



**SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH
CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
MERCATOR MEDICAL S.A.
ZA ROK 2024**

Kraków, 30 maja 2025 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	5
6. ZMIANA WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ, WYNIKÓW SPÓŁKI ORAZ ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA PRACOWNIKÓW SPÓŁKI	6
7. PRZYZNANE LUB ZAOFEROWANE INSTRUMENTY FINANSOWE.....	7
8. ZWROT ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZENIA	7
9. INFORMACJA DOTYCZĄCA ODSZYSTW OD PROCEDURY WDRAŻANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ ORAZ ODSZYSTW OD STOSOWANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ.....	7
10. WYJASNIENIE, W JAKI SPOSÓB W TREŚCI SPRAWZDANIA ZOSTAŁA UWZGLĘDNIONA UCHWAŁA, O KTÓREJ MOWA W ART. 90G UST. 6 USTAWY ODNOSZĄCA SIĘ DO POPRZEDNIEGO SPRAWOZDANIA O WYNAGRODZENIACH.....	7

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 2024 r. poz. 620 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 28 maja 2024 r. Polityka weszła w życie z mocą obowiązującą od dnia 1 czerwca 2024 r. Polityka ta zastąpiła wcześniejszą politykę wynagrodzeń przyjętą uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 czerwca 2020 r., zmienioną uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 czerwca 2022 r.

Zgodnie z art. 378 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2024 r. poz. 18 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. Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło zasady wynagradzania członków Zarządu poprzez przyjęcie Polityki wynagrodzeń.

Zgodnie z art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych i § 12 ust. 1 pkt 8 Statutu Spółki, wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki ustala Walne Zgromadzenie Spółki w drodze uchwały. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28 maja 2024 r. podjęło uchwałę nr 20 w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Mercator Medical S.A. Postanowienia tej uchwały weszły w życie od dnia 1 czerwca 2024 r., zastępując postanowienia uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 czerwca 2022 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Mercator Medical S.A.

2. WYNAGRODZENIA CAŁKOWITE CZŁONKÓW ZARZĄDU

Wynagrodzenie przysługujące członkom Zarządu Spółki od Spółki i jednostek zależnych obejmuje wynagrodzenie stałe i wynagrodzenie zmienne.

Wynagrodzenie stałe stanowi miesięczne wynagrodzenie pieniężne, wypłacane za pełnienie funkcji oraz powiązany z nią zakres obowiązków lub za świadczenie pracy lub usług. W 2024 r. członkowie Zarządu pobierali wynagrodzenia na podstawie stosunku korporacyjnego wynikającego z ich powołania w skład Zarządu Spółki lub jednostki zależnej oraz, lub na podstawie zawartej ze Spółką lub jednostką zależną umowy o pracę albo umowy o świadczenie usług.

Wynagrodzenie zmienne stanowi premia roczna i premie indywidualne uzależnione od osiągnięcia określonych celów finansowych i niefinansowych.

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

- 1) Wiesław Żyznowski – z Mercator Medical (Thailand) Ltd. (Tajlandia),
- 2) Monika Żyznowska – z Mercator Medical (Thailand) Ltd. (Tajlandia), Mercator Medical s.r.o. (Czechy), Mercator Medical srl (Rumunia) i Mercator Estates sp. z o.o.,

- 3) Dariusz Krezymon – z Mercator Medical (Thailand) Ltd. (w tym wynagrodzenie zmienne) i Mercator Estates sp. z o.o.,
- 4) Mariusz Popek – z Mercator Medical (Thailand) Ltd. (w tym wynagrodzenie zmienne), Mercator Medical s.r.o. (Czechy), Mercator Medical srl (Rumunia), Mercator SAS (Francja) i Mercator Medical Kft (Węgry).

Poniższa tabela przedstawia wysokość i strukturę całkowitego wynagrodzenia wypłaconego członkom Zarządu za rok 2024, w tym wynagrodzenia wypłaconego po zakończeniu roku, przez Spółkę i jednostki zależne, a także proporcję pomiędzy wynagrodzeniem zmiennym a wynagrodzeniem stałym.

tys. zł

Członek Zarządu	Wynagrodzenie za rok 2024 wypłacone lub należne w trakcie roku, przez ¹⁾ :		Wynagrodzenie za rok 2024 należne lub potencjalnie należne w roku 2025	Razem wynagrodzenie za rok 2024	w tym:		proporcja zmienne / stałe (%)
	Spółkę	jednostki zależne			stałe	zmienne	
Wiesław Żyznowski ¹⁾	321	538	0	859	859	0	0,0%
Monika Żyznowska	90	1 319	115	1 524	1 409	115	8,2%
Dariusz Krezymon	869	320	350	1 538	1 167	372	31,8%
Mariusz Popek ²⁾	48	407	0	455	418	37	8,8%
Łącznie Zarząd	1 328	2 584	465	4 376	3 853	523	13,6%

¹⁾ bez uwzględniania premii wypłaconych w 2024 r. za rok 2023

²⁾ Wiesław Żyznowski był członkiem Zarządu do 29 maja 2024 r.

³⁾ Mariusz Popek jest członkiem Zarządu od 30 maja 2024 r.

3. WYNAGRODZENIA CAŁKOWITE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Członkom Rady Nadzorczej wypłacane było w 2024 r. wynagrodzenia stałe, w tym wynagrodzenie za udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej lub Komitetu Audytu. Przewodniczący Rady Nadzorczej otrzymywał ponadto wynagrodzenie na podstawie umowy o świadczenie usług na rzecz jednostek zależnych (Mercator Medical (Thailand) Ltd. i Mercator Estates sp. z o.o.).

Poniższa tabela przedstawia wysokość i strukturę całkowitego wynagrodzenia wypłaconego członkom Rady Nadzorczej za rok 2024, 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 2024 wypłacone lub należne w trakcie roku, przez:		Wynagrodzenie za rok 2024 należne lub potencjalnie należne w roku 2025	Razem wynagrodzenie za rok 2024	w tym:		Proporcja zmienne / stałe (%)	Dodatki i benefit ¹⁾
	Spółkę	jednostki zależne			stałe	zmienn e		
Wiesław Żyznowski ²⁾	45	984	0	1 029	1 029	0	0%	0
Urszula Żyznowska	86	0	0	86	86	0	0%	0
Wojciech Armuła	52	0	0	52	52	0	0%	0
Jarostaw Karasiński	68	0	0	68	68	0	0%	0
Maciej Knych	52	0	0	52	52	0	0%	0
Piotr Solorz	58	0	0	58	58	0	0%	1

Łącznie Rada Nadzorcza	362	984	0	1 346	1 346	0	0%	1
-------------------------------	------------	------------	----------	--------------	--------------	----------	-----------	----------

¹⁾ Wpłaty na PPK finansowane przez Spółkę

²⁾ Wiesław Żyznowski jest członkiem Rady Nadzorczej od 9 lipca 2024 r.

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

Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2024 r. było zgodne z przyjętą Polityką wynagrodzeń. Wysokość i struktura wynagrodzeń członków organów Spółki przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych celów i wyników Spółki poprzez:

- uwzględnianie aktualnej sytuacji finansowej Spółki i jednostek Grupy przy ustalaniu wysokości wynagrodzeń przyznawanych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej,
- odpowiednie ukształtowanie struktury wynagrodzeń,
- 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 określonych, konkretnych celów.

Wynagrodzenie stałe członków Rady Nadzorczej zostało ustalone przez Walne Zgromadzenie i jest zróżnicowane w zależności od pełnionej funkcji i zakresu obowiązków.

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, wynagrodzenie zmienne dla członków Zarządu może zostać ustalone jako:

- 1) premia roczna, uzależniona od uzyskania określonych celów finansowych i niefinansowych;
- 2) premia indywidualna uzależniona od osiągnięcia określonych celów finansowych lub niefinansowych;
- 3) prawo do objęcia akcji, warrantów subskrypcyjnych lub innych instrumentów finansowych w ramach programu motywacyjnego przyjętego uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Premia roczna członków Zarządu obejmuje trzy niezależne składowe i uzależniona jest od uzyskania określonych przez Radę Nadzorczą:

- 1) wyników finansowych Grupy;
- 2) określonych dla poszczególnych członków Zarządu celów związanych z realizacją przyjętego przez Radę Nadzorczą budżetu Grupy lub określonego segmentu, lub obszaru działalności Grupy;
- 3) określonych dla poszczególnych członków Zarządu celów indywidualnych (MBO) o charakterze finansowym lub niefinansowym, przy czym w uzasadnionych przypadkach Rada Nadzorcza może przy ustalaniu szczegółowych zasad ustalania premii rocznej pominąć niektóre z powyższych wskaźników i ustalić również inne wskaźniki, od których uzależniona jest premia roczna członków Zarządu.

Stawiane poszczególnym członkom Zarządu cele indywidualne (MBO) w ramach premii rocznej mogą mieć charakter finansowy lub niefinansowy, opierając się w szczególności o kryteria dotyczące uwzględniania

interesów społecznych, przyczyniania się Spółki do ochrony środowiska oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom społecznym działalności Grupy i ich likwidowanie.

Premia roczna za 2024 r. wypłacona została członkom Zarządu w związku z realizacją celu finansowego w postaci osiągnięcia przez Grupę założonego w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie na 2024 r. skonsolidowanego wyniku EBITDA Grupy oraz celu finansowego w postaci osiągnięcia przez spółkę Mercator Medical (Thailand) Ltd. założonego w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie na 2024 r. wyniku EBITDA, a także za osiągnięcie przez poszczególnych członków Zarządu określonych celów indywidualnych, o charakterze finansowym i niefinansowym.

Rada Nadzorcza Spółki postanowił również przyznać jednemu z członków Zarządu premię indywidualną (uznaniową) za wyniki osiągnięte w 2024 r. przez spółkę Mercator Medical (Thailand) Ltd., znacząco przewyższające wartości założone w przyjętym przez Radę Nadzorczą budżecie na 2024 r.

Jeden z członków Zarządu objęty jest ponadto systemem premiowym na podstawie regulaminu wynagradzania obowiązującego w Mercator Medical (Thailand) Ltd., który obejmuje ogół osób zatrudnionych w tej spółce.

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

	2020 (tys. zł)	2021 ¹⁾ (tys. zł)	2022 ¹⁾ (tys. zł)	2023 (tys. zł)	2024 (tys. zł)
Suma wynagrodzeń członków Zarządu	3 193	5 844	2 462	1 739	1 328
zmiana (tys. zł)		2 651	-3 382	-723	-411
zmiana (%)		83,0%	-57,9%	-29,4%	-23,6%
Suma wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej	363	258	316	322	362
zmiana (tys. zł)		-105	58	6	40
zmiana (%)	10,9%	-28,9%	22,4%	2,0%	12,3%
Przychody ze sprzedaży Spółki	739 679	781 658	433 292	326 458	317 784
			433 045 ²⁾		
zmiana (tys. zł)		41 979	-348 366	-106 834	-8 674
				-106 587 ²⁾	
zmiana (%)		5,7%	-44,6%	-24,7%	-2,7%
				-24,6% ²⁾	
Zysk netto Spółki	312 025	-27 106	23 969	69 823	33 800
			29 792 ²⁾		
zmiana (tys. zł)		-339 131	51 075	45 854	-36 023
				40 031 ²⁾	
zmiana (%)		-108,7%	-188,4%	191,3%	-51,6%
				136,4% ²⁾	
Przeciętne wynagrodzenie ³⁾	95,5	105,0	110,1	123,7	124,3
zmiana (tys. zł)		9,5	5,0	13,7	0,6
zmiana (%)		10,0%	4,8%	12,4%	0,5%

¹⁾ w tym premie wypłacone w trakcie roku za rok poprzedni

²⁾ dane przekształcone w związku z dokonany w trakcie 2023 r. połączeniem Spółki ze spółkami zależnymi Trino sp. z o.o. i Brestia sp. z o.o.

³⁾ 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 2020-2024.

7. PRYZNANE LUB ZAOFEROWANE INSTRUMENTY FINANSOWE

W 2024 r. członkowie Zarządu ani Rady Nadzorczej nie byli objęci żadnym programem motywacyjnym opartym o instrumenty finansowe. Żadne takie instrumenty nie zostały im przyznane lub zaoferowane.

8. ZWROT ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZENIA

Nie dotyczy.

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

W 2024 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 ODNOSZĄCA SIĘ DO POPRZEDNIEGO SPRAWOZDANIA O WYNAGRODZENIACH

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 28 maja 2024 r., uchwałą nr 16 w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach, pozytywnie zaopiniowało Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2023.

Wiesław Żyznowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Urszula Żyznowska
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Wojciech Armuła
Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Karasiński
Członek Rady Nadzorczej

Piotr Solorz
Sekretarz Rady Nadzorczej