

**Roczne Sprawozdanie o wynagrodzeniach
Zarządu i Rady Nadzorczej
Stalprodukt S.A.
za rok 2023**

Bochnia, maj 2024 r.

Wprowadzenie

Niniejsze Roczne Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Stalprodukt S.A. za rok 2023 („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 (Dz.U.2024.620, t.j. z dnia 23.04.2024 r.) („Ustawa”).

Obowiązująca wersja Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Stalprodukt S.A. („Polityka”) została zatwierdzona w dniu 15 czerwca 2020 r. Uchwałą nr XXXIX/11/2020 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.

Ponadto, 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 – w stosunku do wcześniej przyjętych 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.

Stosownie do postanowień „Regulaminu Świadczeń i wynagradzania Zarządu”, dokonano zmian w obowiązujących umowach o pracę z członkami Zarządu w dniu 30.10.2020 r., które weszły w życie z dniem 1.11.2020 r.

W związku z ww. zmianami zasad wynagradzania Zarządu, ostatnia premia kwartalna dla Zarządu (za wyniki 3. kw. 2020 r.) została wypłacona w 1. kw. 2021 r. W praktyce więc, nowe zasady wynagradzania Zarządu obowiązują w Spółce od 4. kw. 2020 r.

W dalszej części sprawozdania podano szczegółowy zakres informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1 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.

1.2 Składniki wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej w roku 2023

1.2.1 Zarząd

W roku 2023 wynagrodzenie Członków Zarządu Stalprodukt S.A. składało się z następujących elementów: wynagrodzenie stałe, wynagrodzenie zmienne (premia roczna) oraz świadczenia dodatkowe.

Uwaga: wszystkie podane w niniejszym Sprawozdaniu o wynagrodzeniach kwoty wynagrodzeń są kwotami brutto.

Wynagrodzenie Zarządu za 2023 rok (dane w zł)

Imię i Nazwisko	Płaca podstawowa	Premia roczna	Razem	Udział płacy podstawowej w całkowitym wynagrodzeniu
Piotr Janeczek	934 582	249 039	1 183 621	79,0%
Łukasz Mentel	666 632	182 219	848 851	78,5%
Razem	1 601 214	431 258	2 032 472	78,8%

W związku z wcześniejszym nabyciem uprawnień emerytalnych i chęcią skorzystania z prawa do uzyskania stosownych świadczeń, Pan Piotr Janeczek - Prezes Zarządu złożył 6.10.2023 r. wniosek o rozwiązanie umowy o pracę, co nastąpiło z dniem 24.10.2023 r. Łączne związane z tym zdarzeniem świadczenia (w tym odprawa emerytalna, ekwiwalent za urlop oraz odprawa z tytułu rozwiązania umowy o pracę) wyniosły 1 507 561 zł.

Następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zawarcia z Panem Piotrem Janeczkiem nowej umowy o pracę. Umowa ta została zawarta w dniu 26.10.2023 r. i obowiązuje do czasu zakończenia bieżącej kadencji Zarządu, tj. do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Stalprodukt S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2025 r. Pozostałe warunki umowy o pracę nie uległy zmianie.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W roku 2023 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 określone w Uchwale Nr XXXIX/11/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Stalprodukt S.A. z dnia 15 czerwca 2020 r. 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 2023 rok (dane w zł)

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie za 2023 r.
Stanisław Kurnik	129 820
Sanjay Samaddar ¹⁾	0
Magdalena Janeczek	136 771
Agata Sierpińska-Sawicz	126 338
Romuald Talarek	122 399
Razem	515 328

¹⁾ 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.

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 (w obecnej kadencji Rady Nadzorczej brak takich osób).

1.3 Dodatkowe świadczenia pieniężne otrzymywane przez Zarząd i Radę Nadzorczą

Jeden członek Zarządu oraz dwaj członkowie Rady Nadzorczej przystąpili 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 2023 r.
Łukasz Mentel	Członek Zarządu	12 542
Magdalena Janeczek	Członek Rady Nadzorczej	2 003
Agata Sierpińska-Sawicz	Członek Rady Nadzorczej	1 836

Członkowie Zarządu korzystali w roku 2023 z ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej, opłacanego przez Spółkę. Koszt rocznej składki z tego tytułu wyniósł 24 000 zł.

1.4 Świadczenia niepieniężne

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 wynagradzania”, 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 aktualnie 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.

Ustalając wysokość części zmiennej wynagrodzenia Zarządu, Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę bardzo dobry poziom uzyskanych wyników finansowych i sprzedażowych, zarówno przez Stalprodukt S.A., jak i Grupę Kapitałową w roku 2022. Zysk operacyjny Spółki wzrósł w 2022 r. w porównaniu z rokiem 2021 o 44,8%, zysk netto wzrósł o 80,9%, a wartość EBITDA zwiększyła się o 37,9%. Osiągnięcie tak dobrych wyników było skutkiem skutecznych działań Zarządu w trudnych warunkach rynkowych. Dodatkowo, poprzez właściwe zarządzanie Grupą Kapitałową, Zarząd Spółki pośrednio przyczynił się również do bardzo dobrych wyników spółek z Grupy, w której spółką dominującą jest Stalprodukt S.A. W efekcie, zysk operacyjny i EBITDA wypracowane przez Grupę w 2022 roku były jedynie nieznacznie niższe, niż w roku poprzednim, natomiast zysk netto Grupy spadł w tym okresie o 7,0%.

Ze względu na powyższe, Rada Nadzorcza przyznała Zarządowi premię roczną w maksymalnej wysokości, tj. 30% wynagrodzenia stałego otrzymanego w roku 2022.

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)
2019	4 642 690	33,7%	370 888	16,2%	5 625	6,1%
2020 ²⁾	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%

²⁾ od 28 kwietnia 2020 r. Zarząd Spółki pracuje w składzie 2-osobowym (wcześniej 3-osobowym), stąd istotne różnice w wysokości kwot wynagrodzenia Zarządu pomiędzy latami 2019-2020 a okresem 2021-2023.

Wyniki Stalprodukt S.A. w latach 2019-2023 (dane w tys. zł) oraz ich zmiany procentowe w poszczególnych latach.

Stalprodukt S.A.	2019	2020	2021	2022	2023	2020/2019	2021/2020	2022/2021	2023/2022
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	90 113	87 915	334 461	513 283	147 250	-2,44%	280,4%	53,5%	-71,3%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	-4 439	22 918	232 263	336 452	48 600	-	913,5%	44,9%	-85,6%
EBITDA	47 166	75 672	282 404	389 477	103 057	60,44%	273,2%	37,9%	-73,5%
Zysk (strata) netto	92 808	54 844	220 063	398 121	219 648	-40,91%	301,3%	80,9%	-44,8%

Wyniki Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A. w latach 2019-2023 (dane w tys. zł) oraz ich zmiany procentowe w poszczególnych latach.

Grupa Kapitałowa Stalprodukt S.A.	2019	2020	2021	2022	2023	2019/2018	2020/2019	2021/2020	2022/2021	2023/2022
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	482 455	421 962	819 732	861 017	337 324	-12,1%	-12,5%	94,3%	5,0%	-60,8%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	203 708	196 084	621 218	611 229	109 204	-32,1%	-3,7%	216,8%	-1,6%	-82,1%
EBITDA	371 488	362 907	798 261 ³⁾	790 508	290 583	-17,2%	-2,3%	120,0% ³⁾	-1,0% ³⁾	-63,2%
Zysk (strata) netto	154 488	183 776	516 700 ⁴⁾	480 522	87 175	-45,7%	19,0%	181,2%	-7,0%	-81,9%

³⁾ Korekta błędnie podanej wielkości EBITDA za 2021 r. (a tym samym zmian procentowych tego wskaźnika w okresie 2021/2020 oraz 2022/2021) w Sprawozdaniu z wynagrodzeń sporządzonym za rok 2022.

5. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2023 poz. 120 t.j. 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 2023 rok
Piotr Janeczek	Prezes Zarządu	134 408
Łukasz Mentel	Członek Zarządu	118 801

Żaden z członków Rady Nadzorczej nie pełnił funkcji członka Zarządu bądź Rady Nadzorczej w podmiotach zależnych Stalprodukt S.A.

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 2023 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” 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. „Polityka wynagrodzeń” przewiduje także, iż jeżeli Rada 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.

8. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f, 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 XLII/11/2023 z dnia 27 czerwca 2023 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 2022.

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
Stanisław Kurnik

.....

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sanjay Samaddar

.....

Sekretarz Rady Nadzorczej
Magdalena Janeczek

.....

Członek Rady Nadzorczej
Agata Sierpińska-Sawicz

.....

Członek Rady Nadzorczej
Romuald Talarek

.....

Bochnia, 16 maja 2024 r.