

**Roczne Sprawozdanie o wynagrodzeniach
Zarządu i Rady Nadzorczej
Stalprodukt S.A.
za rok 2024**

Bochnia, maj 2025 r.

Wprowadzenie

Niniejsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało sporządzone na podstawie Art. 90g. Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. 2025.592 z dnia 6 maja 2025) („Ustawa o ofercie”).

Obowiązująca wersja Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Stalprodukt S.A. („Polityka”, „Polityka wynagrodzeń”) została zatwierdzona w dniu 26 czerwca 2024 r. Uchwałą nr XLIII/12/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Stalprodukt S.A. Polityka ta dostępna jest na stronie internetowej Stalprodukt S.A. w zakładce „Relacje inwestorskie”, sekcja: „Ład korporacyjny” (<https://www.stalprodukt.com.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny>).

Zgodnie z §7 Polityki, Rada Nadzorcza sporządza corocznie Sprawozdanie o wynagrodzeniach, a następnie przedstawia je Walnemu Zgromadzeniu, które podejmuje uchwałę opiniującą to sprawozdanie. Sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się wcześniej ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1–5 oraz 8 Ustawy.

Podczas uchwalenia Polityki wynagrodzeń po raz pierwszy, w §2 Uchwały nr XXXIX/11/2020 Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Radę Nadzorczą do uszczegółowienia elementów Polityki opisanych w art. 90d ust. Ustawy w zakresie określonym w § 3 pkt. 2.1 –2.4 Polityki. W związku z powyższym, na pierwszym posiedzeniu rady Nadzorczej nowej kadencji, które odbyło się 9.10.2020 r., Rada Nadzorcza wprowadziła nowe zasady i kryteria wynagradzania Członków Zarządu Spółki, zgodne z przyjętą przez Walne Zgromadzenie „Polityką wynagrodzeń”. W szczególności, Uchwałą nr 10/XII/2020 Rada Nadzorcza przyjęła dokument pt. „Regulamin świadczeń i wynagradzania Zarządu Stalprodukt S.A., który wszedł w życie w tym samym dniu. Główna zmiana wprowadzona na podstawie przyjętej Polityki – w stosunku do wcześniej obowiązujących rozwiązań - polegała na rezygnacji z premii kwartalnych dla Zarządu i ograniczeniu się do wypłaty premii rocznej. Ponadto, ograniczono wysokość krotności średniego wynagrodzenia w Spółce za miesiąc poprzedni, będącego bazą do wyliczenia podstawowego wynagrodzenia Członków Zarządu. Obecnie wynagrodzenie to mieści się w przedziale od 6- do 10-krotności średniego miesięcznego wynagrodzenia zarówno dla Prezesa, jak i członka Zarządu.

Wprowadzona uchwałą nr XLIII/12/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Stalprodukt S.A. 2024 r. aktualizacja Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Stalprodukt S.A. („Polityka”), przyjętej na podstawie Uchwały nr XXXIX/11/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Stalprodukt S.A. w Bochni z dnia 15 czerwca 2020 roku, wynikała z konieczności realizacji zobowiązań wynikających z art. 90e ust. 4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, która nakazuje podejmowanie uchwały w sprawie polityki wynagrodzeń nie rzadziej niż co cztery lata.

Nowa wersja Polityki była także efektem analizy dotychczas obowiązujących zapisów i praktyki ich stosowania oraz wynikała z konieczności ich doprecyzowania. Główne zasady Polityki dotyczące zasad wypłaty części stałej i zmiennej wynagrodzenia Zarządu pozostały bez zmian. Najważniejsze zmiany dotyczą uszczegółowienia takich kwestii jak: unikanie konfliktu interesów, odroczenie wypłaty części zmiennej wynagrodzenia oraz jej zwrot, a także aktualizacji obowiązujących (w dniu

aktualizacji) „Polityki” regulacji prawnych (odpowiednie numery dzienników ustaw) w odniesieniu do wymienionych w treści przepisów.

Projekt Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Stalproduktu został wcześniej pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą Spółki (na posiedzeniu w dniu 29 maja 2024 roku).

Ze względu na utrzymanie w nowej wersji Polityki wynagrodzeń zasad wypłaty części stałej i zmiennej wynagradzania Zarządu oraz zasad wynagradzania Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza odstąpiła od uszczegółowienia elementów Polityki opisanych w art. 90d ust. 7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Tym samym, wciąż pozostają w mocy zapisy „Regulaminu świadczeń i wynagradzania Zarządu Stalprodukt S.A., przyjęte przez Radę Nadzorczą w dniu 9.10.2020 r. (Uchwał nr 10/XII/2020).

Poniżej podano szczegółowy zakres informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 2 punkty 1) – 8) Ustawy.

1. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1 ustawy, oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia.

1 Składniki wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej w roku 2024

1.1 Zarząd

W roku 2024 wynagrodzenie Członków Zarządu Stalprodukt S.A. składało się z następujących elementów: wynagrodzenie stałe, wynagrodzenie zmienne (premia roczna) oraz świadczenia dodatkowe.

Wynagrodzenie Zarządu za 2024 rok (dane w zł)

Imię i Nazwisko	Placa podstawowa	Premia roczna	Razem	Udział płacy podstawowej w całkowitym wynagrodzeniu
Piotr Janeczek	894 708	273 393	1 168 101	76,6%
Łukasz Mentel	642 503	191 375	833 878	77,1%
Razem	1 537 211	464 768	2 001 979	76,8%

1.2 Rada Nadzorcza

W roku 2024 wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Stalprodukt S.A. składało się z wynagrodzenia pieniężnego stałego, opartego o powołanie oraz ze względu na pełnioną funkcję, tj. przewodniczącego, wiceprzewodniczącego, sekretarza lub Członka Rady Nadzorczej Stalprodukt S.A.

Zasady te zostały przyjęte w Polityce wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Stalprodukt S.A. („Polityka”), zatwierdzonej w dniu 26 czerwca 2024 r. Uchwałą nr XLIII/12/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Stalprodukt S.A. Zgodnie z tymi zasadami, członkowie Rady Nadzorczej, w zależności od pełnionej funkcji, otrzymują wynagrodzenie w następującej wysokości:

- a) Przewodniczący Rady – wynagrodzenie miesięczne w wysokości średniego miesięcznego wynagrodzenia w Spółce za miesiąc poprzedni, pomnożone przez współczynnik 1,4;
- b) Wiceprzewodniczący i sekretarz Rady – wynagrodzenie miesięczne w wysokości średniego miesięcznego wynagrodzenia w Spółce za miesiąc poprzedni, pomnożone przez współczynnik 1,2;
- c) Członek Rady – wynagrodzenie miesięczne w wysokości średniego miesięcznego wynagrodzenia w Spółce za miesiąc poprzedni, pomnożone przez współczynnik 1,1.

Dodatkowo, członek Rady Nadzorczej, będący również członkiem Komitetu Audytu, otrzymuje miesięczne wynagrodzenie dodatkowe w formie dodatkowej miesięcznej kwoty brutto, podwyższonej o 20 % w stosunku do określonych powyżej poziomów wynagrodzenia.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej za 2024 rok (dane w zł)

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie za 2024 r.
Piotr Tomasz Janeczek ¹⁾	68 487
Sanjay Samaddar ²⁾	0
Magdalena Janeczek	130 119
Agata Sierpiska-Sawicz	119 376
Romuald Talarek	117 612
Stanisław Kurnik ³⁾	57 167
Razem	492 761

¹⁾Pan Piotr Tomasz Janeczek pełni funkcję Członka Rady od dnia 26 czerwca 2024 r.

²⁾Ze względu na regulacje wewnętrzne obowiązujące w ArcelorMittal Poland S.A., Pan Sanjay Samaddar zrezygnował z pobierania wynagrodzenia z tyt. pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Stalproduktu.

³⁾Pan Stanisław Kurnik pełnił funkcję Przewodniczącego Rady do dnia 26 czerwca 2024 r.

Członkowie Zarządu z tytułu zarządzania Spółką oraz sprawowania funkcji w organie zarządczym, a także Członkowie Rady z tytułu sprawowania funkcji w organie nadzorczym, nie mogą otrzymywać od Spółki innego wynagrodzenia pieniężnego i niepieniężnego, niż opisane powyżej. Powyższe nie dotyczy Członków Rady niespełniających kryteriów niezależności od Spółki, którzy mogą otrzymywać także wynagrodzenie z tytułu stosunku pracy łączącego ich ze Spółką.

1.3 Dodatkowe świadczenia pieniężne otrzymywane przez Zarząd i Radę Nadzorczą

Jeden członek Zarządu oraz troje członków Rady Nadzorczej przystąpiło do programu Pracowniczych Planów Kapitałowych i z tego tytułu otrzymują dodatkowe świadczenie pieniężne w postaci płatności przez Pracodawcę części składki na rzecz PPK.

Poniższa tabela zawiera roczne zestawienie wpłat na PPK od Pracodawcy (dane w zł)

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wpłata na PPK w 2024 r.
Łukasz Mentel	Członek Zarządu	12 323
Piotr Tomasz Janeczek	Członek Rady Nadzorczej	2 769

Magdalena Janeczek	Członek Rady Nadzorczej	1 923
Agata Sierpińska-Sawicz	Członek Rady Nadzorczej	1 764

Członkowie Zarządu korzystali w roku 2024 z ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej, opłacanego przez Spółkę. Koszt rocznej składki z tego tytułu wyniósł 25 500 zł.

1.4 Świadczenia niepieniężne

Ponadto członkowie Zarządu otrzymują świadczenia niepieniężne w postaci zawartych umów na korzystanie z samochodów służbowych do celów prywatnych rozliczanych podatkiem ryczałtowym płaconym przez członków Zarządu. Kwota ryczałtu wynosi 400 zł/miesiąc.

2. Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników spółki.

Aktualnie obowiązujące zasady wynagradzania Zarządu są bardziej przejrzyste, niż poprzednie, gdyż obejmują one wyłącznie płacę podstawową oraz premię roczną w wysokości do 30 proc. wynagrodzenia podstawowego. W opinii Rady Nadzorczej, wielkości te pozostają względem siebie w rozsądnych proporcjach. Zasady te są także zbieżne z przebudowanym systemem wynagradzania kadry kierowniczej, który również zakłada wypłatę premii rocznej i taki sam jej maksymalny poziom.

Ponadto, zgodnie z Polityką wynagrodzeń, jednym z kryteriów wypłaty części zmiennej wynagrodzenia branych pod uwagę, jest poziom realizacji strategii biznesowej. Takie podejście do oceny pracy Zarządu sprzyja realizacji przez Spółkę celów długookresowych, jej zrównoważonemu rozwojowi oraz wzrostowi wartości Spółki dla akcjonariuszy przy jednoczesnym osiąganiu korzystnych wyników finansowych.

Ponadto, w opinii Rady Nadzorczej, uwzględnianie przy wypłacie części zmiennej wynagrodzenia również aspektów niefinansowych pozwala w lepszym stopniu zadbać o długoterminowy i zrównoważony rozwój Spółki, który zabezpiecza w ten sposób oczekiwania wielu interesariuszy, pozwala na ograniczanie negatywnych skutków prowadzonej działalności na otoczenie społeczne oraz minimalizowanie jej wpływu na środowisko naturalne.

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

W obowiązującym Regulaminie wynagradzania Zarządu kryteria finansowe i ekonomiczne są podstawą oceny pracy Zarządu. Najważniejsze z nich obejmują takie wielkości ekonomiczne, jak m.in. stopień realizacji planu sprzedaży (ilościowo i wartościowo), zmiany przychodów ze sprzedaży produktów, zmiany kosztów w relacji do zmian wartości sprzedaży, uzyski, zmiany wyników finansowych w relacji do planu i roku poprzedniego oraz szereg mierników finansowych, takich jak wskaźniki płynności, rentowności, zadłużenia i zdolności do obsługi długu, sprawności działania i ich zmiany w stosunku do planu. W ocenie pracy Zarządu, Rada Nadzorcza uwzględnia również nadzwyczajne zdarzenia zachodzące w otoczeniu firmy, na rynku i inne czynniki niezależne od działalności Zarządu.

Spółka działała w roku 2023 w trudnych warunkach otoczenia makroekonomicznego i zmagala się z osłabieniem gospodarczym, wysoką inflacją, nadmiernymi kosztami energii i surowców energetycznych oraz zmniejszonym popytem, który doprowadził do stagnacji w gospodarce, a w niektórych państwach nawet do recesji. Nie bez znaczenia było również obciążenie firm przemysłowych działających na terenie Unii Europejskiej, zwłaszcza z branż energochłonnych (do których zalicza się również Stalprodukt), kosztami unijnej polityki tzw. „Zielonego Ładu”. Pogarsza to wyraźnie konkurencyjność unijnych firm w stosunku do producentów spoza Unii.

Mimo znaczącego spadku osiągniętych przez Stalprodukt wyników w roku 2023 w stosunku do roku poprzedniego, Rada Nadzorcza zdecydowała o przyznaniu maksymalnej premii dla Zarządu Stalprodukt S.A. za uzyskane w roku poprzednim wyniki. Taka decyzja była, z jednej strony, efektem oceny wyżej przedstawionych, skrajnie niekorzystnych warunków otoczenia gospodarczego, na które Zarząd Spółki miał ograniczony wpływ (przyczyną spadku wyników były również znaczące spadki cen wyrobów gotowych, zwłaszcza w Segmentach Blach i Profili). Z drugiej natomiast, uwzględniono fakt zrealizowania planu w zakresie wyniku netto.

4. Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników tej spółki niebędących członkami zarządu ani rady nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie.

Porównanie zmian wysokości wynagrodzenia Zarządu, Rady Nadzorczej oraz średniego wynagrodzenia w Spółce (w zł).

Lata	Wynagrodzenie Zarządu*	Zmiana (rok bieżący do poprzedniego)	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	Zmiana (rok bieżący do poprzedniego)	Średnie wynagrodzenie pracowników	Zmiana (rok bieżący do poprzedniego)
2020 ⁴⁾	2 790 623	-39,9%	324 483	-12,5%	5 160	-8,3%
2021	1 777 269	-36,3%	399 840	23,2%	6 035	17,0%
2022	1 879 611	5,8%	481 156	20,3%	7 231	19,8%
2023	2 032 472	15,0%	515 328	7,10%	7 511	3,9%
2024	2 001 979	-1,5%	492 761	-4,4%	7 383	-1,7%

⁴⁾od 28 kwietnia 2020 r. Zarząd Spółki pracuje w składzie 2-osobowym, stąd różnice w wysokości kwot wynagrodzenia Zarządu pomiędzy rokiem 2020 a kolejnymi latami.

Wyniki Stalprodukt S.A. w latach 2020-2024 (dane w tys. zł) oraz ich zmiany procentowe w poszczególnych latach.

Stalprodukt S.A.	2020	2021	2022	2023	2024	2021/2020	2022/2021	2023/2022	2024/2023
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	87 915	334 461	513 283	147 250	72 743	280,4%	53,5%	-71,3%	-50,6%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	22 918	232 263	336 452	48 600	-14 154	913,5%	44,9%	-85,6%	-129,1%
EBITDA	75 672	282 404	389 477	103 057	40 833	273,2%	37,9%	-73,5%	-60,4%

Zysk (strata) netto	54 844	220 063	398 121	219 648	2 265	301,3%	80,9%	-44,8%	-99,0%
---------------------	--------	---------	---------	---------	-------	--------	-------	--------	--------

Wyniki Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. w latach 2020-2024 (dane w tys. zł) oraz ich zmiany procentowe w poszczególnych latach.

Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A.	2020	2021	2022	2023	2024	2021/ 2020	2022/ 2021	2023/ 2022	2024/ 2023
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	421 962	819 732	861 017	337 324	295 043	94,3%	5,0%	-60,8%	-12,53%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	196 084	621 218 ⁵⁾	611 229	109 204	30 520	216,8%	-1,6%	-82,1%	-72,05%
EBITDA	362 907	177 043 ⁵⁾	790 508	290 583	214 428	-51,2%	346,5%	-63,2%	-26,21%
Zysk (strata) netto	183 776	516 700 ⁵⁾	480 522	87 175	33 931	181,2%	-7,0%	-81,9%	-61,08%

⁵⁾ Zmiana wyszczególnionych pozycji wynika z korekty danych za 2021 r. w związku z korektą skonsolidowanego raportu rocznego

5. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2023.120 z dnia 16.01.2023 r.).

Wysokość wynagrodzenia otrzymanego przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Stalprodukt przedstawiona została w poniższej tabeli (dane w zł). Wynagrodzenie związane jest z pełnieniem funkcji członków rad nadzorczych tych podmiotów.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie za 2024 rok
Piotr Janeczek	Prezes Zarządu	141 873
Łukasz Mentel	Członek Zarządu	79 492
Piotr Tomasz Janeczek ⁶⁾	Przewodniczący Rady Nadzorczej	155 759

⁶⁾ Pan Piotr Tomasz Janeczek jest członkiem Rady Nadzorczej Spółki od 26 czerwca 2024 r. Tym niemniej, podana powyżej kwota wynagrodzenia obejmuje okres całego roku 2024, a więc zawiera również wynagrodzenie otrzymane przed wyborem w skład Rady Nadzorczej Stalproduktu.

6. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany

W roku 2024 ani Członkom Zarządu, ani Rady Nadzorczej nie zostały przyznane lub zaoferowane żadne instrumenty finansowe.

7. Informacja na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia

Zgodnie z Polityką wynagrodzeń, wynagrodzenie zmienne podlega zwrotowi, w sytuacji gdy:

- zostało one przyznane w wyniku błędu co do spełnienia przez członka Zarządu kryteriów jego przyznania;
- wynagrodzenie zmienne zostało przyznane z naruszeniem zasad opisanych w Polityce Wynagrodzeń lub uchwałach Rady Nadzorczej ją uszczegółowiających.

Zgodnie z Polityką wynagrodzeń zasady naliczania, wypłacania oraz ewentualnego zwrotu nadpłaconego wynagrodzenia zmiennego przysługującego Członkowi Zarządu określają uchwały Rady, a w przypadku zawarcia Umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego również te dokumenty.

Jeżeli Rada Nadzorcza potwierdzi zasadność zgłoszenia, Członek Zarządu będzie zobowiązany do zwrotu nadpłaconej kwoty części zmiennej wynagrodzenia. Członek Zarządu jest zobligowany do pisemnego zaakceptowania zasad rozliczenia nadpłaconych zaliczek w drodze potrącenia.

W roku 2024 nie zaszła sytuacja wymagająca zwrotu przez Członka Zarządu zmiennych składników wynagradzania.

8. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy o ofercie, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.

Co do zasady, Polityka wynagrodzeń nie zawiera zapisów przewidujących odstępstwa od jej wdrażania.

9. Wyjaśnienie, w jaki sposób została uwzględniona uchwała, o której mowa w ust. 6 lub dyskusja, o której mowa w ust. 7, odnoszące się do poprzedniego sprawozdania o wynagrodzeniach.

Uchwałą Nr XLIII/11/2024 z dnia 26 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pozytywnie zaopiniowało sporządzone przez Radę Nadzorczą Spółki „Roczne Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Stalprodukt S.A. za rok 2023.

Mając na uwadze powyższe, uchwała opiniująca poprzednie Sprawozdanie o wynagrodzeniach została uwzględniona w niniejszym Sprawozdaniu w ten sposób, że niniejsze Sprawozdanie przedstawia wymagane informacje w sposób tożsamy z poprzednim Sprawozdaniem o wynagrodzeniach.

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Tomasz Janeczek

.....

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sanjay Samaddar

.....

Sekretarz Rady Nadzorczej
Magdalena Janeczek

.....

Członek Rady Nadzorczej
Agata Sierpińska-Sawicz

.....

Członek Rady Nadzorczej
Romuald Talarek

.....

Bochnia, 20 maja 2025 roku