



**SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH
CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI LUBAWA S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2025**

Podmiot:	Lubawa S.A.
Adres:	ul. Staroprzygodzka 117, 63-400 Ostrów Wielkopolski
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000065741
NIP:	744-00-04-276
REGON:	510349127

1.	Wprowadzenie	3
2.	Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami	3
2.1.	Wysokość całkowitego wynagrodzenia członków Zarządu	3
2.2.	Wysokość całkowitego wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	6
3.	Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą Polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki	7
4.	Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników	8
5.	Informacja o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej	11
6.	Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej	11
7.	Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów	12
8.	Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia	12
9.	Informacje dotyczące odstępstw od Polityki wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa	13
9.1.	Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń ...	13
9.2.	Informacje dotyczące odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy o ofercie	13
10.	Wyjaśnienie sposobu, w jaki została uwzględniona opiniująca uchwała Walnego Zgromadzenia odnosząca się do poprzedniego sprawozdania o wynagrodzeniach	13

1. Wprowadzenie

W wypełnieniu obowiązków wynikających z art. 90g ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.; dalej: „**Ustawa o ofercie**”), Rada Nadzorcza spółki Lubawa S.A. (dalej: „**Spółka**”) sporządza coroczne sprawozdanie o wynagrodzeniach („**Sprawozdanie**”), przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych lub należnych poszczególnym członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z Polityką wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z dnia 30.06.2020 r. (dalej: „**Polityka wynagrodzeń**”).

Sprawozdanie obejmuje okres od 1.01.2025 r. do 31.12.2025 r. Dodatkowo jako dane porównawcze Spółka zawarła w sprawozdaniu dane za okres 01.01.2024 r. do 31.12.2024.

Prezentowane w niniejszym Sprawozdaniu dane są kompleksowe i obejmują pełny rok obrotowy 2025.

Wszystkie kwoty pieniężne w Sprawozdaniu są przedstawione w złotych polskich, w ujęciu brutto.

1.1. Zmiany w składzie członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

1.2. Kluczowe zmiany w Polityce wynagrodzeń:

Polityka wynagrodzeń została wprowadzona w dniu 30.06.2020 r. i nie podlegała zmianom w raportowanym roku.

1.3. Odstępstwa od Polityki wynagrodzeń

W raportowanym roku Spółka nie stosowała odstępstw zarówno od procedury wdrożenia Polityki wynagrodzeń, jak i odstępstw, o których mowa w art. 90f Ustawy o ofercie.

1.4. Zmiana metodologii sporządzania Sprawozdania

Metodologia sporządzania Sprawozdania nie uległa zmianie.

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

Poniżej Spółka prezentuje w odrębnych tabelach wysokość całkowitego wynagrodzenia, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, należnych poszczególnym członkom w ostatnim roku obrotowym (tj. wymagalnych w tym okresie) i jednocześnie otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym (wszystkie należne wynagrodzenia zostały wypłacone terminowo), wraz z proporcjami między składnikami zmiennymi i stałymi.

Dane zaokrąglono do pełnych złotych.

2.1. Wysokość całkowitego wynagrodzenia członków Zarządu

W raportowanym okresie Członkowie Zarządu otrzymywali od Spółki stałe wynagrodzenie miesięczne z tytułu kontraktu menedżerskiego w wysokości ustalonej przez Radę Nadzorczą.

W ramach wynagrodzenia zmiennego, Członkowie Zarządu otrzymują premię roczną i dodatkowe świadczenia pieniężne (premię) funkcjonalnie związane ze sprawowaniem mandatu. Wysokość wynagrodzenia zmiennego jest uzależniona od spełnienia warunków dotyczących realizacji kryteriów finansowych i / lub niefinansowych, określanych przez Radę Nadzorczą.

Spółka wykazuje kwoty premii w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach obejmującym rok, w którym zostały one wypłacone lub stały się wymagalne (należne). Ze względu na charakter kryteriów premialnych,



premia roczna za dany rok obrotowy wypłacana jest po zatwierdzeniu Sprawozdania z działalności oraz Sprawozdania finansowego za ten rok przez Walne Zgromadzenie, tj. w następnym roku obrotowym. Premia ta, przysługująca za raportowany okres zostanie więc wypłacona w roku obrotowym 2026, w związku z czym zostanie odpowiednio zaprezentowana w sprawozdaniu o wynagrodzeniach za ten rok. W niniejszym Sprawozdaniu wykazana została natomiast premia roczna wypłacona w raportowanym okresie, a przysługująca za rok obrotowy 2024.

Niezależnie, w celu kompleksowego ukazania realizacji Polityki wynagrodzeń w raportowanym okresie, Spółka prezentuje również kryteria zastosowane do premii rocznej za rok 2025 (pkt 4 Sprawozdania).

Zgodnie z Polityką wynagrodzeń, wysokość wynagrodzenia zmiennego oraz dodatkowych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych nie może przekroczyć 2/3 łącznego wynagrodzenia za rok obrotowy, którego to wynagrodzenie dotyczy.

Biorąc jednak pod uwagę, że wynagrodzenie zmienne za rok 2025 wypłacone zostanie w roku 2026, a na dzień sporządzania niniejszego Sprawozdania jego wysokość nie jest znana, nie jest możliwe dokonanie oceny zgodności wysokości premii rocznej z wskazanym postanowieniem Polityki wynagrodzeń. Takiej oceny Spółka dokona w kolejnym sprawozdaniu o wynagrodzeniach. Niezależnie, Spółka wskazuje, że założenie to zostało spełnione względem łącznego wynagrodzenia wypłaconego w roku obrotowym 2025 (tj. premia za rok 2024 nie przekracza 2/3 łącznego wynagrodzenia wypłaconego w roku 2024).

Spółka nie przyznaje członkom Zarządu wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych oraz indywidualnych świadczeń w ramach programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur.

Spółka dopuszcza natomiast możliwość dodatkowego wynagradzania członków Zarządu, w ramach umów o świadczenie usług, pod warunkiem, że usługi te nie pokrywają się ani nie kolidują z zadaniami wykonywanymi w ramach powołania na członka organu Spółki.

W raportowanym okresie Spółka nie zawarła takich umów z członkami Zarządu.

2.2. Wysokość całkowitego wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

W raportowanym okresie, Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali od Spółki podstawowe wynagrodzenie stałe z tytułu powołania w wysokości ustalonej uchwałą Walnego Zgromadzenia. Członkowie Rady Nadzorczej są także objęci Pracowniczymi Planami Kapitałowymi, w ramach których Spółka finansuje wpłaty podstawowe w wysokości 1,5% wynagrodzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych, jak również wynagrodzeń nadzwyczajnych. Spółka nie przyznaje członkom Rady Nadzorczej indywidualnych świadczeń w ramach programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur.

Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują zmiennych składników wynagrodzenia, wobec czego nie jest możliwe określenie proporcji między składnikami stałymi i zmiennymi, o której mowa w art. 90d ust. 3 pkt 2 Ustawy o ofercie.

Wynagrodzenie całkowite członków Rady Nadzorczej otrzymane lub należne od Spółki w roku 2025

Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej, stanowisko		Stale składniki wynagrodzenia			Świadczenia na rzecz osób najbliższych	Suma wszystkich składników wynagrodzenia
		Wynagrodzenie podstawowe z tytułu powołania	Dodatkowe świadczenia pieniężne i niepieniężne	PPK		
Andrzej Tadeusz Kowalski, Przewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu	2025	189 585,77	0,00	2 843,80	0,00	192 429,57
	2024	174 940,70	0,00	2 399,56	0,00	177 340,26
Paweł Kois, Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu	2025	168 520,69	0,00	2 527,82	0,00	171 048,51
	2024	155 502,86	0,00	2 332,54	0,00	157 835,40
Mieczysław Cieniuch, Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu	2025	147 455,60	0,00	0,00	0,00	147 455,60
	2024	136 064,98	0,00	0,00	0,00	136 064,98
Paweł Litwin, Członek Rady Nadzorczej	2025	168 520,69	0,00	2 527,82	0,00	171 048,51
	2024	155 502,86	0,00	2 332,54	0,00	157 835,40
Łukasz Litwin, Członek Rady Nadzorczej	2025	147 455,60	0,00	0,00	0,00	147 455,60
	2024	136 064,98	0,00	0,00	0,00	136 064,98

Wynagrodzenie całkowite Zarządu
otrzymane lub należne od Spółki w roku 2025

Imię i nazwisko członka Zarządu, stanowisko	Stale składniki wynagrodzenia		Zmienne składniki wynagrodzenia		Dodatkowe świadczenia pieniężne i niepieniężne	Świadczenia na rzecz osób najbliższych	Suma wszystkich składników wynagrodzenia	Proporcja wynagrodzenia zmiennego względem łącznego wynagrodzenia
	Wynagrodzenie z tytułu kontraktu menedżerskiego	PPK	Premia roczna	Premia roczna				
Przemysław Zasztowt, Członek Zarządu	2025	249 198,40	0,00	119.108,16	79.405,44	0,00	447 712,00	44,3%
	2024	195 428,00	0,00	108.000,00	75 319,66	0,00	378 747,66	48,4%
Jacek Wilczewski, Członek Zarządu	2025	225 198,40	0,00	90.308,16	60.205,44	0,00	375 712,00	40,1%
	2024	143 428,00	0,00	63.494,87	102 000,00	0,00	308 922,87	53,6%

Wysokość wynagrodzenia z tytułu dodatkowych umów współpracy niezwiązanych z zarządzaniem Spółką

Imię i nazwisko członka Zarządu, stanowisko	Wynagrodzenie z tytułu dodatkowych umów współpracy, niezwiązanych z zarządzaniem Spółką	
	2025	2024
Przemysław Zasztowt, Członek Zarządu	0,00	0,00
Jacek Wilczewski, Członek Zarządu	0,00	0,00



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

Niniejsze Sprawozdanie przedstawia kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, należnych poszczególnym członkom w ostatnim roku obrotowym (tj. wymagalnych w tym okresie) i jednocześnie otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym (wszystkie należne wynagrodzenia zostały wypłacone terminowo), zgodnie z Polityką wynagrodzeń.

Należy uznać, że **całkowite wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki jest zgodne z przyjętą Polityką wynagrodzeń**. Wynika to z następujących okoliczności:

- zgodnie z art. 90e Ustawy o ofercie, Spółka w raportowanym okresie wypłacała wynagrodzenia członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej wyłącznie zgodnie z postanowieniami Polityki - wynagrodzenia obejmowały jedynie składniki przewidziane w Polityce wynagrodzeń i były wypłacane zgodnie z jej zasadami, w tym we właściwej wysokości, na prawidłowej podstawie prawnej i na podstawie z góry określonych kryteriów;
- członkowie Zarządu i członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenia ustalone według jasnych kryteriów, co wpływa na zwiększenie ich motywacji i wydajności pracy;
- zasady wypłacania wynagrodzeń pozostają w zgodzie z kulturą i wartościami korporacyjnymi w Spółce;
- stosowany podział wynagrodzenia pieniężnego członków Zarządu na część stałą i zmienną, której wysokość jest w przeważającej części uzależniona od efektów ekonomicznych Spółki motywuje Zarząd do podejmowania działań skutkujących osiąganiem przez Spółkę coraz lepszych efektów ekonomicznych, przy zapewnieniu stabilności jej działania w dłuższych okresach czasu;
- warunki wynagrodzenia członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej uzasadnione są zakresem odpowiedzialności, który wiąże się z pełnieniem przez te osoby funkcji w Spółce; w szczególności Polityka zapewnia, że wysokość wynagrodzenia zmiennego ustalana jest z uwzględnieniem zwiększonego ryzyka związanego z pełnieniem funkcji w Spółce oraz skutków dla Spółki i członków Zarządu, które mogą wynikać z materializacji tego ryzyka.

Ponadto, **całkowite wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki** m.in. poprzez:

- przyznawanie wynagrodzenia zmiennego opartego na kryteriach obejmujących okresy roczne, co pozwala na zwiększenie motywacji członków Zarządu do osiągania wyników spójnych z długoterminową strategią Spółki; ponadto
- dzięki kryteriom okresowym, możliwe jest również utrzymanie ciągłości zarządzania Spółką, co zapewnia stabilność jej działalności;
- wypłacanie członkom Rady Nadzorczej wynagrodzeń, które nie są uzależnione od wyników Spółki i Grupy, co pozwala Radzie Nadzorczej na obiektywną ocenę działalności Zarządu;
- wypłacanie wynagrodzeń adekwatnych do osiąganych wyników, proporcjonalnych i ustalanych zgodnie z praktyką rynkową, których wysokość jest wystarczająca dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania Spółką i sprawowania nad nią nadzoru, a także odpowiada wielkości przedsiębiorstwa i pozostaje w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych Spółki.



7

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

Zgodnie z § 4 ust. 4 Polityki wynagrodzeń, członkowi Zarządu może przysługiwać wynagrodzenie zmienne (premia roczna), którego przyznanie i wysokość nie jest gwarantowane. Wysokość wynagrodzenia zmiennego jest uzależniona od spełnienia warunków dotyczących realizacji kryteriów finansowych i / lub niefinansowych. Za kryteria uznaje się w szczególności osiągnięcie przez Spółkę określonych wyników finansowych w ostatnim roku obrotowym.

Kryteria dotyczące przyznawania premii rocznej ustala Rada Nadzorcza.

W raportowanym okresie Członkom Zarządu przyznano premię roczną, których wysokość ustalana jest według następującego wzoru:

$$P = 1,5 \% \times Z_n$$

gdzie:

P – oznacza premię roczną brutto należną Menedżerowi w danym roku

Z_n – oznacza zysk netto „LUBAWA” S.A. osiągnięty w roku obrachunkowym bezpośrednio poprzedzającym rok wypłaty premii rocznej, pomniejszony o masę marży ze sprzedaży do podmiotów z Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A.

Wysokość premii rocznej nie może przekroczyć 60 % sumy rocznego wynagrodzenia podstawowego Menedżera wypłaconego za rok kalendarzowy bezpośrednio poprzedzający rok wypłaty premii rocznej.

Rada Nadzorcza nie uzależniła wypłaty wynagrodzenia premialnego od spełnienia dodatkowych kryteriów.


Premia roczna wypłacana jest w terminie 14 dni od zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „LUBAWA” S.A. sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrachunkowy. Wynagrodzenie zmienne podlegające wypłacie w roku 2025 obejmowało więc premię roczną przysługującą za rok 2024

Kryteria premiowe ustanowione Polityką wynagrodzeń obowiązują w zakresie premii rocznej za rok 2025 i zostały wykazane w poniższej tabeli.

Z uwagi na fakt, że wysokość premii za rok obrotowy 2025 r. ustalona będzie z uwzględnieniem uzyskanych w tym okresie wyników finansowych, wykazanych w zaprezentowanym przez Spółkę sprawozdaniu finansowym, zostanie ona wypłacona już w roku obrotowym 2026. Wobec powyższego, kwota ta nie została wykazana w całkowitym wynagrodzeniu Zarządu za raportowany okres, a zostanie wykazana – zgodnie z terminem jej płatności – w kolejnym sprawozdaniu o wynagrodzeniach, tj. za rok obrotowy 2026.

Premia roczna

Imię i nazwisko członka Zarządu, stanowisko	Rok obrotowy	Zasady ustalania wysokości premii	Zysk netto Spółki (z wyłączeniem odpowiednich transakcji)	Wysokość premii brutto	Termin wypłaty
Przemysław Zasztowt, Członek Zarządu	2025	<p>$P = 1,5\% \times Zn47$</p> <p>gdzie:</p> <p>P – oznacza premię roczną brutto należną Menedżerowi w danym roku</p> <p>Zn – oznacza zysk netto „LUBAWA” S.A. osiągnięty w roku obrachunkowym bezpośrednio poprzedzającym rok wypłaty premii rocznej, pomniejszony o masę marży ze sprzedazy do podmiotów z Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A.</p> <p>Wysokość premii rocznej nie może przekroczyć 60 % sumy rocznego wynagrodzenia podstawowego Menedżera wypłaconego za rok kalendarzowy bezpośrednio poprzedzający rok wypłaty premii rocznej.</p>	47 759 581 zł	<p>Szacowana wysokość premii wyniesie 151.931,88 zł.</p> <p>Ostateczna wysokość premii zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki</p> <p>Sprawozdania z działalności oraz Sprawozdania finansowego za rok 2025</p>	<p>Po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Sprawozdania z działalności oraz Sprawozdania finansowego za 2025 r. Na wniosek Członka Zarządu, w dniu 16 kwietnia 2026 r. Rada Nadzorczą podjęła uchwałę o wypłacie zaliczki na poczet premii rocznej w wysokości 120.000,00 zł brutto. Zaliczka została wypłacona w dniu 21.04.2026 r. Zaliczka podlega zwrotowi w przypadku gdyby premia roczna ostatecznie nie została przyznana lub przyznana została w mniejszej od wysokości niż wypłacona zaliczka</p>
	2024	<p>$P = 1,5\% \times Zn$</p> <p>gdzie:</p> <p>P – oznacza premię roczną brutto należną Menedżerowi w danym roku</p> <p>Zn – oznacza zysk netto „LUBAWA” S.A. osiągnięty w roku obrachunkowym bezpośrednio poprzedzającym rok wypłaty premii rocznej, pomniejszony o masę marży ze sprzedazy do podmiotów z Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A.</p> <p>Wysokość premii rocznej nie może przekroczyć 60 % sumy rocznego wynagrodzenia podstawowego Menedżera wypłaconego za rok kalendarzowy bezpośrednio poprzedzający rok wypłaty premii rocznej.</p>	35 017 675 zł	119.108,16 zł	<p>Po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Sprawozdania z działalności oraz Sprawozdania finansowego za 2024 r. z zastrzeżeniem, że 119.108,16 zł brutto zostało wypłacone dnia 30 kwietnia 2025 r. na podstawie zaliczki, która została ostatecznie zaliczona na poczet wypłaconej premii</p>



<p>Jacek Wilczewski, Członek Zarządu</p>	<p>2025</p>	<p>$P = 1,5 \% \times Zn$ gdzie: P – oznacza premię roczną brutto należną Menedżerowi w danym roku Zn – oznacza zysk netto „LUBAWA” S.A. osiągnięty w roku obrotowym bezpośrednim poprzedzającym rok wypłaty premii rocznej, pomniejszony o masę marży ze sprzedazy do podmiotów z Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A.</p> <p>Wysokość premii rocznej nie może przekroczyć 60 % sumy rocznego wynagrodzenia podstawowego Menedżera wypłaconego za rok kalendarzowy bezpośrednio poprzedzający rok wypłaty premii rocznej.</p>	<p>47 759 581 zł</p>	<p>Szacowana wysokość premii wyniesie 137 531,88 zł. Ostateczna wysokość premii zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki Sprawozdania z działalności oraz Sprawozdania finansowego za rok 2025</p>	<p>Po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Sprawozdania z działalności oraz Sprawozdania finansowego za 2025 r. Na wniosek Członka Zarządu, w dniu 16 kwietnia 2026 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o wypłacie zaliczki na poczet premii rocznej w wysokości 110.000,00 zł brutto. Zaliczka została wypłacona w dniu 21.04.2026 r. Zaliczka podlega zwrotowi w przypadku gdyby premia roczna ostatecznie nie została przyznana lub przyznana została w mniejszej od wysokości niż wypłacona zaliczka</p>
	<p>2024</p>	<p>$P = 1,5 \% \times Zn$ gdzie: P – oznacza premię roczną brutto należną Menedżerowi w danym roku Zn – oznacza zysk netto „LUBAWA” S.A. osiągnięty w roku obrotowym bezpośrednim poprzedzającym rok wypłaty premii rocznej, pomniejszony o masę marży ze sprzedazy do podmiotów z Grupy Kapitałowej „LUBAWA” S.A.</p> <p>Wysokość premii rocznej nie może przekroczyć 60 % sumy rocznego wynagrodzenia podstawowego Menedżera wypłaconego za rok kalendarzowy bezpośrednio poprzedzający rok wypłaty premii rocznej.</p>	<p>35 017 675 zł</p>	<p>90.308,16 zł</p>	<p>Po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Sprawozdania z działalności oraz Sprawozdania finansowego za 2024r, z zastrzeżeniem, że 90.308,16 zł brutto zostało wypłacone dnia 30 kwietnia 2025 r. na podstawie zaliczki, która została ostatecznie zaliczona na poczet wypłaconej premii</p>

5. Informacja o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej

Dane dotyczące wyników Spółki zostały wybrane w celach porównawczych z uwagi na ich powiązanie ze strategią biznesową Spółki oraz ich istotność punktu widzenia działalności Spółki w perspektywie długoterminowej.

	2021	2022	2023	2024	2025
Wynagrodzenie Zarządu (łącznie)	450,0	365,5	623,5	687,7	823,4
Zmiana w ujęciu rocznym		-18,8%	+70,6%	+10,3%	+19,7%
Średnie wynagrodzenie Członka Zarządu (roczne)	450,0	365,5	362,6	343,8	411,7
Zmiana w ujęciu rocznym		-18,8%	-0,8%	-5,2%	+19,7%
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej (łącznie)	545,4	613,7	687,7	765,1	829,4
Zmiana w ujęciu rocznym		+12,5%	+12,1%	+11,3%	+8,4%
Średnie wynagrodzenie Członka Rady Nadzorczej (roczne)	109,1	122,7	137,5	153,0	165,9
Zmiana w ujęciu rocznym		+12,5%	+12,1%	+11,3%	+8,4%
Przychody ze sprzedaży	42 796	70 373	154 104	252 749	278 306
Zmiana w ujęciu rocznym		+64,4%	+119,0%	+64,0%	+10,1%
Zysk netto	- 2 673	43	16 932	35 018	47 760
Zmiana w ujęciu rocznym				+106,8%	+136,4%
Zysk netto Grupy	24 080	20 385	45 352	100 521	126 096
Zmiana w ujęciu rocznym		-15,3%	+122,5%	+121,6%	+25,4%
Średnie wynagrodzenie pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu i RN (roczne)	52,5	60,9	71,0	81,7	83,9
Zmiana w ujęciu rocznym		+16,1%	+16,6%	+15,1%	+2,7%

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

W raportowanym roku obrotowym członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali wynagrodzenia od podmiotów zależnych Spółki.

W tabeli przedstawiono wartości wynagrodzeń otrzymanych w raportowanym roku obrotowym przez poszczególnych członków organów Spółki od podmiotów zależnych Spółki (wszystkie należne wynagrodzenia zostały wypłacone).



Wynagrodzenie Zarządu od podmiotów z Grupy

Imię i nazwisko członka Zarządu, stanowisko		Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Przemysław Zasztowt, Członek Zarządu	2025	70 950,40
	2024	50 848,96
Jacek Wilczewski, Członek Zarządu	2025	78 785,72
	2024	51 310,28

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej od podmiotów z Grupy

Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej, stanowisko		Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Andrzej Tadeusz Kowalski, Przewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu	2025	439 781,23
	2024	246 079,31
Paweł Kois, Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu	2025	427 205,51
	2024	235 204,16
Mieczysław Cieniuch, Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu	2025	200 845,21
	2024	0
Paweł Litwin, Członek Rady Nadzorczej	2025	548 268,96
	2024	338 110,03
Łukasz Litwin, Członek Rady Nadzorczej	2025	379 119,32
	2024	346 521,28

7. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów

Zgodnie z § 6 Polityki wynagrodzeń, Spółka nie przyznaje członkom Zarządu i Rady Nadzorczej wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych.

W związku z powyższym, w raportowanym roku obrotowym Prezes Zarządu ani członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych, nie doszło także do realizacji żadnych transakcji związanych z wcześniejszym przyznaniem wynagrodzenia w takiej formie.

8. Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia

Zgodnie z § 4 ust. 6 Polityki wynagrodzeń, Rada Nadzorcza jest upoważniona do szczegółowego ustalenia zasad żądania przez Spółkę zwrotu wynagrodzenia zmiennego.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie żądała zwrotu wynagrodzenia zmiennego.

9. Informacje dotyczące odstępstw od Polityki wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa

9.1. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń

W raportowanym okresie Spółka nie odstępiała od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń.

9.2. Informacje dotyczące odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy o ofercie

W raportowanym okresie Spółka nie skorzystała z możliwości tymczasowego odstąpienia od stosowania Polityki wynagrodzeń w trybie przewidzianym w art. 90f Ustawy o ofercie oraz § 13 Polityki wynagrodzeń.

10. Wyjaśnienie sposobu, w jaki została uwzględniona opiniująca uchwała Walnego Zgromadzenia odnosząca się do poprzedniego sprawozdania o wynagrodzeniach

Ostatnia uchwała opiniująca sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2024, tj. uchwała nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Lubawa S.A. z dnia 18.06.2025 r. w sprawie zaopiniowania Sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Lubawa S.A. za rok 2024, zawierała pozytywną ocenę ww. sprawozdania i nie wskazała dodatkowych uwag ani postulatów w zakresie Polityki wynagrodzeń, w związku z czym nie zaistniała potrzeba podejmowania dodatkowych działań celem jej implementacji.

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

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Andrzej Kowalski.....

