

WAWEL S.A.
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE

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

KRAKÓW, DNIA 18.03.2026 r.

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 2025 r. do 31 grudnia 2025 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 2025 r. poz. 592, tj. z dnia 2025.05.06).

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 2025 r. do 31 grudnia 2025 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 (t.j. Dz.U. z 2025 r. poz. 592 tj. z dnia 2025.05.06);
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 2025 r. do 31 grudnia 2025 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 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wyniosło: 7.492.855,97 zł (słownie: siedem milionów czterysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt pięć złotych 97/100) 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) Wynagrodzenie zmienne w wysokości 6.759.558,82 zł (słownie: sześć milionów siedemset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt osiem złotych 82/100) 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 2025 r. jest uzależniona od wyników finansowych osiągniętych 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).
 - c) Świadczenia dodatkowe w łącznej wysokości 10.657,15 zł (słownie: dziesięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt siedem złotych 15/100) brutto, na które złożyły się:
 - i. Świadczenia na opiekę medyczną w kwocie 10.574,40 zł (słownie: dziesięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt cztery złote 40/100) brutto, w tym świadczenia dla członków rodziny Prezesa Zarządu w kwocie 6.103,80 (słownie: sześć tysięcy sto trzy złote 80/100) brutto,

- ii. Inne świadczenie o wartości 82,75 zł (słownie: osiemdziesiąt dwa złote 75/100).
- d) 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.
- e) Instrument Finansowy przyznany Prezesowi Zarządu jest niezbywalny.
- f) Wynagrodzenie stałe wraz ze świadczeniami dodatkowymi Prezesa Zarządu stanowiło 9,79% (słownie: dziewięć procent i siedemdziesiąt dziewięć setnych procenta),
a wynagrodzenie zmienne 90,21% (słownie: dziewięćdziesiąt procent i dwadzieścia jeden setnych procenta) wynagrodzenia całkowitego.
- g) Wysokość wynagrodzenia stałego Prezesa Zarządu została ustalona na podstawie Polityki Wynagrodzeń i jest niższa niż wartość maksymalna wskazana w § 6 ust. 1 Polityki Wynagrodzeń.
- h) 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.
- i) W analizowanym okresie, Prezes Zarządu nie pobrał wynagrodzenia od Podmiotów z Grupy.
- j) 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.
- k) W analizowanym okresie, nie żądano od Prezesa Zarządu zwrotu wynagrodzenia zmiennego.
- l) W analizowanym okresie, nie miały miejsca odstępstwa od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstwa zastosowane zgodnie z art. 90f Ustawy.
- m) Sprawozdanie uwzględnia całość wynagrodzeń dotyczących roku 2025 r - należnych oraz otrzymanych. W przypadku wynagrodzenia zmiennego, ze względu na kwartalny cykl realizacji Instrumentu Finansowego, część wynagrodzenia zmiennego [tj. 2.773.730,81 zł] należna za 4-ty kwartał 2025 r., została wypłacona po 31.12.2025 r., a przed datą niniejszego sprawozdania. Natomiast część wynagrodzenia zmiennego w kwocie 2.338.189,15 zł należna za 4-ty kwartał 2024 r. została wypłacona w I kwartale 2025 r. i jest uwzględniona w wynagrodzeniu całkowitym Prezesa Zarządu za rok 2024 (Tabela 2 niniejszego Sprawozdania).
2. Wynagrodzenie całkowite Rafała Pulita - Członka Zarządu za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wyniosło: 594.353,35 zł (słownie: pięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt trzy złote 35/100) brutto, na które złożyło się:

- a) Wynagrodzenie stałe w wysokości: 468.000,00 zł (słownie: czterysta sześćdziesiąt osiem tysięcy złotych 00/100) brutto, oraz
- b) Wynagrodzenie zmienne w łącznej wysokości: 121.800,00 zł (słownie: sto dwadzieścia jeden tysięcy osiemset złotych 00/100) brutto, wypłacane w formie kwartalnej premii pieniężnej,
- c) Świadczenia dodatkowe w łącznej wysokości 4.553,35 zł (słownie: cztery tysiące pięćset pięćdziesiąt trzy złote 35/100) brutto, na które złożyły się:
 - i. Świadczenia na opiekę medyczną w kwocie 532,20 zł (słownie: pięćset trzydzieści dwa złote 20/100) brutto.
 - ii. Inne świadczenie o wartości 82,75 zł (słownie: osiemdziesiąt dwa złote 75/100).
- d) Wynagrodzenie stałe wraz ze świadczeniami dodatkowymi Członka Zarządu stanowiło 79,51% (słownie: siedemdziesiąt dziewięć procent i pięćdziesiąt jeden setnych procenta), a wynagrodzenie zmienne 20,49% (słownie: dwadzieścia procent i czterdzieści 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 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 2025 r - należnych oraz otrzymanych. W przypadku wynagrodzenia zmiennego, ze względu na kwartalny cykl wynagrodzenia zmiennego, część wynagrodzenia zmiennego [tj. 30.450,00 zł] należna za 4-ty kwartał 2025 r., została wypłacona po 31.12.2025 r., a przed datą niniejszego sprawozdania. Natomiast część wynagrodzenia zmiennego w kwocie 16.560,00 zł należna za 4-ty kwartał 2024 r. została wypłacona w I kwartale 2025 r. i jest uwzględniona w wynagrodzeniu całkowitym Rafała Pulita - Członka Zarządu za rok 2024 (Tabela 2 niniejszego Sprawozdania).

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 2025 r. została ustalona z uwzględnieniem wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę.

3. Wynagrodzenie całkowite Joanny Sztefko - Członka Zarządu, za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wyniosło: 528.974,73 zł (słownie: pięćset dwadzieścia osiem tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt cztery złote 73/100) brutto, na które złożyło się:
- a) Wynagrodzenie stałe w wysokości: 409.911,16 zł (słownie: czterysta dziewięć tysięcy dziewięćset jedenaście złotych 16/100) brutto, oraz
 - b) Wynagrodzenie chorobowe w wysokości: 7.177,02 zł (słownie: siedem tysięcy sto siedemdziesiąt siedem złotych 02/100) brutto, oraz
 - c) Wynagrodzenie zmienne w łącznej wysokości: 105.000,00 zł (słownie: sto pięć tysięcy złotych 00/100) brutto, wypłacane w formie kwartalnej premii pieniężnej,
 - d) Świadczenia dodatkowe w łącznej wysokości 6.886,55 zł (słownie: sześć tysięcy osiemset osiemdziesiąt sześć złotych 55/100) brutto, na które złożyły się:
 - i. Świadczenia na opiekę medyczną w kwocie 6.103,80 zł (słownie: sześć tysięcy sto trzy złote 80/100) brutto, w tym świadczenia dla członków rodziny Członka Zarządu w kwocie 1.633,20 (słownie: tysiąc sześćset trzydziści trzy złote 20/100) brutto.
 - ii. Inne świadczenie o wartości 782,75 zł (słownie: siedemset osiemdziesiąt dwa złote 75/100).
 - e) Wynagrodzenie stałe wraz ze świadczeniami dodatkowymi Członka Zarządu stanowiło 80,15% (słownie: osiemdziesiąt procent i piętnaście setnych procenta),
 - a wynagrodzenie zmienne 19,85% (słownie: dziewiętnaście procent i osiemdziesiąt pięć setnych procenta) wynagrodzenia całkowitego.
 - f) Wysokość wynagrodzenia stałego Członka Zarządu została ustalona na podstawie Polityki Wynagrodzeń i jest niższa niż wartość maksymalna wskazana w § 6 ust. 2 Polityki Wynagrodzeń.
 - g) 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
 - h) W analizowanym okresie, Członek Zarządu nie pobrał wynagrodzenia od Podmiotów z Grupy.
 - i) W analizowanym okresie, Członkowi Zarządu nie przyznano ani nie zaoferowano instrumentów finansowych.
 - j) W analizowanym okresie Pani Joanna Sztefko była uczestnikiem Pracowniczego Planu Kapitałowego. Składka pracodawcy w związku z tym uczestnictwem wyniosła 7.585,35 zł (słownie: siedem tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć złotych 35/100).
 - k) W analizowanym okresie, nie żądano od Członka Zarządu zwrotu wynagrodzenia zmiennego.
 - l) Sprawozdanie uwzględnia całość wynagrodzeń dotyczących roku 2025 r - należnych oraz otrzymanych. W przypadku wynagrodzenia zmiennego, ze względu na kwartalny cykl wynagrodzenia zmiennego, część wynagrodzenia zmiennego [tj. 26.250,00 zł] należna za 4-ty kwartał 2025 r., została wypłacona po 31.12.2025 r., a przed datą niniejszego sprawozdania. Natomiast część wynagrodzenia zmiennego w kwocie

14.276,00 zł należna za 4-ty kwartał 2024 r. została wypłacona w I kwartale 2025 r. i jest uwzględniona w wynagrodzeniu całkowitym Joanny Sztefko - Członka Zarządu za rok 2024 (Tabela 2 niniejszego Sprawozdania).

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 2025 r. została ustalona z uwzględnieniem wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę.

4. Wynagrodzenie całkowite Tomasza Treli - Członka Zarządu, za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wyniosło: 533.413,05 zł (słownie: pięćset trzydzieści trzy tysiące czterysta trzynaście złotych 05/100) brutto, na które złożyło się:
 - a) Wynagrodzenie stałe w wysokości: 420.000,00 zł (słownie: czterysta dwadzieścia tysięcy złotych 00/100) brutto, oraz
 - b) Wynagrodzenie zmienne w łącznej wysokości: 105.000,00 zł (słownie: sto pięć tysięcy 00/100) brutto, wypłacane w formie kwartalnej premii pieniężnej,
 - c) Świadczenia dodatkowe w łącznej wysokości 8.413,05 zł (słownie: osiem tysięcy czterysta trzynaście złotych 05/100) brutto, na które złożyły się:
 - i. Świadczenia na opiekę medyczną w kwocie 6.103,80 zł słownie: sześć tysięcy sto trzy złote 80/100) brutto, w tym świadczenia dla członków rodziny Członka Zarządu w kwocie 1.633,20 (słownie: tysiąc sześćset trzydzieści trzy złote 20/100) brutto.
 - ii. Świadczenie w postaci produktów spożywczych o łącznej wartości 1.626,50 zł (słownie: tysiąc sześćset dwadzieścia sześć złotych 50/100).
 - iii. Inne świadczenie o wartości 682,75 zł (słownie: sześćset osiemdziesiąt dwa złote 75/100).
 - d) Wynagrodzenie stałe wraz ze świadczeniami dodatkowymi Członka Zarządu stanowiło 80,32% (słownie: osiemdziesiąt procent i trzydzieści dwie setne procenta),
a wynagrodzenie zmienne 19,68% (słownie: dziewiętnaście procent i sześćdziesiąt osiem 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 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 Trela był uczestnikiem Pracowniczego Planu Kapitałowego. Składka pracodawcy w związku z tym uczestnictwem wyniosła 7.736,67 zł (słownie: siedem tysięcy siedemset trzydzieści sześć złotych 67/100).
- j) W analizowanym okresie, nie żądano od Członka Zarządu zwrotu wynagrodzenia zmiennego.
- k) Sprawozdanie uwzględnia całość wynagrodzeń dotyczących roku 2025 r - należnych oraz otrzymanych. W przypadku wynagrodzenia zmiennego, ze względu na kwartalny cykl wynagrodzenia zmiennego, część wynagrodzenia zmiennego [tj. 26.250,00 zł] należna za 4-ty kwartał 2025 r., została wypłacona po 31.12.2025 r., a przed datą niniejszego sprawozdania. Natomiast część wynagrodzenia zmiennego w kwocie 14.276,00 zł należna za 4-ty kwartał 2024 r. została wypłacona w I kwartale 2025 r. i jest uwzględniona w wynagrodzeniu całkowitym Tomasza Treli - Członka Zarządu za rok 2024 (Tabela 2 niniejszego Sprawozdania).

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 2025 r. została ustalona z uwzględnieniem wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę.

III. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki pracowała w następującym składzie:

- a) Laura Opferkuch - *Przewodnicząca Rady Nadzorczej*
- b) Eugeniusz Małek - *Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej*
- c) Paweł Bałaga - *Sekretarz 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 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. przedstawiono w Tabeli 1 poniżej:

Tabela 1 - Rada Nadzorcza - wynagrodzenia

IMIĘ I NAZWISKO	WYNAGRODZENIE STAŁE W OKRESIE OD 01.01.2025 - 31.12.2025 ¹
Laura Opferkuch	346.259,28 zł
Eugeniusz Małek	307.399,66 zł
Paweł Bałaga	268.540,01 zł
prof. dr. Eckart Seith	229.680,39 zł
Christoph Koehnlein	229.680,39 zł
Max Schaeuble	229.680,39 zł
Tomasz Stankiewicz	233.125,59 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 3.445,20 zł (słownie: trzy tysiące czterysta czterdzieści pięć złotych 20/100).
- 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 2025 r. do 31 grudnia 2025 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

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

analizowanym okresie wynagrodzenie całkowite w wysokości: 186.009,65 zł (słownie: sto osiemdziesiąt sześć tysięcy dziewięć złotych 65/100) 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) Świadczenia dodatkowe z tytułu Zatrudnienia w łącznej wysokości 7.809,65 zł (słownie: siedem tysięcy osiemset dziewięć złotych 65/100) brutto, na które złożyły się:
 - i. Świadczenia na opiekę medyczną w kwocie 4.470,60 zł (słownie: cztery tysiące czterysta siedemdziesiąt złotych 60/100) brutto.
 - ii. Świadczenie w postaci produktów spożywczych o łącznej wartości 1.626,50 zł (słownie: tysiąc sześćset dwadzieścia sześć złotych 50/100).
 - iii. Inne świadczenie o wartości 1.482,75 zł (słownie: jeden tysiąc czterysta osiemdziesiąt dwa złote 75/100).

- IV. Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia Członków Organów, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników tej spółki niebędących Członkami Organów w okresie od 2020 do 2025 r. przedstawiono w Tabeli 2 i Tabeli 3 na stronach 11 - 15 niniejszego sprawozdania.

W związku z wprowadzeniem i wdrożeniem w drugiej połowie 2022 r. nowego systemu kadrowo - płacowego oraz celem ujednolicenia 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 2020 - 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:

	01.01.2020 - 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	01.01.2025 - 31.12.2025
Wynagrodzenie całkowite Prezesa Zarządu - Dariusza Orłowskiego [zł brutto]	5.791.123,66	5.041.128,16	4.488.955,24	6.573.998,84	6.751.962,60	7.492.855,97
Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu - Wojciecha Winkela [zł brutto]	439.083,71	439.203,30	146.401,20 ²	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu - Rafała Pulita [zł brutto]					80.723,78 ³	594.353,35
Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu - Joanny Sztefko [zł brutto]					72.153,99 ⁴	528.975,73
Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu - Tomasza Treli [zł brutto]					72.311,86 ⁵	533.413,05
Wynagrodzenie całkowite Przewodniczącej Rady Nadzorczej - Laury Opferkuch [zł brutto]	149.599,02	234.872,78	268.811,76	299.019,84	338.089,08	346.259,28
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Nicole Opferkuch [zł brutto]	239.358,36	40.319,97 ⁶	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy

² Wojciech Winkel był członkiem Zarządu do dnia 28.04.2022 r.

³ Rafał Pulit jest członkiem Zarządu od dnia 14.11.2024 r.

⁴ Joanna Sztefko jest członkiem Zarządu od dnia 14.11.2024 r.

⁵ Tomasz Trela jest członkiem Zarządu od dnia 14.11.2024 r.

⁶ Nicole Opferkuch była członkiem Rady Nadzorczej do dnia 30.03.2021 r.

Wynagrodzenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Eugeniusza Małka [zł brutto]	209.438,61	209.476,95	235.210,29	261.643,53	295.827,96	307.399,66
Wynagrodzenie całkowite Eugeniusza Małka, pobrane na podstawie umowy o pracę ze Spółką [zł brutto]	179.254,11	183.628,90	183.952,44	184.350,11	206.564,56	186.009,65
Wynagrodzenie całkowite Sekretarza Rady Nadzorczej - Pawła Bałagi [zł brutto]	179.518,77	181.409,40	201.608,82	224.265,87	253.565,61	268.540,01
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Christopha Koehnlein [zł brutto]	149.599,02	153.341,85	168.007,35	186.888,57	211.305,69	229.680,39
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Maxa Schaeuble [zł brutto]	149.599,02	153.341,85	168.007,35	186.888,57	211.305,69	229.680,39
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Pawła Brukszo [zł brutto]	149.491,02	37.648,05 ⁷	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Prof. Dr. Eckart Seith [zł brutto]	Nie dotyczy	115.693,80 ⁸	168.007,35	186.888,27	211.305,69	229.680,39
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Tomasz Stankiewicz [zł brutto]	Nie dotyczy	115.693,80 ⁹	170.527,44	189.691,62	214.475,31	233.125,59
Średnie miesięczne wynagrodzenie pracowników Spółki niebędących Członkami Organów [zł brutto]	4.719,28	5.200,50	5.670,86	6.394,01	7.209,18	7.603,26
Przychody Spółki [tys. zł]	488.621	517.949	585.142	663.444	689.277	739.437

⁷ Paweł Brukszo był członkiem Rady Nadzorczej do dnia 30.03.2021 r.

⁸ Prof. Dr. Eckart Seith został powołany do Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 30 marca 2021 roku.

⁹ 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]	101.288	85.928	75.238	116.931	120.204	133.082
Zysk z działalności operacyjnej Spółki [tys. zł]	72.101	56.338	37.549	77.537	77.611	92.710
Zysk Spółki przed opodatkowaniem [tys. zł]	71.545	56.205	45.889	88.431	92.086	105.839

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

	Dynamika 2021 / 2020	Dynamika 2022 / 2021	Dynamika 2023 / 2022	Dynamika 2024 / 2023	Dynamika 2025 / 2024
Wynagrodzenie całkowite Prezesa Zarządu - Dariusza Orłowskiego	87,0%	89,0%	146,4%	102,7%	111,0%
Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu - Wojciecha Winkela	100,0%	33,3%	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu - Rafała Pulita *				---	736,3%
Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu - Joanny Sztefko **				---	733,1%
Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu - Tomasza Treli ***				---	737,7%
Wynagrodzenie całkowite Przewodniczącej Rady Nadzorczej - Laury Opferkuch	157,0%	114,4%	111,2%	113,1%	102,4%
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Nicole Opferkuch	16,8%	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wynagrodzenie całkowite Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Eugeniusza Małka	100,0%	112,3%	111,2%	113,1%	103,9%
Wynagrodzenie całkowite Eugeniusza Małka, pobrane na podstawie umowy o pracę ze Spółką	102,4%	100,2%	100,2%	112,1%	90,0%
Wynagrodzenie całkowite Sekretarza Rady Nadzorczej - Pawła Bałagi	101,1%	111,1%	111,2%	113,1%	105,9%
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Christopha Koehnlein	102,5%	109,6%	111,2%	113,1%	108,7%
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Maxa Schaeuble	102,5%	109,6%	111,2%	113,1%	108,7%
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Pawła Brukszo	25,2%	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Prof. Dr. Eckart Seith	Nie dotyczy	145,2%	111,2%	113,1%	108,7%
Wynagrodzenie całkowite Członka Rady Nadzorczej - Tomasza Stankiewicza	Nie dotyczy	147,4%	111,2%	113,1%	108,7%
Średnie miesięczne wynagrodzenie pracowników Spółki niebędących Członkami Organów	110,2%	109,0%	112,8%	112,7%	105,5%
Przychody Spółki	106,0%	113,0%	113,4%	103,9%	107,3%

Wskaźnik Cash Flow (zysk przed opodatkowaniem + amortyzacja)	84,8%	87,6%	155,4%	102,8%	110,7%
Zysk z działalności operacyjnej Spółki	78,1%	66,6%	206,5%	100,1%	119,5%
Zysk Spółki przed opodatkowaniem	78,6%	81,6%	192,7%	104,1%	114,9%

*) Rafał Pulit jest członkiem Zarządu od dnia 14.11.2024 r.

**) Joanna Sztefko jest członkiem Zarządu od dnia 14.11.2024 r.

***) Tomasz Treła jest członkiem Zarządu od dnia 14.11.2024 r.

Całkowite wynagrodzenia, jakie obowiązują w spółce zarówno w odniesieniu do Zarządu jak i Rady Nadzorczej, pozwalają w długiej perspektywie na osiągnięcie 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 osiągnięcia przez spółkę zadowalających wyników w średnim i długim terminie.

W latach 2021 - 2022 Wskaźnik Cash flow (zysk przed opodatkowaniem + amortyzacja) osiągnął poziom odpowiednio 86 mln zł i 75 mln zł, natomiast w roku 2020 oraz w latach 2023-2024 przyjmował wartości przekraczające 100-120 mln PLN. W ostatnim roku obrachunkowym Wskaźnik Cash flow osiągnął wartość 133 mln PLN, co należy uznać za poziom satysfakcjonujący w odniesieniu do wyników długoterminowych.

V. INFORMACJE DODATKOWE

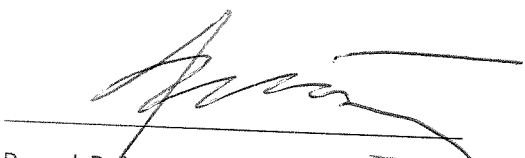
W analizowanym okresie, nie wystąpiły jakiegokolwiek odstępstwa od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń, jak również nie odstępiono od jej czasowego stosowania.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Wawel S.A. z dnia 30.04.2025 r. pozytywnie zaopiniowało sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2024.

Rada Nadzorcza przyjęła niniejsze sprawozdanie Uchwałą nr 13 z dnia 18.03.2026 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