



**SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH  
CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ  
MERCATOR MEDICAL S.A.  
ZA ROK 2021**

Kraków, 2 czerwca 2022 r.

## Spis treści

1. WSTĘP.....	3
2. WYNAGRODZENIA CAŁKOWITE CZŁONKÓW ZARZĄDU.....	3
3. WYNAGRODZENIA CAŁKOWITE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ .....	4
4. ZGODNOŚĆ WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z POLITYKĄ WYNAGRODZEŃ ....	5
5. KRYTERIA DOTYCZĄCE WYNIKÓW .....	6
6. ZMIANA WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ, WYNIKÓW SPÓŁKI ORAZ ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA PRACOWNIKÓW SPÓŁKI.....	7
7. PRYZNANE LUB ZAOFEROWANE INSTRUMENTY FINANSOWE .....	7
8. ZWROT ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZENIA.....	8
9. INFORMACJA DOTYCZĄCA ODSTĘPSTW OD PROCEDURY WDRAŻANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ ORAZ ODSTĘPSTW OD STOSOWANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ .....	8

## **1. WSTĘP**

Niniejsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach („Sprawozdanie”) zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2021 r. poz. 1983 z późn. zm.) („Ustawa”).

Ogólne zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej Mercator Medical S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”, „Emitent”) określa Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Mercator Medical S.A. („Polityka wynagrodzeń”, „Polityka”) przyjęta uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 czerwca 2020 r. Polityka weszła w życie z mocą obowiązującą od dnia 1 lipca 2020 r. i od tego dnia ma zastosowanie do wypłaty wynagrodzeń członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Mercator Medical S.A.

Niniejsze Sprawozdanie jest drugim sprawozdaniem o wynagrodzeniach sporządzonym na podstawie art. 90g Ustawy.

Zgodnie z art. 378 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 1526 z późn. zm.) i § 9 ust. 1 pkt 4 Statutu Spółki, wynagrodzenie członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Walne Zgromadzenie może ustalać zasady wynagradzania członków Zarządu, w szczególności maksymalną wysokość wynagrodzenia, przyznawania członkom Zarządu prawa do świadczeń dodatkowych lub maksymalną wartość takich świadczeń, a także może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia, że wynagrodzenie członków Zarządu obejmuje również prawo do określonego udziału w zysku rocznym Spółki, który jest przeznaczony do podziału między akcjonariuszy zgodnie z art. 347 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych i § 12 Statutu Spółki, wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki ustala Walne Zgromadzenie Spółki w drodze uchwały.

## **2. WYNAGRODZENIA CAŁKOWITE CZŁONKÓW ZARZĄDU**

Wynagrodzenia wypłacane członkom Zarządu Spółki przez Spółkę i jednostki zależne obejmowały wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne.

Wynagrodzenie stałe stanowiło miesięczne wynagrodzenie pieniężne, wypłacane za pełnienie funkcji oraz powiązany z nią zakres obowiązków lub za świadczenie pracy lub usług. Członkowie Zarządu pobierali wynagrodzenie na podstawie stosunku korporacyjnego wynikającego z ich powołania w skład Zarządu Spółki lub jednostki zależnej, lub na podstawie zawartej ze Spółką lub jednostką zależną umowy o pracę albo umowy o świadczenie usług.

Wynagrodzenie zmienne stanowiły: premia roczna uzależniona od dynamiki skonsolidowanych wyników finansowych Spółki oraz premie indywidualne. Niektórzy spośród członków Zarządu, objęci byli ponadto programem motywacyjnym w ramach którego zrealizowali w 2021 roku prawa do nieodpłatnego nabycia warrantów subskrypcyjnych, a w ich wykonaniu objęli akcje Spółki na warunkach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki; prawo do nabycia warrantów uzależnione było od osiągnięcia w latach 2018-2020 określonych wyników finansowych (przychody, EBITDA i zysk netto) w ujęciu skonsolidowanym lub w zakresie poszczególnych segmentów działalności grupy (segment produkcji i segment dystrybucji), a w części – od realizacji indywidualnych celów związanych z rozwojem Grupy.

Oprócz wynagrodzeń wypłaconych przez Spółkę, członkowie Zarządu otrzymali również wynagrodzenie wypłacone przez jednostki zależne:

- 1) Wiesław Żyznowski – z Mercator Medical (Thailand) Ltd. (Tajlandia), Mercator Medical GmbH (Niemcy), Mercator Medical Italia s.r.l. (Włochy), Mercator Medical s.r.o. (Czechy), Mercator Medical srl (Rumunia) i Mercator Medical Kft (Węgry),
- 2) Monika Żyznowska – z Mercator Medical (Thailand) Ltd. (Tajlandia), Mercator Medical GmbH (Niemcy), Mercator Medical Italia s.r.l. (Włochy), Mercator Medical s.r.o. (Czechy), Mercator Medical srl (Rumunia), Mercator Medical Kft (Węgry) i LeaderMed B.V. (Holandia),
- 3) Dariusz Krezymon – z Mercator Medical (Thailand) Ltd. i Mercator Industrial Ltd. (Tajlandia),
- 4) Witold Kruszewski – z LeaderMed B.V. (Holandia).

Poniższa tabela przedstawia wysokość i strukturę całkowitego wynagrodzenia wypłaconego członkom Zarządu za rok 2021, w tym wynagrodzenia wypłaconego po zakończeniu roku, przez Spółkę i jednostki zależne, a także proporcję pomiędzy wynagrodzeniem zmiennym a wynagrodzeniem stałym. Tabela wskazuje również kwoty premii za rok 2020 wypłaconych w trakcie roku 2021. Tabela nie uwzględnia instrumentów finansowych, które zostały wykazane w punkcie 7. Sprawozdania.

tys. zł

Członek Zarządu	Premie za rok 2020 wypłacone w roku 2021	Wynagrodzenie za rok 2021 wypłacone lub należne w trakcie roku, przez:		Wynagrodzenie za rok 2021 należne w roku 2022	Razem wynagrodzenie za rok 2021	w tym:		proporcja zmienne / stałe (%)
		Spółkę	jednostki zależne			stałe	zienne	
Wiesław Żyznowski	2 037	2 412	1 135	837	4 383	1 770	2 614	148%
Monika Żyznowska	100	208	507	8	723	623	100	16%
Dariusz Krezymon	723	468	998	14	1 479	600	879	146%
Witold Kruszewski <sup>1)</sup>	100	377	18	0	395	295	100	34%
Michał Romański <sup>2)</sup>	0	32	0	10 <sup>3)</sup>	42	42	0	0%
<b>łącznie Zarząd</b>	<b>2 960</b>	<b>3 497</b>	<b>2 658</b>	<b>868</b>	<b>7 023</b>	<b>3 330</b>	<b>3 692</b>	<b>111%</b>

<sup>1)</sup> Witold Kruszewski był członkiem Zarządu do 30 września 2021 r.

<sup>2)</sup> Michał Romański jest członkiem Zarządu od 1 grudnia 2021 r.

<sup>3)</sup> W 2022 r. Michałowi Romańskiemu została ponadto wypłacona premia w kwocie 32 tys. zł za 2021 r. na podstawie umowy zawartej przed powołaniem do Zarządu

### 3. WYNAGRODZENIA CAŁKOWITE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Członkom Rady Nadzorczej wypłacane było wynagrodzenia stałe, w tym wynagrodzenie za udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej lub Komitetu Audytu. Jeden z członków Rady Nadzorczej otrzymywał ponadto wynagrodzenie na podstawie umów o świadczenie usług na rzecz Spółki i jednostki zależnej (Trino sp. z o.o.).

Poniższa tabela przedstawia wysokość i strukturę całkowitego wynagrodzenia wypłaconego członkom Rady Nadzorczej za rok 2021, w tym wynagrodzenia wypłaconego po zakończeniu roku, przez Spółkę i jednostki zależne, a także proporcję pomiędzy wynagrodzeniem zmiennym a wynagrodzeniem stałym.

tys. zł

Członek Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie za rok 2021 wypłacone lub należne w trakcie roku, przez:		Wynagrodzenie za rok 2021 należne w roku 2022	Razem wynagrodzenie za rok 2021	w tym:		proporcja zmienne / stałe (%)	Dodatki i benefity <sup>1)</sup>
	Spółkę	jednostki zależne			stałe	zmiennie		
Urszula Żyznowska	74	0	6	80	80	0	0%	0
Jarosław Karasiński	40	0	3	43	43	0	0%	1
Marian Słowiacek	32	0	3	35	35	0	0%	0
Piotr Solorz	53	67 <sup>1)</sup>	3	124	124	0	0%	1
Gabriela Stolarczyk-Zadęcka	58	0	5	63	63	0	0%	1
<b>łącznie Rada Nadzorcza</b>	<b>258</b>	<b>67</b>	<b>19</b>	<b>345</b>	<b>345</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>3</b>

<sup>1)</sup> Wpłaty na PPK finansowane przez Spółkę

#### 4. ZGODNOŚĆ WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z POLITYKĄ WYNAGRODZEŃ

Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2021 r. było zgodne z przyjętą Polityką wynagrodzeń. Wysokość i struktura wynagrodzeń członków organów Spółki przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych celów i wyników Spółki.

Polityka przyczynia się do realizacji tych celów poprzez:

- uwzględnianie aktualnej sytuacji finansowej Spółki i jednostek Grupy przy ustalaniu wysokości wynagrodzeń przyznawanych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej,
- odpowiednie ukształtowanie struktury wynagrodzeń, w szczególności poprzez wyodrębnienie istotnych części wynagrodzeń członków Zarządu jako wynagrodzeń zmiennych,
- powiązanie wynagrodzeń zmiennych z realizacją celów ściśle powiązanych ze strategią Grupy, realizacją długoterminowych interesów oraz stabilnością Spółki i Grupy,
- przyjęcie jasnych, kompleksowych i zróżnicowanych kryteriów, dotyczących przyznawania wynagrodzenia zmiennego,
- weryfikacja przez Radę Nadzorczą spełnienia poszczególnych kryteriów, od których uzależniona jest wypłata wynagrodzenia zmiennego w określonej wysokości,
- uwzględnienie uwarunkowań rynkowych przy ustalaniu wysokości i warunków wypłaty wynagrodzeń.

Ustalając wysokość wynagrodzenia stałego członków Zarządu, Rada Nadzorcza brała pod uwagę przede wszystkim kwalifikacje i doświadczenie zawodowe członków Zarządu, zakres kompetencji i odpowiedzialności, warunki rynkowe, w tym poziom wynagrodzeń osób na podobnych stanowiskach w podmiotach porównywalnych oraz sytuację finansową Spółki.

Wynagrodzenie zmienne członków Zarządu uzależnione było od osiągnięcia z góry określonych, konkretnych celów.

Niektórzy członkowie Zarządu byli objęci programem motywacyjnym opartym o warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru i emisją obejmowanych nieodpłatnie warrantów subskrypcyjnych, które uprawniają do objęcia akcji

Spółki na warunkach określonych w uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 kwietnia 2018 r.

Rada Nadzorcza przyznała Panu Wiesławowi Żyznowskiemu premię indywidualną uzależnioną od osiągnięcia w 2021 r. określonego celu finansowego (0,5% skonsolidowanego wyniku EBITDA Grupy), ustalając jednocześnie maksymalną wysokość tej premii. Premia (w wysokości 2.414 tys. zł, co uwzględnia również kwotę zaliczki, o której mowa dalej) została wypłacona po przekazaniu skonsolidowanego raportu rocznego Spółki za rok 2021, przy czym po przekazaniu raportu półrocznego za pierwsze półrocze 2021 r. została wypłacona zaliczka na poczet tej premii obliczona na podstawie skonsolidowanego wyniku EBITDA za pierwsze półrocze 2021 r. Panu Dariuszowi Krezymonowi została przyznana premia indywidualna za wyniki segmentu produkcji Grupy, uzależniona od marży na sprzedaży rękawic produkowanych przez Mercator Medical (Thailand) Ltd. w łącznej wysokości 779 tys. zł.

Wynagrodzenie stałe członków Rady Nadzorczej zostało ustalone przez Walne Zgromadzenie i jest zróżnicowane w zależności od pełnionej funkcji i zakresu obowiązków (Przewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu, pozostali członkowie będący jednocześnie członkami Komitetu Audytu oraz pozostali członkowie Rady Nadzorczej).

Wynagrodzenie członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej uwzględniało cele określone w Polityce wynagrodzeń. Przy określaniu wysokości wynagrodzeń wzięto pod uwagę realizację długoterminowych interesów i celów Spółki oraz zachowanie stabilności Spółki.

## **5. KRYTERIA DOTYCZĄCE WYNIKÓW**

Zgodnie z obowiązującą w Spółce Polityką wynagrodzeń, członkom Zarządu przysługiwało wynagrodzenie zmienne w postaci premii rocznej, premii indywidualnej (o ile została przyznana) oraz prawa do nieodpłatnego nabycia warrantów subskrypcyjnych w ramach programu motywacyjnego, które uprawniały do objęcia akcji Spółki na warunkach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki (o ile członek Zarządu był objęty programem motywacyjnym). Każdy z tych składników wynagrodzenia uzależniony był od osiągnięcia z góry określonych, konkretnych wyników.

Premia roczna należna członkom Zarządu za 2021 r. uzależniona była od poprawy w roku obrotowym (w stosunku do poprzedniego roku obrotowego) wyników Grupy w zakresie: 1) zwiększenia skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, 2) zwiększenia skonsolidowanego zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA), 3) zwiększenia skonsolidowanego zysku netto oraz 4) skrócenia cyklu konwersji gotówki na poziomie skonsolidowanym. Z uwagi na niespełnienie określonych warunków, premia roczna za rok 2021 nie przysługuje, a wypłacona w oparciu o wyniki półroczne zaliczka (w wysokości 200 tys. zł w przypadku Wiesława Żyznowskiego oraz po 100 tys. zł w przypadku pozostałych członków Zarządu) na poczet tej premii obliczona jako 50% premii obliczonej odpowiednio na podstawie danych za pierwsze półrocze 2021 r. i pierwsze półrocze poprzedniego roku obrotowego (2020), podlegać będzie potrąceniu z premii za kolejne okresy.

Premie indywidualne ustalone zostały jako: określony ułamek procenta wyniku finansowego (skonsolidowana EBITDA Grupy) za rok 2021 (w przypadku Prezesa Zarządu) lub jako wynagrodzenie uzależnione od osiągnięcia określonych poziomów marży na sprzedaży rękawic produkowanych przez tajlandzką spółkę należącą do jednostki zależnej (w przypadku Członka Zarządu, który pełni funkcję dyrektora generalnego (CEO) Mercator Medical (Thailand) Ltd.).

Prawo do nabycia przez członków Zarządu objętych programem motywacyjnym warrantów subskrypcyjnych na akcje Spółki było uzależnione od osiągnięcia w latach 2018-2020 określonych

wyników finansowych (przychody, EBITDA i zysk netto) w ujęciu skonsolidowanym lub w zakresie poszczególnych segmentów działalności grupy (segment produkcji i segment dystrybucji), a w części – od realizacji indywidualnych celów związanych z rozwojem Grupy.

## 6. ZMIANA WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ, WYNIKÓW SPÓŁKI ORAZ ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA PRACOWNIKÓW SPÓŁKI

	2019*	2020*	Zmiana 2019-2020	Zmiana 2019-2020	2021 <sup>1)</sup>	Zmiana 2020-2021	Zmiana 2020-2021
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(tys. zł)	(%)
Suma wynagrodzeń członków Zarządu	2 043,3	3 192,5	1 149,2	56,20%	5 843,9	2 651,4	83,05%
Suma wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej	327,5	363,1	35,6	10,90%	258,2	(104,9)	(28,89)%
Przychody ze sprzedaży Spółki	274 384	739 679	465 295	169,60%	781 658	41 979,0	5,68%
Zysk netto Spółki	(1 853)	312 025	313 878	-	(27 106)	(339 131)	-
Przeciętne wynagrodzenie <sup>2)</sup>	77,2	95,5	18,3	23,70%	105,0	9,5	9,99%

<sup>1)</sup> w tym premie wypłacone w trakcie roku za rok poprzedni

<sup>2)</sup> Przeciętne roczne wynagrodzenie pracowników niebędących członkami Zarządu i Rady Nadzorczej – obliczone jako suma wynagrodzeń wypłaconych pracownikom Spółki niebędącym członkami Zarządu i Rady Nadzorczej za rok obrotowy podzielona przez średnią liczbę etatów w tym roku obrotowym. Zgodnie z art. 90g ust. 3 Ustawy, przeciętne wynagrodzenie zostało skalkulowane na podstawie danych za lata 2019-2021.

## 7. PRYZNANE LUB ZAOFEROWANE INSTRUMENTY FINANSOWE

Członkowie Zarządu, z wyłączeniem Prezesa Zarządu, objęci byli programem motywacyjnym przyjętym uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 12 kwietnia 2018 r., w ramach którego, po ziszczeniu się warunków określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia i uchwale Rady Nadzorczej, dotyczących osiągnięcia w latach 2018-2020 określonych wyników finansowych (przychody, EBITDA i zysk netto) w ujęciu skonsolidowanym lub w zakresie poszczególnych segmentów działalności grupy (segment produkcji i segment dystrybucji), lub realizacji indywidualnych celów związanych z rozwojem Grupy, byli uprawnieni do nieodpłatnego objęcia warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia akcji nowej emisji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. W celu realizacji programu, zgodnie z powołaną uchwałą Walnego Zgromadzenia, Spółka była uprawniona do emisji nie więcej niż 120.000 warrantów subskrypcyjnych, obejmowanych nieodpłatnie, uprawniających do objęcia nie więcej niż 120.000 akcji serii H Emitenta po cenie emisyjnej równej 17,50 zł, a kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 120.000 zł. Warranty, których przyznanie uzależnione było od realizacji celów w zakresie wyników finansowych rozliczanych rocznie, zostały zaoferowane uprawnionym po zatwierdzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki obejmujących te wyniki finansowe. Warranty, których przyznanie uzależnione było od realizacji indywidualnych celów, zaoferowane zostały po zatwierdzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za lata, w których nastąpiła realizacja tych indywidualnych celów. W razie wątpliwości fakt zrealizowania celów ustalała Rada Nadzorcza.

Poniższa tabela wskazuje liczbę warrantów subskrypcyjnych na akcje Spółki przyznanych członkom Zarządu.

Członek Zarządu	Rok przyznania	Liczba warrantów
Dariusz Krezymon	2020	3 038
	2021	6 962
Witold Kruszewski	2020	1 686
	2021	6 324
Leszek Michnowski	2020	1 111
	2021	0
Monika Żyznowska	2020	4 429
	2021	11 572

#### **8. ZWROT ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZENIA**

Warunki wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia nie przewidują odroczenia ich wypłaty ani możliwości żądania ich zwrotu. Nadwyżki kwot zaliczek na poczet premii, obliczonych w oparciu o wyniki półroczne, ponad kwoty należnych premii obliczonych na podstawie wyników rocznych podlegają potrąceniu z premii za kolejne okresy.

#### **9. INFORMACJA DOTYCZĄCA ODSTĘPSTW OD PROCEDURY WDRAŻANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ ORAZ ODSTĘPSTW OD STOSOWANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ**

Polityka wynagrodzeń uchwalona przez Zwyczajne Walne gromadzenie Spółki w dniu 3 czerwca 2020 r. weszła w życie 1 lipca 2020 r. W 2021 r. Spółka nie odstępowała od stosowania Polityki wynagrodzeń.

#### **10. WYJASNIENIE, W JAKI SPOSÓB W TREŚCI SPRAWZDANIA ZOSTAŁA UWZGLĘDNIONA UCHWAŁA, O KTÓREJ MOWA W ART. 90G UST. 6 USTAWY ODNOŚZĄCA SIĘ DO POPRZEDNIEGO SPRAWOZDANIA O WYNAGRODZENIACH**

Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 20 kwietnia 2021 r., uchwał nr 17 w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach pozytywnie zaopiniowało Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za lata 2019 i 2020.

Urszula Żyznowska  
Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Jarosław Karasiński  
Członek Rady Nadzorczej

Witold Kruszewski  
Członek Rady Nadzorczej



Marian Słowiacek  
Członek Rady Nadzorczej

Piotr Solorz  
Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej

Gabriela Stolarczyk-Zadęcka  
Członek Rady Nadzorczej