



Sprawozdanie o wynagrodzeniach
członków Zarządu i Rady Nadzorczej
Sanok Rubber Company S.A.
za 2025 rok

Spis treści

I.	Informacje ogólne	2
II.	Sprawozdanie o wynagrodzeniach w odniesieniu do każdego członka Zarządu i Rady Nadzorczej	2
1.	Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1 Ustawy o ofercie oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia	2
1.1.	Wynagrodzenie członków Zarządu Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna	2
1.2.	Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna	4
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	5
3.	Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników	6
4.	Informacja 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	8
5.	Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości	9
6.	Instrumenty finansowe oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany	10
7.	Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia	11
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	11

I. Informacje ogólne

Niniejsze *Sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna* (zwane dalej *Sprawozdanie o wynagrodzeniach*), zostało sporządzone na podstawie 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*, (zwana dalej *Ustawa o ofercie*) i obejmuje rok obrotowy 2025.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach nawiązuje, także do obowiązującej w Spółce „*Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna*” zatwierdzonej w dniu 31 sierpnia 2020r. Uchwałą Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna w Sanoku (zwana dalej *Polityką wynagrodzeń*) oraz utrzymaną w mocy na podstawie Uchwały Nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2024r. W 2025 r. na podstawie Uchwały Nr 32 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 czerwca 2025 roku wprowadzono zmianę w dokumencie *Polityki wynagrodzeń*.

Walne Zgromadzenie w dniu 16 czerwca 2025 r., uwzględniając ocenę biegłego rewidenta PKF Consult Sp. z o.o. Sp.k., pozytywnie zaopiniowało *Sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Sanok Rubber Company S.A.* za 2024 rok i nie wnosząc uwag do niego podjęło, w tym zakresie stosowną Uchwałą Nr 20.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń monitorował zgodność sposobu realizacji *Polityki wynagrodzeń* z przyjętymi w niej założeniami oraz dokonał przeglądu wynagrodzeń członków Zarządu przeprowadzając analizy pod kątem ich konkurencyjności i adekwatności powiązania ich z zakładanymi celami strategicznymi Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna, a także osiągniętymi rezultatami.

Na podstawie podjętych działań i prowadzonej działalności Rada Nadzorcza przygotowała niniejsze *Sprawozdanie o wynagrodzeniach*, które zawiera kompleksowy przegląd wynagrodzeń otrzymanych przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025, stosownie do wytycznych określonych w *Ustawie o ofercie*. *Sprawozdanie* zostało przyjęte w drodze uchwały Rady Nadzorczej Nr..... /2026 w dniu 2026 roku i na wniosek Rady Nadzorczej zostało ono poddane ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim wymaganych prawem informacji.

Zatwierdzone *Sprawozdanie o wynagrodzeniach*, Rada Nadzorcza przedstawi Zwyczajnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy do zaopiniowania w formie uchwały Walnego Zgromadzenia.

II. Sprawozdanie o wynagrodzeniach w odniesieniu do każdego członka Zarządu i Rady Nadzorczej

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

1.1. Wynagrodzenie członków Zarządu Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna

W 2025 roku członkowi Zarządu Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna z tytułu pełnienia funkcji przysługiwało wynagrodzenie składające się z:

- **części stałej** stanowiącej miesięczne wynagrodzenie zasadnicze, nieobejmujące żadnych innych dodatkowych, stałych składników wynagrodzenia
- **części zmiennej** stanowiącej odrębny element wynagrodzenia, definiowany jako premia motywacyjna, ustalona na zasadach i w wysokości określonej uchwałą Rady Nadzorczej.
- **innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych.**

Prawo do wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji, członkowie Zarządu, pobierający wynagrodzenie, nabyli na podstawie umowy o pracę.

Wysokość wynagrodzenia zasadniczego dla członków Zarządu, z którymi zawarto umowę o pracę została ustalona Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 2/11/2023 z dnia 28 listopada 2023 r. i wdrożona poprzez zawarcie stosownych aneksów do umowy o pracę, ze skutkiem od 1 stycznia 2024 r.

Wynagrodzenie w części zmiennej przysługiwało w oparciu o szczegółowe zasady premiowania oraz rozliczenie wykonania zatwierdzonych na ich podstawie celów i zadań. Zasady premiowania i indywidualne cele odnoszące się do okresu sprawozdawczego zostały ustalone przez Radę Nadzorczą uchwałami: Uchwała Rady Nadzorczej Nr 3/12/2022 z dnia 20 grudnia 2022 r., Uchwała Rady Nadzorczej Nr 1/1/2025 z dnia 22 stycznia 2025 r., Uchwała Rady Nadzorczej Nr 13/05/2025 z 15 maja 2025

Świadczenia pieniężne i niepieniężne, wchodzące w strukturę wynagrodzenia ogółem członka Zarządu, w raportowanym okresie stanowiły niewielki procent wynagrodzenia i obejmowały:

- korzystanie z samochodu firmowego Spółki do celów prywatnych - wartość świadczenia określana była zgonie z ryczałtem uzależnionym od pojemności skokowej silnika i liczby dni, przez które użytkował pojazd.
- opłatę pakietu ubezpieczeń losowych (na wypadek śmierci, kalectwa, choroby) oraz dodatkowych świadczeń w wybranym przez członka Zarządu, Funduszu – Towarzystwie Ubezpieczeniowym.

Natomiast członek Zarządu pełniący funkcje zarządcze jedynie na podstawie powołania Uchwałą Nr 13/05/2024 Rady Nadzorczej Sanok RC S.A. z dnia 29 maja 2024 r. nie podbiera wynagrodzenia w Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna. Stosownie, bowiem do przyjętej Polityki wynagrodzeń, Członek Zarządu prawo do wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu, bez zawarcia z nim umowy o pracę lub innej umowy, nabywa na podstawie wyraźnego postanowienia Rady Nadzorczej, przyznającego to wynagrodzenie. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza nie dokonała takiego postanowienia.

W skład wynagrodzenia członków Zarządu nie wchodzi świadczenia pieniężne ani niepieniężne przyznawane na rzecz osób najbliższych.

TABELA 1 Wynagrodzenia członków Zarządu otrzymywane w Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna w 2025 roku

Zarząd	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne ¹⁾	Razem wynagrodzenie stałe i zmienne	Pakiet ubezpieczeń losowych	Używanie samochodu firmowego	Inne świadczenia pieniężne i niepieniężne	PPK	Razem składniki	Stosunek wynagrodzenia zmiennego do stałego
Piotr Szamburski Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny	979 200,00	319 170,24	1 298 370,24	12 000,00	4 800,00	16 800,00	19 727,55	1 334 897,79	32,60%
Marcin Saramak Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Rozwoju Biznesu i Systemów Informatycznych	810 000,00	327 037,74	1 137 037,74	12 000,00	4 800,00	16 800,00	17 307,57	1 171 145,31	40,38%
Rafał Grzybowski Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Biznesu Motoryzacji i Systemów Przeniesienia Napędu	810 000,00	363 082,50	1 173 082,50	12 000,00	4 800,00	16 800,00	17 848,24	1 207 730,74	44,83%
Piotr Dołęga Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy	792 000,00	312 320,00	1 104 320,00	12 000,00	4 800,00	16 800,00	16 816,80	1 137 936,80	39,43%
Martijn Merckx²⁾ Wiceprezes Zarządu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
RAZEM	3 391 200,00	1 321 610,48	4 712 810,48	48 000,00	19 200,00	67 200,00	71 700,16	4 851 710,64	38,97%

1) Wynagrodzenie to obejmuje: wynagrodzenie zmienne za rok 2024 przyznane na podstawie Uchwały RN Nr 4/04/2025 z dnia 30 kwietnia 2025 r. oraz wynagrodzenie zmienne za I półrocze 2025 r. przyznane na podstawie Uchwały RN Nr 2/09/2025 z dnia 26 września 2025 r.

2) Informacje na temat uzyskiwanego wynagrodzenia z innego tytułu niż pełnienie funkcji Członka Zarządu Sanok Rubber Company SA znajdują się w pkt. 5 „Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości”

TABELA 2 Proporcje poszczególnych składników wynagrodzenia w wynagrodzeniu członków Zarządu otrzymywane w Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna w 2025 roku

Zarząd	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne	Inne świadczenia pieniężne i niepieniężne	PPK	Razem
Piotr Szamburski Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny	73,35%	23,91%	1,26%	1,48%	100,00%
Marcin Saramak Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Rozwoju Biznesu i Systemów Informatycznych	69,16%	27,92%	1,43%	1,48%	100,00%
Rafał Grzybowski Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Biznesu Motoryzacji i Systemów Przeniesienia Napędu	67,07%	30,06%	1,39%	1,48%	100,00%
Piotr Dołęga Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy	69,60%	27,45%	1,48%	1,48%	100,00%
Martijn Merckx Wiceprezes Zarządu	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
RAZEM	69,90%	27,24%	1,39%	1,48%	100,00%

1.2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna

W 2025 roku zmianie uległ skład Rady Nadzorczej. W związku z zakończeniem kadencji dotychczasowej Rady Nadzorczej w dniu 16 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało na nową wspólną 3-letnią kadencję następujących członków Rady Nadzorczej Sanok Rubber Company S.A.:

- Grzegorz Stulgis – Przewodniczący Rady Nadzorczej (powołany Uchwałą nr 21 ZWZA)
- Marek Łęcki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej (powołany Uchwałą nr 22 ZWZA)
- Radosław Leszek Kwaśnicki - Członek Rady Nadzorczej (powołany Uchwałą nr 24 ZWZA)
- Marta Rudnicka – Członek Rady Nadzorczej (powołany Uchwałą nr 27 ZWZA)
- Grażyna Sudzińska - Amroziewicz – Członek Rady Nadzorczej (powołany Uchwałą nr 23 ZWZA)
- Krzysztof Rozen – Członek Rady Nadzorczej (powołany Uchwałą nr 25 ZWZA)
- Szymon Adamczyk – Członek Rady Nadzorczej (powołany Uchwałą nr 26 ZWZA).

Członkowie Rady Nadzorczej Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna pełnią funkcje na podstawie powołania i z tego tytułu przysługuje im wynagrodzenie. Wynagrodzenie to może obejmować: stałe wynagrodzenie zasadnicze oraz dodatkowe wynagrodzenie miesięczne z tytułu członkostwa w komitecie stałym Rady Nadzorczej. Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w drodze uchwały.

W 2025 roku wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej przyznawana była w oparciu o Uchwałę Nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 28 czerwca 2021 roku oraz Uchwałę Nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 16 czerwca 2025 roku.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej obejmuje: stałe wynagrodzenie zasadnicze, określone oddzielnie dla każdej z funkcji pełnionej w Radzie Nadzorczej oraz dodatkowe wynagrodzenie miesięczne z tytułu bycia członkiem komitetu stałego Rady Nadzorczej. W 2025 roku Rada Nadzorcza nie otrzymywała wynagrodzenia zmiennego. Wynagrodzenie zmienne nie jest bowiem elementem wynagradzania członków Rady Nadzorczej zdefiniowanym w obowiązującej *Polityce wynagrodzeń*. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej wypłacane jest tylko w formie pieniężnej.

W skład wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej nie wchodzi świadczenia pieniężne ani niepieniężne przyznawane na rzecz osób najbliższych.

TABELA 3 Wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej otrzymywane w Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna w 2025 roku

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie dodatkowe	Wynagrodzenie razem	PPK	Razem składniki	Stosunek wynagrodzenia dodatkowego do stałego
Jan Woźniak Przewodniczący Rady Nadzorczej do 16.06.2025 r.	123 424,07	57 597,93	181 022,00	2 715,35	183 737,35	46,67%
Grzegorz Stulgis Przewodniczący Rady Nadzorczej od 16.06.2025 r.	145 864,81	0,00	145 864,81	1 009,83	146 874,64	0,00%
Marek Łęcki Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	197 478,48	33 823,74	231 302,22	0,00	231 302,22	17,13%
Marta Rudnicka Członek Rady Nadzorczej	179 525,88	0,00	179 525,88	0,00	179 525,88	0,00%
Grażyna Sudzińska – Amroziewicz Członek Rady Nadzorczej	179 525,88	50 052,63	229 578,51	3 443,68	233 022,19	27,88%
Elżbieta Häuser-Schöneich Członek Rady Nadzorczej do 16.06.2025 r.	82 282,70	0,00	82 282,70	1 234,25	83 516,95	0,00%
Radosław Lesław Kwaśnicki Członek Rady Nadzorczej	179 525,88	24 684,83	204 210,71	3 063,18	207 273,89	13,75%
Szymon Adamczyk Członek Rady Nadzorczej	179 525,88	84 246,83	263 772,71	0,00	263 772,71	46,93%
Krzysztof Rozen Członek Rady Nadzorczej od 16.06.2025 r.	97 243,19	0,00	97 243,19	0,00	97 243,19	0,00%
RAZEM	1 364 396,77	250 405,96	1 614 802,73	11 466,29	1 626 269,02	18,35%

TABELA 4 Proporcje poszczególnych składników wynagrodzenia w wynagrodzeniu całkowitym z tytułu pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej otrzymywane w Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna w 2025 roku

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie dodatkowe	PPK	Razem składniki wynagrodzenia
Jan Woźniak Przewodniczący Rady Nadzorczej do 16.06.2025 r.	67,17%	31,35%	1,48%	100,00%
Grzegorz Stulgis Przewodniczący Rady Nadzorczej od 16.06.2025 r.	99,31%	0,00%	0,69%	100,00%
Marek Łęcki Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	85,38%	14,62%	0,00%	100,00%
Marta Rudnicka Członek Rady Nadzorczej	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
Grażyna Sudzińska – Amroziewicz Członek Rady Nadzorczej	77,04%	21,48%	1,48%	100,00%
Elżbieta Häuser-Schöneich Członek Rady Nadzorczej do 16.06.2025 r.	98,52%	0,00%	1,48%	100,00%
Radosław Lesław Kwaśnicki Członek Rady Nadzorczej	86,61%	11,91%	1,48%	100,00%
Szymon Adamczyk Członek Rady Nadzorczej	68,06%	31,94%	0,00%	100,00%
Krzysztof Rozen Członek Rady Nadzorczej od 16.06.2025 r.	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
RAZEM	83,90%	15,40%	0,71%	100,00%

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

Wynagrodzenie wypłacane i należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej ustalone jest w oparciu o zasady zatwierdzone w „Polityce wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna” w dniu 31 sierpnia 2020 r. Uchwałą Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna w Sanoku, która została utrzymana w mocy na podstawie Uchwały Nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2024r.

W 2025 r. na podstawie Uchwały Nr 32 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 czerwca 2025 roku wprowadzono zmianę w dokumencie *Polityki wynagrodzeń*. Wprowadzona zmiana dotyczyła określenia nowej wyższej wysokości procentowej dla premii motywacyjnej członków Zarządu.

Wynagrodzenie całkowite członków Zarządu i Rady Nadzorczej zawiera w swej strukturze składniki wynagrodzenia, do których odwołuje się *Polityka wynagrodzeń* tj. wynagrodzenie stałe, zmienne oraz świadczenia pieniężne i niepieniężne, a także dodatkowe wynagrodzenie. Pomiędzy tymi składnikami wynagrodzeń zachowywane są odpowiednie proporcje, zwłaszcza w odniesieniu do części stałej i części zmiennej wynagrodzenia. Ustalone wynagrodzenie bazuje, również na różnicach w wysokości wynagrodzenia

przyjętych dla poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej, wynikających z pełnionej funkcji i roli w organie zarządzającym bądź organie nadzorczym, odpowiada rodzajowi wykonywanej pracy przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz kwalifikacjom niezbędnym do jej wykonywania.

Wynagrodzenie zmienne członków Zarządu przyznawane jest na podstawie sformalizowanych zasad (przyjętych w drodze uchwały Rady Nadzorczej), które określają warunki premiowania w powiązaniu z poziomem realizacji wymiernych celów finansowych z wykonaniem, zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą zadań oraz oceną indywidualnych osiągnięć w ramach przydzielonych i realizowanych zadań, ustalonych w odpowiednich relacjach procentowych i wagowych. Zgodnie z przyjętymi zasadami *Polityki wynagrodzeń*, wysokość premii motywacyjnej określonej uchwałą Rady Nadzorczej (Uchwała Nr 3/12/2022 z dnia 20 grudnia 2022r.) nie stanowiła więcej niż 100% części stałej wynagrodzenia zasadniczego, uzyskanego za okres, za który premia była wypłacana. Z dniem 16 czerwca 2025 roku na mocy Uchwały Nr 32 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 czerwca 2025 roku wprowadzono zmianę do *Polityki wynagrodzeń* polegającą na podniesieniu maksymalnego procenta naliczenia premii do wysokości nieprzekraczającej 120%. Końcowa wartość przyznanej premii w ujęciu rocznym, zależna jest od audytowanych wyników osiągniętych za cały rok obrotowy przez Grupę Kapitałową i ustalana na podstawie zweryfikowanego przez audytora Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company S.A.

Kryteria wpływające na charakter i wysokość wynagrodzenia przyznawanego Członkom Zarządu, zostały określone w taki sposób, aby wspierać realizację strategii biznesowej, długoterminowych interesów i stabilności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company w szczególności poprzez:

- wzrost efektywności biznesów - koncentrację na segmentach o wyższej marżowości - przemodelowanie struktury sprzedaży,
- wzrost EBITDA - zwiększanie efektywności działalności i tworzenie bazy dla zwiększania wartości fundamentalnej,
- zrównoważoną dywersyfikację - pogłębianie dywersyfikacji produktowej, potencjalne wygaszanie najmniej rentownej działalności w celu przyspieszenia rozwoju najbardziej marżowych segmentów biznesowych.

Z kolei wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej, ustalone w odpowiednich proporcjach i oparte wyłącznie o stałe wynagrodzenie (mające swe odniesienie do przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego ogłaszanego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego), oraz dodatkowe wynagrodzenie wynikające z członkostwa w Komitecie Stałym Rady Nadzorczej (przysługujące niezależnie od częstotliwości posiedzeń komitetów), zapewnia niezależność kontroli nad sytuacją ekonomiczną Spółki poprzez uniezależnienie wynagrodzenia od jej wyników.

Ponadto, działania podejmowane zgodnie z przyjętą *Polityką wynagrodzeń*, sprzyjają realizowaniu przyjętej Strategii, kierunkom rozwoju i planom finansowym, zarówno na poziomie Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna jak i całej Grupy Kapitałowej, mając równocześnie swoje odzwierciedlenie w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych i niefinansowych.

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

Przyjęty i stosowany w Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna podział składników wynagrodzenia członków Zarządu, uwzględnia w swym charakterze zarówno krótko- i długoterminowe wyniki finansowe i niefinansowe Spółki. W 2025 roku kryteria dotyczące wyników z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej miały wpływ na kształtowanie się zarówno wynagrodzenia zasadniczego jak i wynagrodzenia zmiennego członków Zarządu, przy równoczesnym uwzględnieniu podziału zakresów obowiązków, odpowiedzialności, kompetencji i pełnionej funkcji.

Rada Nadzorcza Sanok RC S.A. Uchwałą Nr 2/12/2021 z dnia 16 grudnia 2021r., zmieniła wysokość naliczenia zmiennego składnika wynagrodzenia z 90% do 100% części stałej wynagrodzenia zasadniczego, uzyskanego za okres, za który jest wypłacane. W okresie sprawozdawczym wysokość naliczenia została zmieniona na 120% Uchwałą Nr 32 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 czerwca 2025 roku oraz wprowadzona w życie Uchwałą Nr 2/12/2025 Rady Nadzorczej Sanok RC S.A. z dnia 23 grudnia 2025 r, ze skutkiem obowiązywania od 1 stycznia 2026r.

Zmienne wynagrodzenie ma przyczyniać się do tego, aby członkowie Zarządu podejmując działania zarządcze, nie koncentrowali się wyłącznie na krótkookresowych wynikach finansowych Spółki, ale również na zwiększaniu efektywności jej działalności, rozwoju najbardziej marżowych segmentów biznesowych, oraz zabezpieczeniu długoterminowych interesów całej Grupy Kapitałowej. Przyznanie premii motywacyjnej dla członków Zarządu, za realizację celów zarządczych o charakterze finansowym następuje, bowiem w oparciu o dane pochodzące z kwartalnych skonsolidowanych sprawozdań finansowych, oraz

z audytowanego półrocznego i rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company S.A. Natomiast część wynagrodzenia dotycząca realizacji celów o charakterze niefinansowym, w tym indywidualnych, przysługuje w danym okresie na podstawie oceny Rady Nadzorczej. W 2025 roku dokonano rozliczenia wyników działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz oceny realizacji celów przez członków Zarządu za cały rok 2024 oraz pierwsze półrocze 2025 r. Wysokość wynagrodzenia zmiennego, przyznanego za wskazane rozliczone okresy, nie przekroczyła w tych okresach progu 100% wartości z części stałej wynagrodzenia zasadniczego wypłacanego za 2024 i 2025 r.

Przedmiotem obiektywnej oceny w ramach parametrów wymiernych były między innymi: przychody ze sprzedaży, zysk netto, EBITDA, zysk na działalności podstawowej, przepływ gotówki wyliczony jako różnica operacyjnego przepływu gotówki (OCF) i wartości wydatków CAPEX. Parametr EBITDA został wprowadzony Uchwałą Nr 23/2019 Rady Nadzorczej Sanok RC S.A. z dnia 7 czerwca 2019 r. i zastąpił dotychczasowy parametr określany, jako operacyjny przepływ gotówki, natomiast parametry: zysk na działalności podstawowej, przepływ gotówki (OCF-CAPEX) wprowadzono Uchwałą RN Nr 3/2021 z dnia 18 stycznia 2021r. Od 2023r. jako główne kryterium finansowe przyznania premii motywacyjnej Zarządu, Rada Nadzorcza przyjęła parametr EBITDA (Uchwała Nr 3/12/2022 z dnia 20 grudnia 2022r).

W okresach sprawozdawczych od 2020-2025 do wyliczenia parametrów wskaźnikowych dla celów premiowych, w nawiązaniu do przyjętej *Polityki wynagrodzeń* przyjmowano wyniki Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company, określone w poniższym zestawieniu.

Nazwa parametru	2020 ¹⁾	2021 ²⁾	2022 ³⁾	2023	2024	2025
Przychody ze sprzedaży GK	976 070 tys. zł	1 171 680 tys. zł	1 385 420 tys. zł	1 445 601 tys. zł	1 446 378 tys. zł	1 469 968 tys. zł
Zysk netto GK	36 519 tys. zł	30 826 tys. zł	56 917 tys. zł	74 501 tys. zł	54 108 tys. zł	44 329 tys. zł
EBITDA GK	106 475 tys. zł	103 180 tys. zł	119 707 tys. zł	151 212 tys. zł	140 500 tys. zł	148 281 tys. zł
Zysk na działalności podstawowej GK	24 146 tys. zł	46 013 tys. zł	69 439 tys. zł	79 376 tys. zł	62 015 tys. zł	64 819 tys. zł
Przepływ gotówki GK (OCF-CAPEX)	105 854 tys. zł	35 871 tys. zł	15 091 tys. zł	122 015 tys. zł	17 335 tys. zł	89 828 tys. zł

¹⁾ Parametry określone na poziomie Grupy Kapitałowej tj.: przychody ze sprzedaży, zysk netto, EBITDA przyjęte do rozliczenia celów premiowych w okresie sprawozdawczym obowiązywały od 07.06.2019 do 31.12.2020

²⁾ Parametry określone na poziomie Grupy Kapitałowej tj.: zysk z działalności podstawowej, zysk netto, przepływ gotówki (OCF – CAPEX) przyjęte do rozliczenia celów premiowych w okresie sprawozdawczym obowiązywały od 01.01.2021 do 31.12.2021

³⁾ Parametry określone na poziomie Grupy Kapitałowej tj.: EBITDA przyjęte do rozliczenia celów premiowych w okresie sprawozdawczym obowiązywały od 01.01.2022. Dane porównawcze za rok 2022 zaprezentowano przekształcone zgodnie z opublikowanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym za 2023 rok.

Realizacja celów zarządczych w obszarze finansowym i niefinansowym, skutkuje przyznaniem premii motywacyjnej członkom Zarządu, dokonywanej na mocy stosownej uchwały podjętej przez Radę Nadzorczą, w której to uchwale zostaje określona, indywidualnie dla każdego członka Zarządu, wysokość uzyskanej przez niego premii. Wysokość uzyskanej premii pozostaje w bezpośredniej zależności ze spełnieniem danych parametrów, przypisanych poszczególnym kryteriom. Zastosowane do oceny, wymierne kryteria finansowe i uznaniowe, zostały ustalone w jasno zdefiniowanej relacji procentowej, określonej uchwałą Rady Nadzorczej, obejmując ponadto dodatkowe parametry nawiązujące do poszczególnych przedziałów dynamiki wyników finansowych. Relacja procentowa ustalona jest w taki sposób, aby wymierne finansowe kryteria stanowiły znacznie większą część udziału w ogólnej wartości premii niż indywidualne i uznaniowe.

Na rok 2025 Rada Nadzorcza zatwierdziła Uchwałą Nr 1/1/2025 z dnia 22 stycznia 2025 r., cele oraz wagi dla zadań przypisanych odrębnie do każdego z członków Zarządu. Treść i liczba zadań indywidualnych została dostosowana do poziomu i zakresu wyzwań stojących przed Spółką i Grupą Kapitałową. Na podstawie Uchwały Nr 13/05/2025 z dnia 15 maja 2025 r. Rada Nadzorcza dokonała zmiany terminów realizacji indywidualnych celów przypisanych poszczególnym członkom Zarządu.

Celem strategicznym Grupy Sanok Rubber jest rozszerzanie działań zorientowanych na zrównoważony wzrost i konsekwentna ich realizacja. Grupa SRC od lat prowadzi swoją działalność biznesową w sposób odpowiedzialny społecznie, nastawiony na zrównoważony wzrost z zachowaniem najwyższej dbałości o aspekty związane z bezpieczeństwem i higieną pracy, ochroną zdrowia i jakością życia swoich pracowników, poszanowaniem i ochroną środowiska naturalnego. Działania prowadzone w ramach realizacji celów niefinansowych związanych ze społeczną odpowiedzialnością biznesu tj. uwzględniające interesy społeczne, przyczyniające się do ochrony środowiska oraz nakierowane na zapobieganie negatywnym skutkom społecznym z działalności Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna, a także ich likwidowanie, są rozliczane i prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu raportującym działania w zakresie zrównoważonego rozwoju Sanok Rubber Company SA oraz Grupy Kapitałowej Sanok Rubber za rok 2025 (będącego integralną częścią Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sanok Rubber Company za 2025 rok).

4. Informacja 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

Informacje o zmianie w ujęciu rocznym wynagrodzenia, wyników Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej obejmują lata obrotowe 2020-2025.

TABELA 5 Tabela zmiany wynagrodzeń członków Zarządu za lata obrotowe 2020-2025

Zarząd	Zmiana wynagrodzenia w ujęciu % ¹⁾					Zmiana wynagrodzenia wypłaconego w ujęciu %					Zmiana wynagrodzenia naliczonego (stałego i zmiennego) w ujęciu %				
	2021	2022	2023	2024	2025	2021	2022	2023	2024	2025	2021	2022	2023	2024	2025
	vs 2020	vs 2021	vs 2022	vs 2023	vs 2024	vs 2020	vs 2021	vs 2022	vs 2023	vs 2024	vs 2020	vs 2021	vs 2022	vs 2023	vs 2024
Piotr Szamburski Prezes Zarządu Dyrektor Generalny	64%	-16%	64%	-10%	-19%	81%	-17%	65%	-10%	-19%	64%	-17%	65%	-10%	-19%
Marcin Saramak Wiceprezes Zarządu Dyrektor Rozwoju Biznesu i Systemów Informatycznych	63%	-14%	57%	-11%	-9%	80%	-14%	58%	-11%	-9%	64%	-14%	58%	-11%	-9%
Rafał Grzybowski Wiceprezes Zarządu Dyrektor Biznesu Motoryzacji i Systemów Przeniesienia Napędu	64%	-17%	59%	-14%	-2%	81%	-17%	60%	-14%	-2%	64%	-17%	60%	-14%	-2%
Piotr Dołęga Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	63%	-12%	50%	-4%	-15%	80%	-12%	51%	-4%	-15%	64%	-12%	51%	-4%	-15%
Martijn Merckx Wiceprezes Zarządu	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
RAZEM	63%	-15%	58%	-10%	-12%	80%	-15%	59%	-10%	-12%	64%	-15%	59%	-10%	-12%

¹⁾ Uwzględniono wszystkie składniki wynagrodzenia, w tym inne świadczenia, PPK

TABELA 6 Tabela zmiany wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej za lata obrotowe 2020-2025

Rada Nadzorcza	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2023 vs 2022	2024 vs 2023	2025 vs 2024
Jan Woźniak Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 28.06.2021r) Członek Rady Nadzorczej (do 28.06.2021r)	63%	26%	12%	17%	-44%
Grzegorz Stulgis Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 16.06.2025r) Członek Rady Nadzorczej (do 28.06.2021r) ¹⁾	0%	n/d	n/d	n/d	n/d
Marek Łęcki Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej (od 28.06.2021r) Przewodniczący Rady Nadzorczej (do 28.06.2021r)	41%	7%	12%	0%	-7%
Marta Rudnicka Członek Rady Nadzorczej	18%	-4%	12%	12%	10%
Grażyna Sudzińska – Amroziewicz Członek Rady Nadzorczej (od 14.06.2019r)	77%	20%	12%	5%	-12%
Elżbieta Häuser-Schöneich Członek Rady Nadzorczej (od 28.06.2021r. do 16.06.2025r.)	n/d	116%	12%	4%	-58%
Radosław Lesław Kwaśnicki Członek Rady Nadzorczej (od 28.06.2021r.)	n/d	116%	12%	12%	-4%
Szymon Adamczyk Członek Rady Nadzorczej (od 25.06.2024r)	n/d	n/d	n/d	n/d	131%
Krzysztof Rozen Członek Rady Nadzorczej (od 16.06.2025r)	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Anna Plakwicz Członek Rady Nadzorczej (do 24.06.2024r)	n/d	116%	8%	-44%	n/d
Jacek Podgórski Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej (do 28.06.2021r)	-35%	n/d	n/d	n/d	n/d
Zofia Dzik Członek Rady Nadzorczej (do 28.06.2021r)	-25%	n/d	n/d	n/d	n/d
RAZEM	54%	18%	12%	11%	1%

¹⁾ Członek Rady Nadzorczej zrezygnował z wynagrodzenia za pracę w Radzie Nadzorczej

TABELA 7 Tabela zmiany wynagrodzeń, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami zarządu ani rady nadzorczej za lata obrotowe 2020-2025

Ujęcie rocznej zmiany Sanok Rubber Company S.A.	2021 vs 2020 ³⁾	2022 vs 2021	2023 vs 2022	2024 vs 2023	2025 vs 2024
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	53,93%	17,40%	11,59%	10,89%	0,90%
Wynagrodzenia Członków Zarządu	63,98%	-15,11%	58,76%	-9,77%	-11,69%
Wynagrodzenia pracowników	15,85%	9,15%	14,99%	11,44%	-11,00%
Przychody ze sprzedaży	19,11%	19,83%	7,58%	-12,59%	-7,16%
Zysk netto	-4,66%	-6,64%	75,75%	-16,26%	-73,38%
EBITDA ¹⁾	3,55%	1,82%	9,28%	-12,06%	-2,02%
Zysk na działalności podstawowej	14,43%	14,37%	1,46%	-10,79%	-16,08%
Przepływ gotówki (OCF-CAPEX)	-54,75%	-66,82%	555,06%	-101,82%	-3 522,43%
Średnie wynagrodzenie pracowników niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej ²⁾					
Pracownicy Sanok Rubber Company SA	15,00%	12,2%	21,1%	14,67%	-4,60%

¹⁾ EBITDA tj. zysk operacyjny + amortyzacja

²⁾ Średnie wynagrodzenie pracowników niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej stanowi sumę wszystkich składników wynagrodzenia wypłacanych przez Sanok Rubber Company SA pracownikom Spółki niebędącymi członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w danym roku kalendarzowym (w okresie od stycznia do grudnia) podzieloną przez średnie zatrudnienie (tj. średnią liczbę pełnych etatów) w danym roku.

³⁾ Wynagrodzenie członków Zarządu obejmuje wynagrodzenie wypłacone oraz należne w danym okresie sprawozdawczym.

TABELA 8 Tabela zmiany wyników Grupy Kapitałowej Sanok RC

Ujęcie rocznej zmiany wyników Grupy Kapitałowej					
Wyniki Grupy Kapitałowej Sanok RC	2021 vs 2020	2022 vs 2021 ¹⁾	2023 vs 2022	2024 vs 2023	2025 vs 2024
Przychody ze sprzedaży GK	20,04%	18,24%	4,34%	0,05%	1,63%
Zysk netto GK	-15,59%	84,64%	30,89%	-27,37%	-18,07%
EBITDA GK	-3,09%	16,02%	26,32%	-7,08%	5,54%
Zysk na działalności podstawowej GK	90,56%	50,91%	14,31%	-21,87%	4,52%
Przepływ gotówki GK (OCF-CAPEX)	-66,11%	-57,93%	708,53%	-85,79%	418,19%

¹⁾ Dane porównawcze za rok 2022 zaprezentowano przekształcone zgodnie z opublikowanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym za 2023 rok.

5. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości

W Grupie Teknikum następujące osoby spośród osób zarządzających Spółką Sanok RC S.A, na mocy Uchwały Zarządu Sanok Rubber Company S.A. z dnia 02 kwietnia 2024r., wchodzi w skład organów nadzorujących spółki zależne: *Teknikum Yhtiöt Oy*: Martijn Merkx (Przewodniczący/Chairman), Piotr Szamburski, Marcin Saramak, *Teknikum Oy*: Martijn Merkx (Przewodniczący/Chairman), Marcin Saramak, *Teknikum Kft*: Martijn Merkx (Przewodniczący/Chairman), Marcin Saramak, *Teknikum GmbH*: Martijn Merkx (Przewodniczący/Chairman), Marcin Saramak. Z tytułu pełnionych funkcji w Grupie Teknikum wymienione osoby nie pobierają wynagrodzenia, natomiast za rok 2025 została im wypłacona jednorazowa rekompensata w wysokości 15 tys. EUR dla każdego.

Ponadto Wiceprezes Zarządu Sanok RC S.A. Martijn Merkx powołany do pełnienia funkcji zarządczych i pełniący te funkcje w Sanok Rubber Company S.A. jedynie na podstawie powołania, otrzymywał wynagrodzenie w ramach zatrudnienia w innym podmiocie, należącym do Grupy Kapitałowej tj. Draftex Automotive GmbH w Niemczech. Wysokość wynagrodzenia całkowitego brutto z tego tytułu, dla tego członka Zarządu w 2025 roku wynosiła 384 247,07 EUR.

Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Sanok Rubber.

6. Instrumenty finansowe oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany

W 2025 roku w Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna nie stosowano wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Uchwałą ZWZA z dnia 26 czerwca 2023 roku wartość godziwa Programu Motywacyjnego w latach 2014-2017 w kwocie 6 291 tys. zł została przeniesiona z kapitału z tyt. wyceny warrantów na kapitał zapasowy Spółki Dominującej - prawo do objęcia Akcji wynikające z warrantów subskrypcyjnych nie zostało zrealizowane.

Uchwałą nr 22 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2022 roku podjęło decyzję o utworzeniu Programu Motywacyjnego w celu zapewnienia optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki Dominującej poprzez stworzenie bodźców, które zachęcą i zmotywują wykwalifikowane osoby, kluczowe dla realizacji strategii Spółki Dominującej, do działania w interesie Spółki Dominującej oraz jej akcjonariuszy poprzez umożliwienie tym osobom nabycia Akcji, a tym samym powiązanie interesów ekonomicznych tych osób z interesem Spółki Dominującej i jej akcjonariuszy. Program został utworzony dla Prezesa Zarządu, wybranych członków Zarządu Spółki Dominującej oraz wybranych członków kadry kierowniczej Spółki Dominującej oraz jej spółek zależnych kluczowych dla realizacji strategii Grupy. Mając na uwadze MSSF 2 Płatności na bazie akcji została dokonana wycena wartości godziwej programu motywacyjnego. Wycena została dokonana w oparciu o metodę Monte-Carlo.

Do wyceny przyjęto następujące dane:

- data przyznania (Grant Date)	- 30 grudnia 2022 roku
- okres nabywania uprawnień dla poszczególnych Transz	- 30 czerwca 2024 (Transza 1)
	- 30 czerwca 2025 (Transza 2)
	- 30 czerwca 2026 (Transza 3)
- cena wyjściowa do modelu wyceny	- 13,68 zł
- oczekiwana zmienność kursu akcji Jednostki Dominującej	- 40,1%
- stopa procentowa wolna od ryzyka	- 6,8%
- średni okres trwania życia opcji	- 1,9 lat dla Transzy 1
	- 2,9 lat dla Transzy 2
	- 3,9 lat dla Transzy 3
- oczekiwane dywidendy na jedną akcję	- 1,00 zł
- Ilość symulowanych trajektorii	- 50 000

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dominującej w dniu 28 września 2023 roku podjęło Uchwałę nr 3 w sprawie utworzenia kolejnego programu motywacyjnego (II). W ramach tego Programu wybrani Adresaci będą uprawnieni do nabycia od Spółki Dominującej łącznie nie więcej niż 1.344.095 akcji własnych Spółki Dominującej, które Spółka Dominująca skupi w ramach Programu Nabywania Akcji Własnych. Program będzie dotyczył okresu 5 (pięciu) lat, tj. roku 2025, 2026, 2027, 2028 oraz 2029

Do wyceny II Programu Motywacyjnego przyjęto następujące dane:

data przyznania (Grant Date)	30 grudnia 2024 roku
okres nabywania uprawnień dla poszczególnych Transz Programu:	30 czerwca 2027 (Transza 1)
	30 czerwca 2028 (Transza 2)
	30 czerwca 2029 (Transza 3)
cena wyjściowa do modelu wyceny	24,00 zł
oczekiwana zmienność kursu akcji Jednostki Dominującej	39,3%
stopa procentowa wolna od ryzyka	5,85%
średni okres trwania życia opcji	2,9 roku dla Transzy 1
	3,9 roku dla Transzy 2
	4,9 roku dla Transzy 3
oczekiwane dywidendy na jedną akcję	1,20 zł
Ilość symulowanych trajektorii	50 000

W związku z objęciem przez osoby uprawnione akcji dostępnych w ramach 1 transzy Programu Motywacyjnego (I) prześlęgowano na zyski zatrzymane tę część wyceny, która dotyczyła 242 809 akcji objętych do 31.12.2024 roku tj. 655 tys. zł. W 2025 roku na zyski zatrzymane prześlęgowano 703 tys. zł wyceny dotyczącej 26 010 akcji objętych z 1 transzy oraz 178 685 akcji objętych z 2 transzy. Na dzień bilansowy z tytułu wyceny programów motywacyjnych ujęto w księgach kwotę 3.447 tys. zł.

Wartość wycenionych programów motywacyjnych ujęta w kapitałach na dzień 31.12.2025 wynosi: 4 079,7 tys. zł

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie pkt 4.7. i 4.8. Regulaminu Programu Motywacyjnego Sanok Rubber Company Spółka Akcyjna z siedzibą w Sanoku, stanowiącego Załącznik Nr 1 do Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sanok Rubber Company S.A. z dnia 28.06.2022r. w sprawie utworzenia programu motywacyjnego, w Uchwale Nr 4/07/2025 z dnia 11 lipca 2025r. ustaliła listę Osób Uprawnionych, które spełniły warunek otrzymania Opcji Nabycia Akcji. Lista Osób Uprawnionych do wykonania opcji nabycia akcji za Drugi Rok Programu obejmuje 16 osób, w tym 5 członków Zarządu. Każdy z członków Zarządu w dniu 05 września 2025 wykonał transakcje nabycia akcji PLSTLSK00016 w wolumenie 20161(4 członków Zarządu) oraz 20165 (Prezes Zarządu) za cenę 13,86 zł.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia uprawniające do korzystania z możliwości zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

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

Zgodnie z wiedzą Rady Nadzorczej, nie odnotowano odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń ani odstępstw zastosowanych zgodnie z art.90f Ustawy o ofercie.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z WYKONANIA USŁUGI DAJĄCEJ RACJONALNĄ PEWNOŚĆ W ZAKRESIE OCENY SPRAWOZDANIA O WYNAGRODZENIACH

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Sanok Rubber Company S.A.

Zostaliśmy zaangażowani do dokonania oceny załączonego sprawozdania o wynagrodzeniach Sanok Rubber Company S.A., dalej „Spółka” za rok 2025 w zakresie kompletności zamieszczonych w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1 - 5 oraz 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2025 roku poz. 592) (dalej „ustawa o ofercie publicznej”).

Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi

Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą w celu spełnienia wymogów art. 90g ust. 1 ustawy o ofercie publicznej. Mające zastosowanie wymogi dotyczące sprawozdania o wynagrodzeniach są zawarte w ustawie o ofercie publicznej.

Wymogi opisane w zdaniu poprzednim określają podstawę sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i stanowią, naszym zdaniem, odpowiednie kryteria do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność.

Zgodnie z wymogami art. 90g ust. 10 ustawy o ofercie publicznej, sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1 - 5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej. Niniejszy raport stanowi spełnienie tego wymogu.

Przez ocenę biegłego rewidenta, o której mowa w zdaniu poprzedzającym i stanowiącą podstawę do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność, rozumiemy ocenę czy, we wszystkich istotnych aspektach, zakres informacji zaprezentowanych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach jest kompletny, a informacje zostały ujawnione ze szczegółowością wymaganą przez ustawę o ofercie publicznej.

Odpowiedzialność Członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej Członkowie Rady Nadzorczej spółki są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania o wynagrodzeniach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności za kompletność tego sprawozdania oraz za informacje w nim zawarte.

Odpowiedzialność Rady Nadzorczej obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie kompletnego sprawozdania o wynagrodzeniach wolnego od istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym celem była ocena kompletności informacji zamieszczonych w załączonym sprawozdaniu o wynagrodzeniach względem kryterium określonym w sekcji *Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi* i wyrażenie na podstawie uzyskanych dowodów niezależnego wniosku z wykonanej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność.

Wykonaliśmy usługę zgodnie z regulacjami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) - „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych”, przyjętego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku, z późniejszymi zmianami (dalej: „KSUA 3000 (Z)”).

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało przygotowane kompletnie zgodnie z określonymi kryteriami.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oszacowania ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając oszacowanie tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem kompletnego sprawozdania w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Podsumowanie wykonanych prac oraz ograniczenia naszych procedur

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury obejmowały w szczególności:

- zapoznanie się z treścią sprawozdania o wynagrodzeniach i porównanie zawartych w nim informacji do mających zastosowanie wymogów;
- zapoznanie się z uchwałami Walnego Zgromadzenia spółki dotyczącymi polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz uszczegóławiającymi je uchwałami Rady Nadzorczej;
- ustalenie, poprzez porównanie do dokumentów korporacyjnych, listy osób odnośnie do których istnieje wymóg zamieszczenia informacji w sprawozdaniu o wynagrodzeniach i ustalenie, poprzez zapytania osób odpowiedzialnych za przygotowanie sprawozdania, a tam, gdzie uznaliśmy to za stosowne, również bezpośrednio osób których dotyczy wymóg zamieszczenia informacji, czy wszystkie informacje przewidziane kryteriami dotyczącymi sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach zostały ujawnione.

Nasze procedury miały wyłącznie na celu uzyskanie dowodów, że informacje zamieszczone przez Radę Nadzorczą w sprawozdaniu o wynagrodzeniach pod kątem ich kompletności są zgodne z mającymi zastosowanie wymogami. Celem naszych prac nie była ocena wystarczalności informacji umieszczonych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach pod kątem celu przygotowania sprawozdania o wynagrodzeniach ani ocena poprawności i rzetelności informacji w nim zawartych, w szczególności co do ujawnionych kwot, w tym dokonanych za poprzednie lata szacunków, liczb, dat, ujęcia w podziale, sposobów alokacji, zgodności z przyjętą przez Zarząd polityką wynagrodzeń.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach nie podlegało badaniu w rozumieniu Krajowych Standardów Badania. W trakcie wykonanych procedur atestacyjnych nie przeprowadziliśmy badania ani przeglądu informacji wykorzystanych do sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i dlatego nie przyjmujemy odpowiedzialności za wydanie lub aktualizację jakichkolwiek raportów lub opinii o historycznych informacjach finansowych spółki.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas poniższego wniosku.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Przeprowadzając usługę biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w Międzynarodowym kodeksie etyki zawodowych księgowych (w tym w Międzynarodowych standardach niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów

(dalej kodeks IESBA). Kodeks IESBA oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Przestrzegaliśmy również innych wymogów niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Wymogi kontroli jakości

Jako firma audytorska stosujemy Krajowy Standard Kontroli Jakości 1 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Zarządzania Jakością (PL) 1 - „Zarządzanie jakością dla firm wykonujących badania lub przeglądy sprawozdań finansowych lub zlecenia innych usług atestacyjnych lub pokrewnych” wprowadzony przez Radę Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego uchwałą nr 38/1/2022 z dnia 15 listopada 2022 r., który wymaga od nas zaprojektowania, wdrożenia i utrzymywania systemu zarządzania jakością, w tym polityk lub procedur dotyczących zgodności z zasadami etyki, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie regulacjami i przepisami prawa.

Wniosek

Podstawę sformułowania wniosku biegłego rewidenta stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego wniosek powinien być czytany z uwzględnieniem tych kwestii.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie o wynagrodzeniach, we wszystkich istotnych aspektach, zawiera wszystkie elementy wymienione w art. 90g ust. 1 - 5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej.

Ograniczenie zastosowania

Niniejszy raport został sporządzony przez BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej i jest przeznaczony wyłącznie w celu opisanym w sekcji *Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi* i nie powinien być wykorzystywany w żadnych innych celach.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. nie przyjmuje w związku z tym raportem żadnej odpowiedzialności wynikającej z relacji umownych i pozaumownych (w tym z tytułu zaniedbania) w odniesieniu do stron trzecich w kontekście niniejszego raportu. Powyższe nie zwalnia nas z odpowiedzialności w sytuacjach, w których takie zwolnienie jest wyłączone z mocy prawa.

Anna Sekulska
Biegły Rewident
nr w rejestrze 11438

Przeprowadzający usługę w imieniu

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie
wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3355

Kraków, 27 maja 2026 r.