisu indywidualnych warunków umów dotyczących wypłaty odpraw wprowadzono opis ramowych warunków odpraw

⁵ Zmodyfikowano formułę określenia maksymalnej wysokości odprawy



Przegląd i ocena polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Wymogi Ustawy o ofercie	Polityka wynagrodzeń z lipca 2020 r.	Polityka wynagrodzeń z czerwca 2022 r.	Polityka wynagrodzeń z czerwca 2023 r.
Kryteria przyznania wynagrodzenia zmiennego (finansowe i niefinansowe)	Częściowo zaadresowane w § 6 ust. 1 ⁶ ●	Uchylono postanowienia dotyczące Programu Motywacyjnego ●	Wprowadzono zmianę w § 4 ust. 7-9 ⁷ ●
Sposób powiązania kryteriów ze strategią biznesową, długoterminowymi interesami oraz stabilnością spółki	Zaadresowane w § 6 ust. 2 ●	Uchylono postanowienia dotyczące Programu Motywacyjnego ●	Wprowadzono zmianę w § 4 ust. 10 ●
Sposób określenia spełnienia kryteriów	Nie zaadresowano ●	Uchylono postanowienia dotyczące Programu Motywacyjnego ●	Wprowadzono zmianę w § 4 ust. 11-12 ●
okresy odroczenia wypłaty oraz możliwości żądania zwrotu wynagrodzeń zmiennych	Zaadresowane w § 6 ust. 5-6 ●	Uchylono postanowienia dotyczące Programu Motywacyjnego ●	Brak zmian ⁸
Opis instrumentów finansowych	Częściowo zaadresowane w § 6 ●	Uchylono postanowienia dotyczące Programu Motywacyjnego ●	Brak zmian
opis istotnych zmian	Nie dotyczy	Nie zaadresowano ⁹ ●	Nie zaadresowano ¹⁰ ●
opis sposobu uwzględnienia uchwały opiniującej Walnego Zgromadzenia	Uchwała opiniująca Walnego Zgromadzenia nie wskazywała uwag ●	Brak danych	Brak danych
upoważnienie dla rady nadzorczej do uszczegółowienia elementów polityki wynagrodzeń	Zaadresowane w § 4 ust. 5 ●	Częściowo zaadresowane w § 4 ust. 6 ¹¹ ●	Zaadresowane w § 4 ust. 5, 6 ¹² oraz ust. 8 i 12 ¹³ ●

⁶ Zdefiniowano katalog uczestników Programu Motywacyjnego. Brak określenia kryteriów finansowych i niefinansowych.

⁷ Zdefiniowano kryteria finansowe i niefinansowe oraz proces przyznania wynagrodzenia zmiennego

⁸ Wynagrodzenie zmienne (premia) nie przewiduje zastosowania mechanizmów odroczenia lub żądania zwrotu

⁹ Brak opisu istotnych zmian do Polityki wynagrodzeń

¹⁰ Brak opisu istotnych zmian do Polityki wynagrodzeń

¹¹ Brak wprost zaadresowania upoważnienia dla rady nadzorczej do zawarcia umów dotyczących odpraw. Jednocześnie, kompetencja ta wynika z art. 379 KSH

¹² Zaadresowano wprost obowiązek uzyskania zgody rady nadzorczej na zawarcie umowy dotyczącej odprawy

¹³ Określono proces wyznaczenia celów i przyznania wynagrodzenia zmiennego przez Radę Nadzorczą

Część 3

3



Struktura wynagrodzeń w kontekście polityki wynagrodzeń



Struktura wynagrodzeń w kontekście polityki wynagrodzeń

Cel prac	Zakres wykonywanych prac	Podsumowanie niezgodności
Celem przeprowadzonej analizy była weryfikacja zgodności struktury wynagrodzeń z wymogami polityki wynagrodzeń.	Przeanalizowano poszczególne składniki wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki pod kątem zasad ustalania wynagrodzeń w oparciu o politykę wynagrodzeń oraz zgodność z polityką i decyzjami Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia.	Zidentyfikowano niezgodności odnoszące się do polityk wynagrodzeń opisane na slajdzie 53 i 54



Struktura wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, w kontekście zgodności z postanowieniami Polityki wynagrodzeń przedstawiała się następująco¹⁴

Zarząd			
Rok	2020	2021	2022
Wynagrodzenie stałe	Uchwałami z 25.10.2019 r. określono stałe miesięczne wynagrodzenie netto (Polityka wynagrodzeń z lipca 2020 r. nie określa limitu kwotowego wynagrodzenia stałego, w związku z czym ustalone wynagrodzenia pozostają z nią zgodne)	Uchwałami z 28.06.2021 r. określono stałe miesięczne wynagrodzenie netto (Polityka wynagrodzeń z lipca 2020 r. nie określa limitu kwotowego wynagrodzenia stałego, w związku z czym ustalone wynagrodzenia pozostają z nią zgodne)	Uchwałami z 29.12.2021 r. określono stałe miesięczne wynagrodzenie netto. Polityka wynagrodzeń z lipca 2020 r. (obowiązująca do dnia 26.06.2022 r.) oraz Polityka wynagrodzeń z czerwca 2022 r. (obowiązująca od dnia 27.06.2022 r.) nie określają limitu kwotowego wynagrodzenia stałego, w związku z czym ustalone wynagrodzenia pozostają z nią zgodne). Na podstawie uchwały nr 6/12/2021 z 29.12.2021 r. przyznano członkom zarządu zaliczki na poczet wynagrodzenia stałego za 2022 r. Uchwałami z 29.12.2021 r. określono stałe miesięczne wynagrodzenie netto. Polityka wynagrodzeń z lipca 2020 r. (obowiązująca do dnia 26.06.2022 r.) oraz Polityka wynagrodzeń z czerwca 2022 r. (obowiązująca od dnia 27.06.2022 r.) nie określają limitu kwotowego wynagrodzenia stałego, w związku z czym ustalone wynagrodzenia pozostają z nią zgodne). Na podstawie uchwały nr 6/12/2021 z 29.12.2021 r. przyznano członkom zarządu zaliczki na poczet wynagrodzenia stałego za 2022 r. rozliczane do 31.12.2021 r. Uprawnienie do przyznania zaliczkowej wypłaty wynagrodzenia stałego nie wynika wprost z treści Polityki wynagradzania z lipca 2020 r., niemniej brak jest podstaw do uznania niezgodności uchwały Rady Nadzorczej z Polityką wynagradzania.

¹⁴ Zestawienie nie obejmuje wynagrodzeń przyznanych za 2019 r. z uwagi na brak obowiązywania Polityki wynagrodzeń



Struktura wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, w kontekście zgodności z postanowieniami Polityki wynagrodzeń przedstawiała się następująco¹⁴

Zarząd			
Rok	2020	2021	2022
Wynagrodzenie zmienne	W 2020 r. nie podjęto uchwały o przyznaniu wynagrodzenia zmiennego	W 2021 r. nie podjęto uchwały o przyznaniu wynagrodzenia zmiennego	W 2022 r. nie podjęto uchwały o przyznaniu wynagrodzenia zmiennego
Świadczenia niepieniężne	W 2020 r. obowiązywały umowy dotyczące wypłaty odpraw zawarte w latach poprzednich. Z uwagi na uregulowanie kwestii ich zawarcia w Polityce wynagrodzeń z lipca 2020 r. ustalone świadczenia pozostają z nią zgodne	W 2021 r. zawarto umowy dotyczące wypłaty odpraw. Umowy zmieniały warunki poprzednio zawartych umów w taki sposób, że wysokość odprawy (12-krotność miesięcznego wynagrodzenia) obliczana powinna być w odniesieniu do wysokości wynagrodzenia ustalonego na dzień 28.06.2021 r. Z uwagi na brak w Polityce wynagrodzeń z lipca 2020 r. uprawnienia dla rady nadzorczej do określenia wysokości odprawy innej niż wynikająca z umów zawartych przed 2020 r., dokonanie powyższej zmiany należy uznać za niezgodne z Polityką wynagrodzeń	W 2022 r. nie zawierano umów dotyczących świadczeń niepieniężnych

¹⁴ Zestawienie nie obejmuje wynagrodzeń przyznanych za 2019 r. z uwagi na brak obowiązywania Polityki wynagrodzeń



Struktura wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, w kontekście zgodności z postanowieniami Polityki wynagrodzeń przedstawiała się następująco¹⁴

Zarząd			
Rok	2023	2024	2025
Wynagrodzenie stałe	Uchwałami z 26.05.2023 r. określono stałe miesięczne wynagrodzenie netto Członka Zarządu Dariusza Kowalika. Polityka wynagrodzeń z czerwca 2022 r. (obowiązująca do dnia 26.06.2023 r.) nie określa limitu kwotowego Uchwałami z 26.05.2023 r. określono stałe miesięczne wynagrodzenie netto Członka Zarządu Dariusza Kowalika. Polityka wynagrodzeń z czerwca 2022 r. (obowiązująca do dnia 26.06.2023 r.) nie określa limitu kwotowego wynagrodzenia stałego, w związku z czym ustalone wynagrodzenie pozostaje z nią zgodne). Polityka wynagrodzeń z czerwca 2023 r. (obowiązująca od dnia 27.06.2023 r.) określa limity kwotowe wynagrodzenia stałego. Wysokość wynagrodzeń stałych ustalona w oparciu o uchwały podjęte w poprzednich latach pozostawała zgodna w okresie obowiązywania Polityki wynagrodzeń z czerwca 2023 r.	W 2024 r. nie dokonywano zmian wysokości stałych miesięcznych wynagrodzeń netto, w związku z czym pozostają one zgodne z Polityką wynagradzania z czerwca 2023 r.	Uchwałami z 20.05.2025 r. określono stałe miesięczne wynagrodzenie netto. Polityka wynagrodzeń z czerwca 2023 r. określa limity kwotowe wynagrodzenia stałego. Wysokość wynagrodzeń stałych ustalona w oparciu o uchwały podjęte w 2025 r. pozostawała zgodna z Polityką wynagrodzeń z czerwca 2023 r.

¹⁴ Zestawienie nie obejmuje wynagrodzeń przyznanych za 2019 r. z uwagi na brak obowiązywania Polityki wynagrodzeń



Struktura wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, w kontekście zgodności z postanowieniami Polityki wynagrodzeń przedstawiała się następująco¹⁴

Zarząd			
Rok	2023	2024	2025
Wynagrodzenie zmienne	W 2023 r. nie podjęto uchwały o przyznaniu wynagrodzenia zmiennego	W 2024 r. nie podjęto uchwały o przyznaniu wynagrodzenia zmiennego	W 2025 r. nie podjęto uchwały o przyznaniu wynagrodzenia zmiennego
Świadczenia niepieniężne	W 2023 r. nie zawierano umów dotyczących świadczeń niepieniężnych	W 2024 r. na podstawie upoważnienia rady nadzorczej uchwałami z dnia 12.03.2024 r. zawarto umowy dotyczące powierzenia samochodu służbowego do celów prywatnych. Umowy zawarte zostały w wykonaniu postanowień Regulaminu świadczeń niepieniężnych przyjętego dnia 12.03.2024 r. w oparciu o § 4 ust. 3 lit. c Polityki wynagrodzeń z czerwca 2023 r. w związku z czym postanowienia umów pozostają z nią zgodne.	W 2025 r. nie zawierano umów dotyczących świadczeń niepieniężnych

¹⁴ Zestawienie nie obejmuje wynagrodzeń przyznanych za 2019 r. z uwagi na brak obowiązywania Polityki wynagrodzeń



Struktura wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, w kontekście zgodności z postanowieniami Polityki wynagrodzeń przedstawiała się następująco¹⁴

Rada Nadzorcza			
Rok	2020	2021	2022
Wynagrodzenie stałe	Uchwałami z 21.06.2017 r. określono stałe miesięczne wynagrodzenie netto Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Uchwałami z 21.06.2017 r. określono stałe miesięczne wynagrodzenie netto Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącego Komitetu Audytu, a także ustalono wysokość wynagrodzenia członków rady nadzorczej za udział w posiedzeniu. Polityka wynagrodzeń z lipca 2020 r. nie określa limitu kwotowego wynagrodzenia stałego oraz wynagrodzenia za udział w posiedzeniu, w związku z czym ustalone wynagrodzenia pozostają z nią zgodne	Uchwałą z 28.06.2021 r. określono stałe miesięczne wynagrodzenie członków rady nadzorczej oraz wysokość dodatku dla członka Komitetu Audytu. Polityka wynagrodzeń z lipca 2020 r. nie określa możliwości przyznania stałego wynagrodzenia dla członków rady nadzorczej oraz dodatku dla członków Komitetu Audytu, w związku z czym ustalone wynagrodzenia pozostają z nią nie zgodne, co do rodzaju przyznanych składników wynagrodzenia. Jednocześnie Polityka wynagrodzeń z lipca 2020 r. nie określa limitu kwotowego wynagrodzenia, w związku z czym brak jest podstaw do uznania, że wynagrodzenie zostało przyznane w nieprawidłowej wysokości.	W 2022 r. pozostały w mocy wysokości wynagrodzeń ustalone uchwałą z 28.06.2021 r. Komentarz dotyczący zgodności przyznanych wynagrodzeń z Polityką wynagrodzeń z lipca 2020 r. (obowiązująca do dnia 26.06.2022 r.) zawarto w odniesieniu do 2021 r. Polityka wynagrodzeń z czerwca 2022 r. (obowiązująca od dnia 27.06.2022 r.) przewiduje przyznanie składników wynagrodzenia określonych w uchwale 28.06.2021 r. nie określając ich limitu, w związku z czym ustalone wynagrodzenia pozostają z nią zgodne.

¹⁴ Zestawienie nie obejmuje wynagrodzeń przyznanych za 2019 r. z uwagi na brak obowiązywania Polityki wynagrodzeń



Struktura wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, w kontekście zgodności z postanowieniami Polityki wynagrodzeń przedstawiała się następująco¹⁴

Rada Nadzorcza			
Rok	2023	2024	2025
Wynagrodzenie stałe	W 2023 r. nie dokonywano zmian wysokości wynagrodzeń członków rady nadzorczej, w związku z czym pozostają one zgodne z Polityką wynagradzania z czerwca 2022 r. oraz Polityką wynagradzania z czerwca 2023 r.	W 2024 r. nie dokonywano zmian wysokości wynagrodzeń członków rady nadzorczej, w związku z czym pozostają one zgodne z Polityką wynagradzania z czerwca 2023 r.	Uchwałą z 20.05.2025 r. określono stałe miesięczne wynagrodzenie członków rady nadzorczej oraz wysokość dodatku dla członka Komitetu Audytu. Polityka wynagrodzeń z czerwca 2023 r. przewiduje przyznanie składników wynagrodzenia określonych w uchwale 20.05.2025 r. nie określając ich limitu, w związku z czym ustalone wynagrodzenia pozostają z nią zgodne.

¹⁴ Zestawienie nie obejmuje wynagrodzeń przyznanych za 2019 r. z uwagi na brak obowiązywania Polityki wynagrodzeń

Część 4

4



Realizacja wypłat wynagrodzeń zgodnie z polityką wynagrodzeń



Realizacja wypłat wynagrodzeń zgodnie z polityką wynagrodzeń

Cel prac	Zakres wykonywanych prac
Celem przeprowadzonej analizy była weryfikacja zgodności wypłat wynagrodzeń z obowiązującymi uchwałami Rady Nadzorczej i Zarządu, w szczególności: • zgodność kwot wynagrodzeń z uchwałami, • terminowość realizacji przelewów, • identyfikacja ewentualnych nieprawidłowości, odstępstw i korekt.	• Przeanalizowano uchwały z lat 2018–2025 jako podstawę do weryfikacji, jak wskazano w polityce wynagrodzeń. • Porównano wypłacone kwoty i daty przelewów z zapisami uchwał. • Uwzględniono korekty, zaliczki, zwroty nadpłat oraz inne zdarzenia wpływające na rozliczenia. • Przeprowadzono analizę dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej osobno, w podziale na lata.



Realizacja wypłat wynagrodzeń zgodnie z polityką wynagrodzeń

– wyniki weryfikacji

Zarząd	Rada Nadzorcza
2019: Wypłacono nienależnie jednorazowo wynagrodzenie w znaczącej kwocie, którego zwrot wykonano następnego dnia. 2020: Wynagrodzenia zgodne z uchwałami. W 2020 roku brak wypłaty w marcu, uregulowany w kolejnych miesiącach. W grudniu 2020 wystąpiło jednodniowe opóźnienie. 2021: Wynagrodzenia wypłacane zgodnie z uchwałami, bez odchyień. 2022: Wypłata zaliczek w grudniu 2021 wpłynęła na rozliczenie w styczniu 2022. W przypadkach, gdzie nie dało się podzielić pozostałej kwoty na równe części, stosowano zasadę wypłaty niższej kwoty. Całkowite roczne wynagrodzenie zostało rozliczone zgodnie z uchwałami. 2023: Dwóm członkom Zarządu nienależnie wypłacono środki na pokrycie kosztów ubezpieczenia grupowego (lipiec–październik). Nadpłaty zostały zwrócone gotówką do kasy Spółki. Nie stwierdzono odchyień w terminach wypłat. 2024: Jednemu z członków na początku maja wykonano przelewy wynagrodzenia kwietniowego uprzednio już wypłaconego. Zwrotu dokonano tego samego dnia przelewem. 2025: Wynagrodzenia wypłacane zgodnie z uchwałami, bez zidentyfikowanych niezgodności.	2019: W kwietniu niższa podstawa rozliczeniowa dla jednego członka RN z powodu korekty składek. Nie wpłynęło to na wysokość przelewu – wynagrodzenie było wypłacane regularnie. 2020: Wynagrodzenia zgodne z uchwałami. W 2020 roku brak wypłaty w marcu, którą uregulowano w kolejnych miesiącach w przypadku dwóch z trzech osób. W grudniu 2020 wystąpiło jednodniowe opóźnienie. 2021–2024: Brak odchyień w kwotach i terminach wypłat. 2025: Uchwała dopuszczająca dodatkowe wynagrodzenie za inne funkcje w RN. Nie stwierdzono niezgodności.
Zidentyfikowane nieścisłości i odstępstwa	
- Błędne przelewy w 2019 i 2024 - zwrócone transakcją bankową. - Nienależne wypłaty kosztów ubezpieczenia w 2023 – zwrócone gotówką. - Brak wypłaty w marcu 2020 – uregulowane w kolejnych miesiącach. - Jednodniowe opóźnienie wypłaty w grudniu 2020.	- Korekta składek w rozliczeniu w 2019 – bez wpływu na przelew. - Brak wypłaty w marcu 2020 – uregulowane w kolejnych miesiącach w przypadku dwóch z trzech osób. - Jednodniowe opóźnienie wypłaty w grudniu 2020.



Wypłata wynagrodzeń Członków Zarządu

Rok	Podstawa do weryfikacji	Wynik
2019	Wynagrodzenie obowiązujące w 2019 roku uchwalono uchwałami z dn. 18 grudnia 2018 oraz uchwałami z dn. 25 października 2019 roku. Uchwalono wynagrodzenie miesięczne netto płatne z dołu do 10. dnia następnego miesiąca.	W listopadzie wykonano przelew na znaczącą kwotę jednemu z członków. Zwrotu dokonano dzień później przelewem. W przypadku pozostałych członków nie stwierdzono odchyień w zakresie kwot ani terminów wypłaty wynagrodzenia
2020	Zgodnie z zapisem § 4 ust. 5 Wysokość stałego miesięcznego wynagrodzenia pieniężnego członka Zarządu oraz zakres i zasady świadczeń niepieniężnych, określa szczegółowo uchwała Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie obowiązujące w 2020 roku uchwalono uchwałami z dn. 18 grudnia 2018 oraz uchwałami z dn. 25 października 2019 roku. Uchwalono wynagrodzenie miesięczne netto płatne z dołu do 10. dnia następnego miesiąca.	Z przeprowadzonej weryfikacji wynika, że w okresie od stycznia do marca 2020 wynagrodzenie było wypłacane zgodnie z uchwałami, z wyjątkiem marca, w którym nie dokonano wypłaty. W kolejnych miesiącach podejmowano działania mające na celu uregulowanie zaległości, a od września przywrócono regularność wypłat. W wypłacie należnego wynagrodzenia za grudzień wystąpiło jednorazowe opóźnienie o 1 dzień.



Wypłata wynagrodzeń Członków Zarządu

Rok	Podstawa do weryfikacji	Wynik
2021	Zgodnie z zapisem § 4 ust. 5 Wysokość stałego miesięcznego wynagrodzenia pieniężnego członka Zarządu oraz zakres i zasady świadczeń niepieniężnych, określa szczegółowo uchwała Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie obowiązujące w 2021 roku uchwalono uchwałami z dn. 18 grudnia 2018, uchwałami z dn. 25 października 2019 oraz z uchwałami z dn. 28 czerwca 2021 roku. Uchwalono wynagrodzenie miesięczne netto płatne z dołu do 10. dnia następnego miesiąca. Zapis § 4 ust. 8 stanowiący o wysokości odprawy należnej ustępującemu Członkowi - odprawa pieniężna w wysokości trzykrotności miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji na dzień wygaśnięcia mandatu, nie niższej niż trzykrotność miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji ustalonego na dzień 12 lipca 2018 r. w przypadku wygaśnięcia mandatu członka zarządu Mex Polska S.A., tj. w następujących przypadkach: - śmierci wiceprezesa Zarządu; - rezygnacji wiceprezesa Zarządu z pełnionej funkcji; - odwołania wiceprezesa Zarządu z pełnionej funkcji. Uchwała nr 6/12/2021 w sprawie wypłaty zaliczek na poczet wynagrodzeń za 2022 rok do dnia 31 grudnia 2021 roku	Nie zidentyfikowano odchyleń w kwotach i datach wypłaconego wynagrodzenia.
2022	Zgodnie z zapisem § 4 ust. 5 Wysokość stałego miesięcznego wynagrodzenia pieniężnego członka Zarządu oraz zakres i zasady świadczeń niepieniężnych, określa szczegółowo uchwała Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie obowiązujące w 2022 roku uchwalono uchwałami z dn. 29 grudnia 2021. Uchwalono wynagrodzenie miesięczne netto płatne z dołu do 10. dnia następnego miesiąca. Uchwała nr 6/12/2021 w sprawie wypłaty zaliczek na poczet wynagrodzeń za 2022 rok do dnia 31 grudnia 2021 roku	Z uwagi na wypłatę zaliczek w grudniu 2021 roku, pozostała część wynagrodzenia w roku 2022 była wypłacana w kwotach odpowiadających stawkom obowiązującym przed podwyżką. W sytuacjach, gdy nie dało się podzielić pozostałej kwoty na równe części, tak aby co miesiąc wypłacana była ta sama suma, stosowano zasadę wypłaty niższej kwoty. Celem było zapewnienie, że całkowite wynagrodzenie za cały rok zostanie wypłacone zgodnie z uchwałami. Nie zidentyfikowano odchyleń w datach wypłaconego wynagrodzenia.



Wypłata wynagrodzeń Członków Zarządu

Rok	Podstawa do weryfikacji	Wynik
2023	Zgodnie z zapisem § 4 ust. 5 Wysokość stałego miesięcznego wynagrodzenia pieniężnego członka Zarządu oraz zakres i zasady świadczeń niepieniężnych, określa szczegółowo uchwała Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie obowiązujące w 2023 roku uchwalono uchwałami z dn. 29 grudnia 2021 oraz uchwałami z dn. 26 maja 2023 roku. Uchwalono wynagrodzenie miesięczne netto płatne z dołu do 10. dnia następnego miesiąca.	W okresie lipiec–październik dwóm członkom Zarządu nienależnie wypłacano przelewem środki na pokrycie kosztów ubezpieczenia grupowego. W obu przypadkach nadpłaty zostały zwrócone w gotówce do kasy Spółki. Tym samym wypłacone i skorygowane świadczenia są zgodne z weryfikowaną podstawą. Nie stwierdzono odchyień w terminach wypłaty wynagrodzenia.
2024	Zgodnie z zapisem § 4 ust. 5 Wysokość stałego miesięcznego wynagrodzenia pieniężnego członka Zarządu oraz zakres i zasady świadczeń niepieniężnych, określa szczegółowo uchwała Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie obowiązujące w 2023 roku uchwalono uchwałami z dn. 29 grudnia 2021 oraz uchwałami z dn. 26 maja 2023 roku. Uchwalono wynagrodzenie miesięczne netto płatne z dołu do 10. dnia następnego miesiąca.	Jednemu z członków na początku maja wykonano przelewy wynagrodzenia kwietniowego uprzednio już wypłaconego. Zwrotu dokonano tego samego dnia przelewem. W przypadku pozostałych członków nie stwierdzono odchyień w zakresie kwot ani terminów wypłaty wynagrodzenia
2025	Zgodnie z zapisem § 4 ust. 5 Wysokość stałego miesięcznego wynagrodzenia pieniężnego członka Zarządu oraz zakres i zasady świadczeń niepieniężnych, określa szczegółowo uchwała Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie obowiązujące w 2023 roku uchwalono uchwałami z dn. 29 grudnia 2021, 26 maja 2023 roku oraz uchwałami z dn. 20 maja 2025 roku. Uchwalono wynagrodzenie miesięczne netto płatne z dołu do 10. dnia następnego miesiąca.	Nie zidentyfikowano odchyień w kwotach i datach wypłaconego wynagrodzenia.



Wypłata wynagrodzeń Rady Nadzorczej

Rok	Podstawa do weryfikacji	Wynik
2019	Uchwała z dn. 21 czerwca 2017 roku określająca miesięczne wynagrodzenie netto dla przewodniczącego, wiceprzewodniczącego, członkowi Rady Nadzorczej pełniącemu funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu płatne z dołu do 10. dnia każdego miesiąca oraz każdemu członkowi Rady Nadzorczej za jedno posiedzenie Rady Nadzorczej, płatne w terminie 7 dni po zakończeniu posiedzenia	W kwietniowej liście płac jednego z członków Rady Nadzorczej uwzględniono niższą podstawę rozliczeniową, wynikającą z korekty zwrotu nadpłaconych składek dokonanej w marcu. Nie miało to wpływu na wysokość przelewu – członek otrzymywał stałe miesięczne wynagrodzenie w tej samej kwocie przez cały rok, z zachowaniem terminu wypłaty do 10. dnia kolejnego miesiąca. W przypadku pozostałych członków nie stwierdzono odchyleń w zakresie kwot ani terminów wypłaty wynagrodzenia.
2020	Zapisy § 5 polityki wynagrodzeń oraz uchwała z dn. 21 czerwca 2017 roku określająca miesięczne wynagrodzenie netto dla przewodniczącego, wiceprzewodniczącego, członkowi Rady Nadzorczej pełniącemu funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu płatne z dołu do 10. dnia każdego miesiąca oraz każdemu członkowi Rady Nadzorczej za jedno posiedzenie Rady Nadzorczej, płatne w terminie 7 dni po zakończeniu posiedzenia	Z przeprowadzonej weryfikacji wynika, że w marcu 2020 dwóch na trzech członków nie otrzymało należnego wynagrodzenia, pozostali otrzymali po 10. dniu miesiąca. W przypadku przewodniczącego RN brakująca wypłata została nadpłacona w czerwcu, wypłata należna członkowi RN pełniącemu funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu nie została uregulowana. W wypłacie należnego wynagrodzenia za grudzień wystąpiło jednorazowe opóźnienie o 1 dzień.
2021	Zapisy § 5 polityki wynagrodzeń oraz uchwała z dn. 21 czerwca 2017 roku i uchwała z dn. 28 czerwca 2021 roku określające miesięczne wynagrodzenie netto dla przewodniczącego, wiceprzewodniczącego, członkowi Rady Nadzorczej pełniącemu funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu płatne z dołu do 10. dnia każdego miesiąca oraz każdemu członkowi Rady Nadzorczej za jedno posiedzenie Rady Nadzorczej, płatne w terminie 7 dni po zakończeniu posiedzenia	Nie zidentyfikowano odchyleń w kwotach i datach wypłaconego wynagrodzenia.



Wypłata wynagrodzeń Rady Nadzorczej

Rok	Podstawa do weryfikacji	Wynik
2022	Zapisy § 5 polityki wynagrodzeń oraz uchwała z dn. 28 czerwca 2021 roku określająca miesięczne wynagrodzenie netto dla przewodniczącego, wiceprzewodniczącego, członkowi Rady Nadzorczej pełniącemu funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu płatne z dołu do 10. dnia każdego miesiąca.	Nie zidentyfikowano odchyień w kwotach i datach wypłaconego wynagrodzenia.
2023	Zapisy § 5 polityki wynagrodzeń oraz uchwała z dn. 28 czerwca 2021 roku określająca miesięczne wynagrodzenie netto dla przewodniczącego, wiceprzewodniczącego, członkowi Rady Nadzorczej pełniącemu funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu płatne z dołu do 10. dnia każdego miesiąca.	Nie zidentyfikowano odchyień w kwotach i datach wypłaconego wynagrodzenia.
2024	Zapisy § 5 polityki wynagrodzeń oraz uchwała z dn. 28 czerwca 2021 roku określająca miesięczne wynagrodzenie netto dla przewodniczącego, wiceprzewodniczącego, członkowi Rady Nadzorczej pełniącemu funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu płatne z dołu do 10. dnia każdego miesiąca.	Nie zidentyfikowano odchyień w kwotach i datach wypłaconego wynagrodzenia.



Wyplata wynagrodzeń Rady Nadzorczej

Rok	Podstawa do weryfikacji	Wynik
2025	Zapisy § 5 polityki wynagrodzeń oraz uchwała z dn. 28 czerwca 2021 roku i dalej uchwała z dnia 20 maja 2025 roku, określające miesięczne wynagrodzenie netto dla przewodniczącego, wiceprzewodniczącego, członkowi Rady Nadzorczej pełniącemu funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu płatne z dołu do 10. dnia każdego miesiąca. Ze szczególnym uwzględnieniem uchwały nr 26 z 20 maja 2025 roku wyrażającej zgodę na wypłacenie dodatkowego wynagrodzenia z tytułu innego niż pełniona funkcja w Radzie Nadzorczej.	Nie zidentyfikowano odchyień w kwotach i datach wypłaconego wynagrodzenia.

Część 5

5

Sprawozdawczość Spółki w zakresie wynagrodzeń





Sprawozdawczość Spółki w zakresie wynagrodzeń

Cel prac	Zakres wykonywanych prac
Celem przeprowadzonych działań była weryfikacja zgodności ujawniania informacji o wynagrodzeniach i działalności Zarządu z obowiązującymi przepisami prawa oraz standardami rachunkowości, w szczególności: • MSR 24 (ujawnienia dotyczące podmiotów powiązanych), • MSR 19 (świadczenia pracownicze), • Ustawą o rachunkowości (art. 49), • Ustawą o ofercie publicznej (obowiązek publikacji sprawozdań o wynagrodzeniach).	• Przeanalizowano sprawozdania finansowe i raporty o wynagrodzeniach za lata 2019–2024. • Zweryfikowano zgodność z MSR 24 i MSR 19 w zakresie ujawniania wynagrodzeń i świadczeń dla kluczowego personelu zarządzającego. • Sprawdzono, czy Spółka przyjęła odpowiednie uchwały dotyczące publikacji raportów o wynagrodzeniach. • Przeanalizowano opinie biegłego rewidenta w zakresie kompletności i zgodności raportów. • Zweryfikowano zgodność sprawozdania z działalności Zarządu z wymogami ustawowymi dotyczącymi przejrzystości i ładu korporacyjnego.



Sprawozdawczość Spółki w zakresie wynagrodzeń– wyniki weryfikacji

Sprawozdanie finansowe	Sprawozdanie o wynagrodzeniach	Sprawozdanie z działalności Zarządu
- Spółka ujawniła dane dotyczące całkowitego wynagrodzenia oraz świadczeń dla kadry zarządzającej zgodnie z MSR 24 i MSR 19. - Ujawnienia obejmowały formę wynagrodzenia (gotówka, akcje, opcje) oraz metody wyceny i założenia aktuarialne.	- Spółka spełniła obowiązek publikacji raportów o wynagrodzeniach za lata 2019–2024. - Uchwały dotyczące raportów zostały przyjęte zgodnie z wymogami. - Raporty były kompletne i zgodne ze wszystkimi istotnymi aspektami według opinii biegłego rewidenta.	- Sprawozdanie spełniało wymogi art. 49 ustawy o rachunkowości. - Uwzględniono przejrzystość działań Zarządu oraz zgodność z zasadami ładu korporacyjnego.
Zidentyfikowane nieścisłości i odstępstwa		
W ramach analizowanych dokumentów nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości ani odchyleń od obowiązujących przepisów i standardów.		



Sprawozdanie finansowe

Obowiązek ujawnienia wynagrodzeń – podstawa prawna:	Zgodność
MSR 24 – Ujawnienia dotyczące podmiotów powiązanych Wymaga ujawnienia transakcji z podmiotami powiązanymi, w tym wynagrodzeń dla kluczowego personelu zarządzającego. Należy podać: • Łączne wynagrodzenie (w tym świadczenia krótkoterminowe, długoterminowe, odprawy, świadczenia po okresie zatrudnienia). • Formę wynagrodzenia (gotówka, akcje, opcje itp.).	Spółka zaraportowała dane dotyczące łącznego wynagrodzenia oraz pozostałych świadczeń wyższej kadry kierowniczej w Informacji dodatkowej do Sprawozdania Finansowego za lata 2019-2024
MSR 19 – Świadczenia pracownicze Dotyczy ujawnienia zobowiązań i kosztów związanych z programami świadczeń pracowniczych (np. emerytalnych). Wymaga prezentacji metod wyceny i założeń aktuarialnych.	



Sprawozdanie o wynagrodzeniach

Weryfikacja:	Zgodność
Obowiązek publikacji sprawozdania o wynagrodzeniach zgodnie z zapisami Ustawy o ofercie publicznej za lata 2019 - 2024	Spółka spełniła obowiązek publikacji Sprawozdań o wynagrodzeniach za poszczególne lata 2019 - 2024. Brak zidentyfikowanych istotnych nieprawidłowości.
Sprawdzenie czy Spółka podjęła odpowiednie uchwały w zakresie zaopiniowania sprawozdań o wynagrodzeniach za poszczególne lata 2019-2024.	Spółka podjęła odpowiednie uchwały w zakresie zaopiniowania sprawozdań o wynagrodzeniach za poszczególne lata 2019-2024. Nie zidentyfikowano w uchwałach dodatkowych informacji mających znaczący wpływ na SOWy.
Sprawdzenie informacji zawartej w opinii Biegłego Rewidenta dotyczącej zaopiniowania sprawozdania o wynagrodzeniach za poszczególne lata 2019-2024	Sprawozdania o wynagrodzeniach za lata 2019 - 2024 są zgodnie z opinią Biegłego Rewidenta kompletne i zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z mającymi zastosowanie wymogami zawartymi w Podstawie Sporządzenia. Nie zidentyfikowano w raportach BR dodatkowych informacji mających znaczący wpływ na SOWy.



Sprawozdanie z działalności Zarządu

Ujawnienia wynagrodzeń

Mając na uwadze art. 49 Ustawy o rachunkowości, który określa, jakie informacje powinny być zawarte w sprawozdaniu z działalności, w tym wymóg obejmowania istotnych danych o stanie majątkowym oraz sytuacji finansowej, oceny uzyskiwanych efektów oraz wskazania czynników ryzyka i opis zagrożeń, w tym treść art. 49 ust. 3a stanowiąca o powiązaniu sprawozdania finansowego ze sprawozdanie z działalności oraz uwzględniając dodatkowo Ustawę o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółki publiczne, przeanalizowano ujawnienia w poniższym zakresie, odpowiadając w tym na wymagania dotyczące transparentności i ładu korporacyjnego.

Zakres weryfikowanych informacji:

Wynagrodzenia pieniężne – wypłacone lub należne członkom zarządu i rady nadzorczej.
Nagrody i premie – w tym premie roczne, uznaniowe, jubileuszowe.
Korzyści niepieniężne – np. samochody służbowe, ubezpieczenia, szkolenia.
Programy motywacyjne – np. opcje na akcje, udziały, inne instrumenty kapitałowe.
Wartość świadczeń – zarówno wypłaconych, jak i należnych, nawet jeśli nie zostały jeszcze wypłacone.

Wskazane jest podanie łącznej wartości świadczeń dla każdego organu (zarząd, rada nadzorcza), a w przypadku dużych jednostek – także dla poszczególnych osób.

Zgodność

Spółka raportowała w Sprawozdaniach z działalności Zarządu w badanych latach 2019-2024 w notach 36-41 informacje o wynagrodzeniach z podziałem na składniki.

Część 6

6

Wnioski i rekomendacje





Podsumowanie niezgodności

W ramach analizy realizacji procedur weryfikacyjnych w zakresie przeglądu i oceny polityki wynagrodzeń oraz procedur i procesów jej implementacji za okres od 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2025 r. stwierdzono następujące niezgodności:

Opis	Uwagi	Istotność
W polityce wynagrodzeń z lipca 2020 r. nie zdefiniowano wzajemnych proporcji składników wynagrodzeń	Zmiana wprowadzona w Polityce wynagrodzeń z czerwca 2023 r.	Niezgodność nie wpływa na prawidłowość przyznanych wynagrodzeń
W polityce wynagrodzeń z lipca 2020 r. nie określono kryteriów finansowych i niefinansowych przyznania nagród z Programu Motywacyjnego oraz sposobu określenia spełnienia kryteriów.	Postanowienia dotyczące Programu Motywacyjnego uchylono w Polityce wynagrodzeń z czerwca 2022 r.	Niezgodność nie wpływa na prawidłowość przyznanych wynagrodzeń - brak przyznania wynagrodzeń zmiennych
W polityce wynagrodzeń z czerwca 2022 r. oraz w Polityce wynagrodzeń z czerwca 2023 r. nie wskazano opisu istotnych zmian w polityce	Rekomendowane jest zawarcie opisu istotnych zmian w Polityce wynagrodzeń w razie dokonywania zmian w przyszłości	Niezgodność nie wpływa na prawidłowość przyznanych wynagrodzeń
W Polityce wynagrodzeń z czerwca 2022 r. nie zaadresowano wprost upoważnienia dla rady nadzorczej do zawarcia umów dotyczących odpraw	Powyższa kompetencja wynika z art. 379 KSH, a dodatkowo została wprowadzona w Polityce wynagrodzeń z czerwca 2023 r.	Niezgodność nie wpływa na prawidłowość przyznanych wynagrodzeń
Brak wyraźnej podstawy prawnej do przyznania w grudniu 2021 r. uprawnienia do zaliczkowej wypłaty części wynagrodzenia stałego za 2022 r.	Uprawnienie do przyznania zaliczkowej wypłaty wynagrodzenia stałego nie wynika wprost z treści Polityki wynagradzania z lipca 2020 r., niemniej brak jest podstaw do uznania niezgodności uchwały Rady Nadzorczej z Polityką wynagradzania. Wypłaty zaliczkowe pozostawały w zgodności z prawidłowo określonymi wysokościami wynagrodzeń	Niezgodność nie wpływa na prawidłowość przyznanych wynagrodzeń



Podsumowanie niezgodności

W ramach analizy realizacji procedur weryfikacyjnych w zakresie przeglądu i oceny polityki wynagrodzeń oraz procedur i procesów jej implementacji za okres od 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2025 r. stwierdzono następujące niezgodności:

Opis	Uwagi	Istotność
W 2021 r. zawarto umowy dotyczące wypłaty odpraw. Umowy zmieniały warunki poprzednio zawartych umów w taki sposób, że wysokość odprawy (12-krotność miesięcznego wynagrodzenia) obliczana powinna być w odniesieniu do wysokości wynagrodzenia ustalonego na dzień 28.06.2021 r.	Z uwagi na brak w Polityce wynagrodzeń z lipca 2020 r. uprawnienia dla rady nadzorczej do określenia wysokości odprawy innej niż wynikająca z umów zawartych przed 2020 r., dokonanie powyższej zmiany należy uznać za niezgodne z Polityką wynagrodzeń. Podstawę prawną do takiego ustalenia wprowadzono w Polityce wynagrodzeń z czerwca 2022 r.	Niezgodność nie wpływa na prawidłowość wypłaty wynagrodzeń, z uwagi na brak wypłaty odpraw w badanym okresie
Uchwałą z 28.06.2021 r. określono stałe miesięczne wynagrodzenie członków rady nadzorczej oraz wysokość dodatku dla członka Komitetu Audytu. Polityka wynagrodzeń z lipca 2020 r. nie określa możliwości przyznania stałego wynagrodzenia dla członków rady nadzorczej oraz dodatku dla członków Komitetu Audytu, w związku z czym ustalone wynagrodzenia pozostają z nią niezgodne, co do rodzaju przyznanych składników wynagrodzenia.	Polityka wynagrodzeń z lipca 2020 r. nie określa limitu kwotowego wynagrodzenia, w związku z czym brak jest podstaw do uznania, że wynagrodzenie zostało przyznane w nieprawidłowej wysokości. Jednocześnie nieprawidłowość związana jest z charakterem składnika jako należnego z tytułu pełnienia funkcji, a nie udziału w posiedzeniach. Podstawę prawną do takiego ustalenia wprowadzono w Polityce wynagrodzeń z czerwca 2022 r.	Niezgodność wpłynęła na prawidłowość przyznanych wynagrodzeń w zakresie wynagrodzeń przyznania stałego wynagrodzenia w wysokości 1 000 zł miesięcznie z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej w okresie od 1.07.2021 r. do 27.06.2022 r..



Podsumowanie niezgodności

W ramach analizy realizacji procedur weryfikacyjnych w zakresie przeglądu i oceny polityki wynagrodzeń oraz procedur i procesów jej implementacji za okres od 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2025 r. stwierdzono następujące niezgodności:

Opis	Uwagi	Istotność
- Niezrealizowana wypłata wynagrodzenia stałego należnego za marzec 2020 członkowi Rady Nadzorczej. - Błędne przelewy w 2019 i 2024 - zwrócone przez członków Zarządu. - Nienależne wypłaty kosztów ubezpieczenia w 2023 – zwrócone gotówką. - Korekta składek w rozliczeniu wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej w 2019 – bez wpływu na przelew.	Charakter niezgodności sugeruje osłabienie procesów kontrolnych.	Niezgodności nie wpływają na prawidłowość przyznanych wynagrodzeń.



Wnioski

W badanym okresie od dnia 1.09.2019 r. do dnia 30.06.2025 r. zawarcie umów, aneksów do umów, porozumień, ugód, ofert, oświadczeń o akceptacji/przyjęciu ofert jakie podpisała Spółka z członkami organów Spółki, które dotyczą ich wynagrodzenia z tytułu pełnienia w Spółce jakichkolwiek funkcji oraz zakresu ich obowiązków w tym okresie:

- (i) nastąpiło przy zachowaniu prawidłowych zasad reprezentacji wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz postanowienia Statutu Spółki;
- (ii) poprzedzone było uzyskaniem odpowiednich zgód korporacyjnych wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz postanowienia Statutu Spółki.

W badanym okresie od dnia 1.09.2019 r. do dnia 30.06.2025 r.:

- (i) Spółka prawidłowo dokonywała ustalania wysokości wynagrodzeń w oparciu o politykę wynagrodzeń;
- (ii) Spółka prawidłowo stosowała procedury implementujące politykę wynagrodzeń, w zgodzie z polityką i decyzjami Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem niezgodności wskazanych w poprzednim slajdzie, niewpływających na prawidłowość przyznanych wynagrodzeń;
- (iii) struktura wynagrodzeń została prawidłowo opracowana w oparciu o politykę wynagrodzeń, z zastrzeżeniem niezgodności wskazanych w poprzednim slajdzie, niewpływających na prawidłowość przyznanych wynagrodzeń;
- (iv) Proces realizacji wypłat w kilku przypadkach skutkował błędami w przelewach wynagrodzeń stałych, które zostały skorygowane bądź uregulowane. W przypadku jednego członka Rady Nadzorczej realizacja należnego wynagrodzenia nie została uregulowana;
- (v) Spółka prawidłowo realizowała obowiązki sprawozdawcze w zakresie wynagrodzeń, z zastrzeżeniem mniej istotnych nieprawidłowości wskazanych w raporcie.



Rekomendacje

W oparciu o powyższe analizy rekomenduje się:

1. Wprowadzenie w Polityce wynagrodzeń wprost uregulowań dotyczących delegacji dla rady nadzorczej w zakresie ustalenia terminów wypłaty wynagrodzeń dla członków zarządu i rady nadzorczej w celu zaadresowania potencjalnych przyszłych zdarzeń o charakterze wypłat zaliczkowych / ratałnych
2. Wprowadzenie praktyki uwzględniania w ramach rewizji Polityki wynagradzania opisu istotnych zmian wprowadzonych w treści Polityki wynagrodzeń
3. Uregulowanie zasad dotyczących zawierania dodatkowych umów z członkami zarządu / rady nadzorczej określonych w uchwale nr 27 Walnego Zgromadzenia z dnia 20 maja 2025 roku w Polityce wynagrodzeń - rekomendacja nie odnosi się do niezgodności z Ustawą o ofercie, ma charakter nieobligatoryjnej propozycji, mającej na celu wzmocnienie transparentności w zakresie zasad zawierania umów z podmiotami powiązanymi z członkami zarządu / rady nadzorczej
4. Wprowadzenie dodatkowych procedur weryfikacyjnych przed realizacją przelewów.
5. Wdrożenie systemu przypomnień lub automatyzacja procesów płatniczych w celu eliminacji ryzyka opóźnień.

Dziękujemy!

pwc.com



© 2025 PwC. All rights reserved. Not for further distribution without permission from PwC. "PwC" refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL) or, depending on the context, individual member firms of the PwC network. Each member firm is a separate legal entity and does not act as an agent of PwCIL or any other member firm. PwCIL does not provide any services to clients. PwCIL is not responsible for the acts or omissions of any of its member firms, nor can it control the exercise of professional judgment or bind them in any way. No member firm is responsible for the acts or omissions of any other member firm, nor can it control the exercise of professional judgment of another member firm or bind another member firm or PwCIL in any way.