

**WAWEL S.A.**  
**Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE**

**SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU  
I RADY NADZORCZEJ ZA ROK 2024**

**KRAKÓW, DNIA 18.03.2025 r.**

4

Niniejsze sprawozdanie o wynagrodzeniach członków zarządu i rady nadzorczej spółki działającej pod firmą **WAWEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014525, obejmujące okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą Spółki, zgodnie z art. 90g ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (t.j.Dz.U. z 2024 r. poz. 620, z późn. zm.).

## I. DEFINICJE

Definicje, terminy i skróty użyte w niniejszym sprawozdaniu mają następujące znaczenie:

1. „**Członek Organu**” - oznacza członka Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki, w tym Prezesa Zarządu oraz Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego oraz Sekretarza Rady nadzorczej;
2. „**Członkowie Rady Nadzorczej**” - oznacza Członków Rady Nadzorczej Spółki, z wyłączeniem Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki;
3. „**Członkowie Zarządu**” - oznacza Członków Zarządu Spółki, w tym Prezesa Zarządu Spółki;
4. „**Instrument Finansowy**” - oznacza instrument finansowy w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 2 lit c oraz lit i ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2024.722 tj. z dnia 2024.05.14),
5. „**Polityka Wynagrodzeń**”, „**Polityka**” - oznacza politykę wynagrodzeń w Spółce, przyjętą w dniu 27.05.2020 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki;
6. „**Podmiot z Grupy**” - podmiot należący do grupy kapitałowej Spółki, w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2023.120 tj. z dnia 2023.01.16), przy czym w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. Spółka nie posiadała spółek zależnych i nie publikowała skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy;
7. „**Rada Nadzorcza**” - oznacza Radę Nadzorczą Spółki;
8. „**Spółka**” - oznacza spółkę pod firmą **WAWEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014525;
9. „**Ustawa**” - oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2024.620 tj. z dnia 2024.04.23);
10. „**Walne Zgromadzenie**” - oznacza Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki;
11. „**Wskaźnik Cash Flow**” - oznacza wartość nadwyżki finansowej Spółki (rozumianej jako zysk przed opodatkowaniem + amortyzacja) wypracowanej przez Spółkę w kwartale kalendarzowym, za który przyznawany jest Instrument Finansowy.
12. „**Zarząd**” - oznacza Zarząd Spółki.

## II. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 13 listopada 2024 r. Zarząd pracował w następującym składzie:

- a) Dariusz Stanisław Orłowski - Prezes Zarządu.

W dniu 14 listopada 2024 r. Rada Nadzorcza Wawel S.A. powołała na Członków Zarządu Wawel S.A.: Rafała Pulita, Joannę Sztefko oraz Tomasza Trelę. Tym samym w okresie od 14 listopada 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. Zarząd pracował w następującym składzie:

- a) Dariusz Stanisław Orłowski - Prezes Zarządu,
- b) Rafał Pulit - Członek Zarządu,
- c) Joanna Sztefko - Członek Zarządu,
- d) Tomasz Trela - Członek Zarządu.

Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu składa się z wynagrodzenia o charakterze stałym jak i wynagrodzenia o charakterze zmiennym.

1. Wynagrodzenie całkowite Prezesa Zarządu za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wyniosło: 6.751.962,60 zł (słownie: sześć milionów siedemset pięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt dwa złote 60/100) brutto, na które złożyło się:
  - a) Wynagrodzenie stałe w wysokości: 722.640,00 zł (słownie: siedemset dwadzieścia dwa tysiące sześćset czterdzieści złotych 00/100) brutto, w tym 240.000,00 zł (słownie: dwieście czterdzieści tysięcy złotych) brutto z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz 482.640,00 zł (słownie: czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset czterdzieści złotych) brutto z tytułu pracy na stanowisku Dyrektora Generalnego.
  - b) Nagroda jubileuszowa w wysokości 12.900,00 zł (słownie: dwanaście tysięcy dziewięćset złotych 00/100)
  - c) Wynagrodzenie zmienne w wysokości 6.010.187,14 zł (słownie: pięć milionów siedemset dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset cztery złote 14/100) brutto, mające formę przyznanego Instrumentu Finansowego. Wartość Instrumentu Finansowego jest wyrażana w złotych polskich, a jej wysokość stanowi iloczyn Wskaźnika Cash Flow i Współczynnika Wykonania. Wskaźnik Cash Flow (CF) jest to wartość nadwyżki finansowej Spółki (rozumianej jako zysk przed opodatkowaniem + amortyzacja) Wysokość wynagrodzenia zmiennego przyznana Prezesowi Zarządu za 2024 r. jest uzależniona od wyników finansowych osiąganych przez Spółkę.

Współczynnik Wykonania jest wartością zdefiniowaną procentową i wynosi odpowiednio:

- i. Jeżeli Wskaźnik Cash Flow jest mniejszy lub równy 0 (słownie: zero) to Współczynnik Wykonania wynosi 0% (słownie: zero procent),
  - ii. Jeżeli Wskaźnik Cash Flow jest większy niż 0 (słownie: zero) to Współczynnik Wykonania wynosi 5% (słownie: pięć procent).
- d) Świadczenia dodatkowe w łącznej wysokości 6.235,46 zł (słownie: sześć tysięcy dwieście trzydzieści pięć złotych 46/100) brutto, na które złożyły się:
  - i. Świadczenia na opiekę medyczną w kwocie 6.143,20 zł (słownie: sześć tysięcy sto czterdzieści trzy złote 20/100) brutto, w tym świadczenia dla członków rodziny Prezesa Zarządu w kwocie 2.163,40 (słownie: dwa tysiące sto sześćdziesiąt trzy złote 40/100) brutto,
  - ii. Inne świadczenie o wartości 92,26 zł (słownie: dziewięćdziesiąt dwa złote 26/100).
- e) Prezes Zarządu może żądać realizacji Instrumentu Finansowego w miesiącu, w którym zostało sporządzone i przekazane do Głównego Urzędu Statystycznego sprawozdanie F-01 za dany kwartał kalendarzowy, jednakże nie później niż w terminie dwóch miesięcy od zakończenia kwartału kalendarzowego, którego dotyczy żądanie. Realizacja Instrumentu Finansowego następuje poprzez dokonanie wypłaty na rachunek bankowy Prezesa Zarządu.
- f) Instrument Finansowy przyznany Prezesowi Zarządu jest niezbywalny.
- g) Wynagrodzenie stałe wraz ze świadczeniami dodatkowymi Prezesa Zarządu stanowiło 10,99% (słownie: dziesięć procent i dziewięćdziesiąt dziewięć setnych procenta), a wynagrodzenie zmienne 89,01% (słownie: osiemdziesiąt dziewięć procent i jedna setna procenta) wynagrodzenia całkowitego.
- h) Wysokość wynagrodzenia stałego Prezesa Zarządu została ustalona na podstawie Polityki Wynagrodzeń i jest niższa niż wartość maksymalna wskazana w § 6 ust. 1 Polityki Wynagrodzeń.
- i) Wysokość wynagrodzenia zmiennego Prezesa Zarządu została ustalona w Uchwale nr 2/X/2015 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 16.10.2015 r. oraz w zawartej umowie przez Spółkę z Prezesem Zarządu w dniu 16.10.2015 r.
- j) W analizowanym okresie, Prezes Zarządu nie pobrał wynagrodzenia od Podmiotów z Grupy.
- k) W analizowanym okresie, Prezesowi Zarządu nie przyznano ani nie zaoferowano żadnych nowych instrumentów finansowych, innych niż dotychczasowy Instrument Finansowy ustanowiony na podstawie umowy o przyznanie i realizację instrumentów finansowych zawartej przez Spółkę z Prezesem Zarządu w dniu 16 października 2015 roku.
- l) W analizowanym okresie, nie żądano od Prezesa Zarządu zwrotu wynagrodzenia zmiennego.
- m) W analizowanym okresie, nie miały miejsca odstępstwa od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstwa zastosowane zgodnie z art. 90f Ustawy.

- n) Sprawozdanie uwzględnia całość wynagrodzeń dotyczących roku 2024 r - należnych oraz otrzymanych. W przypadku wynagrodzenia zmiennego, ze względu na kwartalny cykl realizacji Instrumentu Finansowego, część wynagrodzenia zmiennego [tj. 2.338.189,15zł] należna za 4-ty kwartał 2024 r., została wypłacona po 31.12.2024 r., a przed datą niniejszego sprawozdania. Natomiast część wynagrodzenia zmiennego w kwocie 2.081.201,47 zł należna za 4-ty kwartał 2023 r. została wypłacona w I kwartale 2024 r. i jest uwzględniona w wynagrodzeniu całkowitym Prezesa Zarządu za rok 2023 (Tabela 2 niniejszego Sprawozdania).
2. Wynagrodzenie całkowite Rafała Pulita - Członka Zarządu za okres od 14 listopada 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wyniosło: 80.723,78 zł (słownie: osiemdziesiąt tysięcy siedemset dwadzieścia trzy złote 78/100) brutto, na które złożyło się:
- a) Wynagrodzenie stałe w wysokości: 63.631,58 zł (słownie: sześćdziesiąt trzy tysiące sześćset trzydzieści jeden złotych 58/100) brutto, oraz
  - b) Wynagrodzenie zmienne w łącznej wysokości: 16.560,00 zł (słownie: szesnaście tysięcy pięćset sześćdziesiąt złotych 00/100) brutto, wypłacane w formie kwartalnej premii pieniężnej,
  - c) Świadczenia dodatkowe w łącznej wysokości 532,20 zł (słownie: pięćset trzydzieści dwa złote 20/100) brutto, na które złożyły się:
    - i. Świadczenia na opiekę medyczną w kwocie 532,20 zł (słownie: pięćset trzydzieści dwa złote 20/100) brutto.
  - d) Wynagrodzenie stałe wraz ze świadczeniami dodatkowymi Członka Zarządu stanowiło 79,49% (słownie: siedemdziesiąt dziewięć procent i czterdzieści dziewięć setnych procenta), a wynagrodzenie zmienne 20,51% (słownie: dwadzieścia procent i pięćdziesiąt jedna setna procenta) wynagrodzenia całkowitego.
  - e) Wysokość wynagrodzenia stałego Członka Zarządu została ustalona na podstawie Polityki Wynagrodzeń i jest niższa niż wartość maksymalna wskazana w § 6 ust. 2 Polityki Wynagrodzeń.
  - f) Wysokość wynagrodzenia zmiennego Rafała Pulita - Członka Zarządu została ustalona w Uchwale nr 3A Rady Nadzorczej Spółki z dnia 14.11.2024 r. i jest niższa niż wartość maksymalna wskazana w § 7 ust. 3 Polityki Wynagrodzeń
  - g) W analizowanym okresie, Członek Zarządu nie pobrał wynagrodzenia od Podmiotów z Grupy.
  - h) W analizowanym okresie, Członkowi Zarządu nie przyznano ani nie zaoferowano instrumentów finansowych.
  - i) W analizowanym okresie, nie żądano od Członka Zarządu zwrotu wynagrodzenia zmiennego.
  - j) Sprawozdanie uwzględnia całość wynagrodzeń dotyczących roku 2024 r - należnych oraz otrzymanych.

Wysokość wynagrodzenia stałego Członków Zarządu została ustalona zgodnie z Polityką Wynagrodzeń i jest zgodna z wartościami wskazanymi odpowiednio w § 6 ust. 1 Polityki w przypadku Prezesa Zarządu oraz § 6 ust. 2 Polityki w przypadku Członka Zarządu.

Wysokość wynagrodzenia zmiennego przyznana Członkowi Zarządu za 2024 r. została ustalona z uwzględnieniem wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę.

3. Wynagrodzenie całkowite Joanny Sztefko - Członka Zarządu, za okres od 14 listopada 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wyniosło: 72.153,99 zł (słownie: siedemdziesiąt dwa tysiące sto pięćdziesiąt trzy złote 99/100) brutto, na które złożyło się:
  - a) Wynagrodzenie stałe w wysokości: 57.105,26 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem tysięcy sto pięć złotych 26/100) brutto, oraz
  - b) Wynagrodzenie zmienne w łącznej wysokości: 14.276,00 zł (słownie: czternaście tysięcy dwieście siedemdziesiąt sześć złotych 00/100) brutto, wypłacane w formie kwartalnej premii pieniężnej,
  - c) Świadczenia dodatkowe w łącznej wysokości 772,73 zł (słownie: siedemset siedemdziesiąt dwa złote 73/100) brutto, na które złożyły się:
    - i. Świadczenia na opiekę medyczną w kwocie 726,60 zł (słownie: siedemset dwadzieścia sześć złotych 60/100) brutto, w tym świadczenia dla członków rodziny Członka Zarządu w kwocie 194,40 (słownie: sto dziewięćdziesiąt cztery złote 40/100) brutto.
    - ii. Świadczenie w postaci karty na zajęcia sportowe o wartości 46,13 zł (słownie: czterdzieści sześć złotych 13/100).
  - d) Wynagrodzenie stałe wraz ze świadczeniami dodatkowymi Członka Zarządu stanowiło 80,21% (słownie: osiemdziesiąt procent i dwadzieścia jeden setnych procenta), a wynagrodzenie zmienne 19,79% (słownie: dziewiętnaście procent i siedemdziesiąt dziewięć setnych procenta) wynagrodzenia całkowitego.
  - e) Wysokość wynagrodzenia stałego Członka Zarządu została ustalona na podstawie Polityki Wynagrodzeń i jest niższa niż wartość maksymalna wskazana w § 6 ust. 2 Polityki Wynagrodzeń.
  - f) Wysokość wynagrodzenia zmiennego Joanny Sztefko - Członka Zarządu została ustalona w Uchwale nr 3D Rady Nadzorczej Spółki z dnia 14.11.2024 r. i jest niższa niż wartość maksymalna wskazana w § 7 ust. 3 Polityki Wynagrodzeń
  - g) W analizowanym okresie, Członek Zarządu nie pobrał wynagrodzenia od Podmiotów z Grupy.
  - h) W analizowanym okresie, Członkowi Zarządu nie przyznano ani nie zaoferowano instrumentów finansowych.
  - i) W analizowanym okresie Pani Joanna Sztefko była uczestnikiem Pracowniczego Planu Kapitałowego. Składka pracodawcy w związku z tym uczestnictwem wyniosła 905,89 zł (słownie: dziewięćset pięć złotych 89/100).
  - j) W analizowanym okresie, nie żądano od Członka Zarządu zwrotu wynagrodzenia zmiennego.
  - k) Sprawozdanie uwzględnia całość wynagrodzeń dotyczących roku 2024 r - należnych oraz otrzymanych.

Wysokość wynagrodzenia stałego Członków Zarządu została ustalona zgodnie z Polityką Wynagrodzeń i jest zgodna z wartościami wskazanymi odpowiednio w § 6 ust. 1 Polityki w przypadku Prezesa Zarządu oraz § 6 ust. 2 Polityki w przypadku Członka Zarządu.

Wysokość wynagrodzenia zmiennego przyznana Członkowi Zarządu za 2024 r. została ustalona z uwzględnieniem wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę.

4. Wynagrodzenie całkowite Tomasza Treli - Członka Zarządu, za okres od 14 listopada 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wyniosło: 72.311,86 zł (słownie: siedemdziesiąt dwa tysiące trzysta jedna złote 86/100) brutto, na które złożyło się:
  - a) Wynagrodzenie stałe w wysokości: 57.105,26 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem tysięcy sto pięć złotych 26/100) brutto, oraz
  - b) Wynagrodzenie zmienne w łącznej wysokości: 14.276,00 zł (słownie: czternaście tysięcy dwieście siedemdziesiąt sześć złotych 00/100) brutto, wypłacane w formie kwartalnej premii pieniężnej,
  - c) Świadczenia dodatkowe w łącznej wysokości 930,60 zł (słownie: dziewięćset trzydzieści złotych 60/100) brutto, na które złożyły się:
    - i. Świadczenia na opiekę medyczną w kwocie 726,60 zł (słownie: siedemset dwadzieścia sześć złotych 60/100) brutto, w tym świadczenia dla członków rodziny Członka Zarządu w kwocie 194,40 (słownie: sto dziewięćdziesiąt cztery złote 40/100) brutto.
    - ii. Świadczenie w postaci produktów spożywczych o łącznej wartości 204,00 zł (słownie: dwieście cztery złote 00/100).
  - d) Wynagrodzenie stałe wraz ze świadczeniami dodatkowymi Członka Zarządu stanowiło 80,26% (słownie: osiemdziesiąt procent i dwadzieścia sześć setnych procenta), a wynagrodzenie zmienne 19,74% (słownie: dziewięćnaście procent i siedemdziesiąt cztery setne procenta) wynagrodzenia całkowitego.
  - e) Wysokość wynagrodzenia stałego Członka Zarządu została ustalona na podstawie Polityki Wynagrodzeń i jest niższa niż wartość maksymalna wskazana w § 6 ust. 2 Polityki Wynagrodzeń.
  - f) Wysokość wynagrodzenia zmiennego Tomasza Treli - Członka Zarządu została ustalona w Uchwale nr 3C Rady Nadzorczej Spółki z dnia 14.11.2024 r. i jest niższa niż wartość maksymalna wskazana w § 7 ust. 3 Polityki Wynagrodzeń.
  - g) W analizowanym okresie, Członek Zarządu nie pobrał wynagrodzenia od Podmiotów z Grupy.
  - h) W analizowanym okresie, Członkowi Zarządu nie przyznano ani nie zaoferowano instrumentów finansowych.
  - i) W analizowanym okresie Pan Tomasz Treli był uczestnikiem Pracowniczego Planu Kapitałowego. Składka pracodawcy w związku z tym uczestnictwem wyniosła 899,89 zł (słownie: osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 89/100).
  - j) W analizowanym okresie, nie żądano od Członka Zarządu zwrotu wynagrodzenia zmiennego.

k) Sprawozdanie uwzględnia całość wynagrodzeń dotyczących roku 2024 r - należnych oraz otrzymanych.

Wysokość wynagrodzenia stałego Członków Zarządu została ustalona zgodnie z Polityką Wynagrodzeń i jest zgodna z wartościami wskazanymi odpowiednio w § 6 ust. 1 Polityki w przypadku Prezesa Zarządu oraz § 6 ust. 2 Polityki w przypadku Członka Zarządu.

Wysokość wynagrodzenia zmiennego przyznana Członkowi Zarządu za 2024 r. została ustalona z uwzględnieniem wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę.

### III. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki pracowała w następującym składzie:

- a) Laura Opferkuch - Członek Rady Nadzorczej
- b) Eugeniusz Małek - Członek Rady Nadzorczej
- c) Paweł Bałaga - Członek Rady Nadzorczej
- d) Prof. Dr. Eckart Seith - Członek Rady Nadzorczej
- e) Christoph Koehnlein - Członek Rady Nadzorczej
- f) Max Alexander Schaeuble - Członek Rady Nadzorczej
- g) Tomasz Stankiewicz - Członek Rady Nadzorczej

Ponadto Rada Nadzorcza, w ramach swojej struktury powołała Komitet Audytu, którego skład przedstawia się następująco:

- 1) prof. dr. Eckart Seith - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- 2) Christoph Koehnlein - Członek Komitetu Audytu,
- 3) Tomasz Stankiewicz - Członek Komitetu Audytu.

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń, Przewodniczący, Zastępca Przewodniczącego, Sekretarz oraz Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują wynagrodzenia zmiennego z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej, w związku z czym ich wynagrodzenie całkowite jest równe wynagrodzeniu stałemu.

- 1. Informacje dotyczące wynagrodzenia całkowitego brutto Przewodniczącego, Zastępcy Przewodniczącego, Sekretarza oraz Członków Rady Nadzorczej okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. przedstawiono w Tabeli 1 poniżej:

Tabela 1 - Rada Nadzorcza - wynagrodzenia

IMIĘ I NAZWISKO	WYNAGRODZENIE STAŁE W OKRESIE OD 01.01.2024 - 31.12.2024 <sup>1</sup>
Laura Opferkuch	338.089,08 zł

<sup>1</sup> Przewodniczący, Zastępca Przewodniczącego, Sekretarz oraz Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wyłącznie wynagrodzenie stałe, w związku z czym jest ono równe wynagrodzeniu całkowitemu.



Eugeniusz Małek	295.827,96 zł
Paweł Bałaga	253.565,61 zł
prof. dr. Eckart Seith	211.305,69 zł
Christoph Koehnlein	211.305,69 zł
Max Schaeuble	211.305,69 zł
Tomasz Stankiewicz	214.475,31 zł

- a) Wysokość wynagrodzenia stałego Przewodniczącego, Zastępcy Przewodniczącego, Sekretarza oraz Członków Rady Nadzorczej została ustalona zgodnie z § 9 ust. 4-7 Polityki Wynagrodzeń.
- b) W analizowanym okresie, Przewodniczący, Zastępca Przewodniczącego, Sekretarz oraz Członkowie Rady Nadzorczej nie pobrali wynagrodzenia od Podmiotów z Grupy.
- c) W analizowanym okresie, Przewodniczącemu, Zastępcy Przewodniczącego, Sekretarzowi oraz Członkom Rady Nadzorczej nie przyznano ani nie zaoferowano instrumenty finansowych.
- d) W analizowanym okresie Pan Tomasz Stankiewicz był uczestnikiem Pracowniczego Planu Kapitałowego. Składka pracodawcy w związku z tym uczestnictwem wyniosła 3.169,62 zł (słownie: trzy tysiące sto sześćdziesiąt dziewięć złotych 62/100).
- e) W analizowanym okresie, Przewodniczący, Zastępca Przewodniczącego, Sekretarz oraz Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali żadnych świadczeń dodatkowych.

We wskazanym okresie, Przewodniczący, Zastępca Przewodniczącego, Sekretarz oraz Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali wynagrodzenie stałe w postaci ryczałtu, którego wysokość określona została zgodnie z § 9 ust. 4-7 Polityki Wynagrodzeń, odpowiednio do sprawowanej funkcji.

2. W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. Pan Eugeniusz Małek, będący Zastępcą Przewodniczącego Rady Nadzorczej, był jednocześnie zatrudniony przez Spółkę na podstawie umowy o pracę („Zatrudnienie”) i z tego tytułu pobrał w analizowanym okresie wynagrodzenie całkowite w wysokości: 206.564,56 zł (słownie: dwieście sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt cztery złote 56/100) brutto) na które złożyło się:
  - a) Wynagrodzenie stałe z tytułu Zatrudnienia w wysokości: 132.000,00 zł (słownie: sto trzydzieści dwa tysiące złotych 00/100) brutto, oraz
  - b) Wynagrodzenie zmienne z tytułu Zatrudnienia w łącznej wysokości: 46.200,00 zł (słownie: czterdzieści sześć tysięcy dwieście złotych 00/100) brutto, wypłacane w formie premii pieniężnych,
  - c) nagroda jubileuszowa w wysokości 21.500,00 zł (słownie: dwadzieścia jeden tysięcy pięćset złotych 00/100),

- d) Świadczenia dodatkowe z tytułu Zatrudnienia w łącznej wysokości 6.864,56 zł (słownie: sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt cztery złotych 56/100) brutto, na które złożyły się:
- i. Świadczenia na opiekę medyczną w kwocie 4.092,50 zł (słownie: cztery tysiące dziewięćdziesiąt dwa złote 50/100) brutto, w tym świadczenia dla członków rodziny Pana Eugeniusza Małka, w kwocie 112,70 (słownie: sto dwanaście złotych 70/100) brutto,
  - ii. Świadczenie w postaci produktów spożywczych, karty na zajęcia sportowe oraz premii okolicznościowej w postaci bonu, o łącznej wartości 2.772,06 zł (słownie: dwa tysiące siedemset siedemdziesiąt dwa złote 06/100).

IV. Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia Członków Organów, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników tej spółki niebędących Członkami Organów w okresie od 2019 do 2024 r. przedstawiono w Tabeli 2 i Tabeli 3 na stronach 8 - 10 niniejszego sprawozdania.

W związku z wprowadzeniem i wdrożeniem w drugiej połowie 2022 r. nowego systemu kadrowo - płacowego oraz celem ujednoczenia metod obliczania danych, w roku 2022 nastąpiła zmiana algorytmu wyliczenia średniego wynagrodzenia pracowników spółki niebędących Członkami Organów. W ramach nowego algorytmu wyliczenie średniego wynagrodzenia polega na podziale sumy wszystkich wypłaconych wynagrodzeń (funduszu osobowego pracowników) przez średnie zatrudnienie w spółce. Natomiast poprzedni sposób polegał na podziale sumy wszystkich wypłaconych wynagrodzeń (funduszu osobowego pracowników) przez ilość zrealizowanych wypłat na rzecz zatrudnionych pracowników. Aby zachować porównywalność danych, średnie wynagrodzenie za lata 2019 - 2021 zostało przeliczone zgodnie z nową metodologią.

Tabela 2 - zmiana, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia Członków Organów, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników niebędących Członkami Organów:

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 31.12.2024
Wynagrodzenie całkowite Prezesa Zarządu - Dariusza Orłowskiego [zł brutto]	5.854.756,70	5.791.123,66	5.041.128,16	4.488.955,24	6.573.998,84	6.751.962,60
Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu - Wojciecha Winkela [zł brutto]	407.279,60	439.083,71	439.203,30	146 401,20 <sup>2</sup>	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu - Rafała Pulita [zł brutto]						80.723,78 <sup>3</sup>
Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu - Joanny Sztefko [zł brutto]						72.153,99 <sup>4</sup>
Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu - Tomasza Treli [zł brutto]						72.311,86 <sup>5</sup>
Wynagrodzenie całkowite Przewodniczącej Rady Nadzorczej - Laury Opferkuch [zł brutto]	137.308,98	149.599,02	234.872,78	268.811,76	299.019,84	338.089,08
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Nicole Opferkuch [zł brutto]	202.384,70	239.358,36	40.319,97 <sup>6</sup>	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy

<sup>2</sup> Wojciech Winkiel był członkiem Zarządu do dnia 28.04.2022 r.

<sup>3</sup> Rafał Pulit jest członkiem Zarządu od dnia 14.11.2024 r.

<sup>4</sup> Joanna Sztefko jest członkiem Zarządu od dnia 14.11.2024 r.

<sup>5</sup> Tomasz Trela jest członkiem Zarządu od dnia 14.11.2024 r.

<sup>6</sup> Nicole Opferkuch była członkiem Rady Nadzorczej do dnia 30.03.2021 r.

Wynagrodzenie całkowite Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Eugeniusza Małka [zł brutto]	192.232,56	209.438,61	209.476,95	235.210,29	261.643,53	295.827,96
Wynagrodzenie całkowite Eugeniusza Małka, pobrane na podstawie umowy o pracę ze Spółką [zł brutto]	192.034,00	179.254,11	183.628,90	183.952,44	184.350,11	206.564,56
Wynagrodzenie całkowite Sekretarza Rady Nadzorczej - Pawła Bałagi [zł brutto]	164.770,74	179.518,77	181.409,40	201.608,82	224.265,87	253.565,61
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Christopha Koehnlein [zł brutto]	137.308,98	149.599,02	153.341,85	168.007,35	186.888,57	211.305,69
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Maxa Schaeuble [zł brutto]	69.494,49 <sup>7</sup>	149.599,02	153.341,85	168.007,35	186.888,57	211.305,69
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Pawła Brukszo [zł brutto]	137.416,98	149.491,02	37.648,05 <sup>8</sup>	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Prof. Dr. Eckart Seith [zł brutto]	Nie dotyczy	Nie dotyczy	115.693,80 <sup>9</sup>	168.007,35	186.888,27	211.305,69
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Tomasz Stankiewicz [zł brutto]	Nie dotyczy	Nie dotyczy	115.693,80 <sup>10</sup>	170.527,44	189.691,62	214.475,31
Średnie miesięczne wynagrodzenie pracowników Spółki niebędących Członkami Organów [zł brutto]	4.658,81	4.719,28	5.200,50	5.670,86	6.394,01	7.209,18
Przychody Spółki [tys. zł]	564.440	488.621	517.949	585.142	663.444	689.277

<sup>7</sup> Pan Max Schaeuble został powołany do Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2019 roku.

<sup>8</sup> Paweł Brukszo był członkiem Rady Nadzorczej do dnia 30.03.2021 r.

<sup>9</sup> Prof. Dr. Eckart Seith został powołany do Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 30 marca 2021 roku.

<sup>10</sup> Tomasz Stankiewicz został powołany do Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 30 marca 2021 roku.

Wskaźnik Cash Flow (zysk przed opodatkowaniem + amortyzacja) [tys. zł]	102.563	101.288	85.928	75.238	116.931	120.204
Zysk z działalności operacyjnej Spółki [tys. zł]	70.303	72.101	56.338	37.549	77.537	77.611
Zysk Spółki przed opodatkowaniem [tys. zł]	73.042	71.545	56.205	45.889	88.431	92.086

Tabela 3 – zmiany procentowe w latach 2019 - 2024, wynagrodzenia Członków Organów, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników niebędących Członkami Organów:

	Dynamika 2020 / 2019	Dynamika 2021 / 2020	Dynamika 2022 / 2021	Dynamika 2023 / 2022	Dynamika 2024 / 2023
Wynagrodzenie całkowite Prezesa Zarządu - Dariusza Orłowskiego	98,9%	87,0%	89,0%	146,4%	102,7%
Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu - Wojciecha Winkela	107,8%	100,0%	33,3%	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu - Rafała Pulita					---
Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu - Joanny Sztefko					---
Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu - Tomasza Treli					---
Wynagrodzenie całkowite Przewodniczącej Rady Nadzorczej - Laury Opferkuch	109,0%	157,0%	114,4%	111,2%	113,1%
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Nicole Opferkuch	118,3%	16,8%	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wynagrodzenie całkowite Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Eugeniusza Małka	109,0%	100,0%	112,3%	111,2%	113,1%
Wynagrodzenie całkowite Eugeniusza Małka, pobrane na podstawie umowy o pracę ze Spółką	93,3%	102,4%	100,2%	100,2%	112,1%
Wynagrodzenie całkowite Sekretarza Rady Nadzorcza - Pawła Bałagi	109,0%	101,1%	111,1%	111,2%	113,1%
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Christopha Koehnlein	109,0%	102,5%	109,6%	111,2%	113,1%
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Maxa Schaeuble	215,3%	102,5%	109,6%	111,2%	113,1%
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Pawła Brukszo	108,8%	25,2%	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Prof. Dr. Eckart Seith	Nie dotyczy	Nie dotyczy	145,2%	111,2%	113,1%
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Tomasza Stankiewicza	Nie dotyczy	Nie dotyczy	147,4%	111,2%	113,1%
Średnie miesięczne wynagrodzenie pracowników Spółki niebędących Członkami Organów	101,3%	110,2%	109,0%	112,8%	112,7%
Przychody Spółki	86,6%	106,0%	113,0%	113,4%	103,9%

Wskaźnik Cash Flow (zysk przed opodatkowaniem + amortyzacja)	98,8%	84,8%	87,6%	155,4%	102,8%
Zysk z działalności operacyjnej Spółki	102,6%	78,1%	66,6%	206,5%	100,1%
Zysk Spółki przed opodatkowaniem	98,0%	78,6%	81,6%	192,7%	104,1%

Całkowite wynagrodzenia, jakie obowiązują w spółce zarówno w odniesieniu do Zarządu jak i Rady Nadzorczej, pozwalają w długiej perspektywie na osiąganie przez spółkę zadowalających wyników finansowych. Obowiązująca w spółce polityka wynagrodzeń jest zwięzła i przejrzysta, i została stworzona z myślą o osiągnięciu przez spółkę właściwych wyników finansowych w długiej perspektywie. Należy w tym miejscu wskazać, że stałe miesięczne wynagrodzenie prezesa zarządu spółki zostało kwotowo ograniczone w zakresie maksymalnego poziomu, aby komponent zmienny wynagrodzenia był czynnikiem motywującym do osiągania przez spółkę zadowalających wyników w średnim i długim terminie.

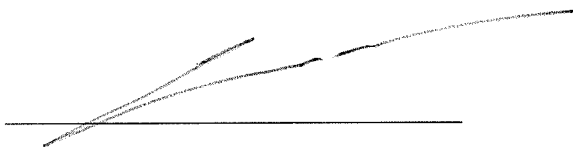
W latach 2019 - 2020 oraz w roku 2023, Wskaźnik Cash flow (zysk przed opodatkowaniem + amortyzacja) przyjmował wartości przekraczające 100 mln PLN, w roku 2021 osiągnął poziom 85,93 mln PLN, a w roku 2022 wyniósł 75,24 mln PLN. W ostatnim roku obrotowym Wskaźnik Cash flow osiągnął wartość 120,2 mln PLN, co należy uznać za poziom satysfakcjonujący w odniesieniu do wyników długoterminowych.

## V. INFORMACJE DODATKOWE

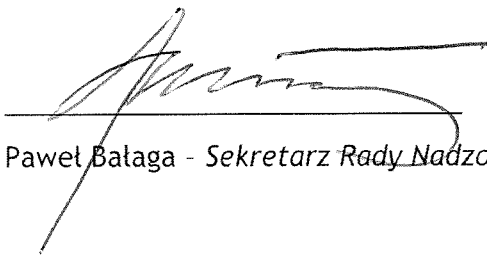
W analizowanym okresie, nie wystąpiły jakiegokolwiek odstępstwa od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń, jak również nie odstępiono od jej czasowego stosowania.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Wawel S.A. z dnia 30.04.2024 r. pozytywnie zaopiniowało sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2023.

Rada Nadzorcza przyjęła niniejsze sprawozdanie Uchwałą nr 9 z dnia 18.03.2025 r. Na podstawie § 2 tej Uchwały, do podpisania sprawozdania w imieniu Rady Nadzorczej upoważnieni zostali Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pan Eugeniusz Małek, oraz Sekretarz Rady Nadzorczej, Pan Paweł Bałaga.



Eugeniusz Małek - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej



Paweł Bałaga - Sekretarz Rady Nadzorczej