

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ POZNAŃSKIEJ KORPORACJI BUDOWLANEJ PEKABEX S.A. O WYNAGRODZENIACH ZA ROK 2025

Rada Nadzorcza spółki Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. (dalej „Rada Nadzorcza”, „Spółka”) przedstawia sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok 2025.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z 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. 2025 Nr 184 poz. 592).

Zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zostały określone w Polityce wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex S.A. przyjętej uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lipca 2020 roku („Polityka Wynagrodzeń Spółki”), zmienionej uchwałą nr 35 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 czerwca 2025 roku.

Uchwała nr 35 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 czerwca 2025 roku wprowadziła uszczegółowienie w zakresie ograniczenia wynagrodzenia zmiennego Członków Zarządu. Zgodnie z przyjętym brzmieniem wysokość wynagrodzenia zmiennego żadnego z Członków Zarządu nie powinna przekraczać 2% rocznego wyniku Spółki oraz jej podmiotów zależnych i powiązanych liczonego łącznie zgodnie z ostatnim zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

1. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale składniki stałe, zmienne, premie i inne świadczenia pieniężne i niepieniężne oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń Spółki Członkom Zarządu przysługuje stałe wynagrodzenie, które stanowi ustalona kwota wypłacana danemu Członkowi Zarządu co miesiąc. Członkom Zarządu może nadto przysługiwać wynagrodzenie zmienne, stanowiące zmienną kwotę wypłacaną danemu Członkowi Zarządu co roku w zależności od spełnienia przez Członka Zarządu kryteriów i celów. Poza powyższymi Członkom Zarządu mogą zostać przyznane również premie i inne świadczenia pieniężne i niepieniężne, w szczególności z tytułu nadzwyczajnych okoliczności, wyników finansowych czy ponadprzeciętnego zaangażowania. Spółka może również przyznać Członkom Zarządu wynagrodzenie w formie instrumentów finansowych.

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń Spółki Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie stałe z tytułu powołania w postaci ustalonej, miesięcznej kwoty. Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej nie jest powiązane z wynikami Spółki. Spółka nie przyznaje Członkom Rady Nadzorczej zmiennych składników wynagrodzenia. Spółka nie przyznaje Członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych.

Szczegółowe informacje na temat wynagrodzeń otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2025 roku przedstawiają poniższe tabele. Kwoty wynagrodzeń podane w tabelach, konsekwentnie do sposobu prezentacji tych danych w sprawozdaniach finansowych publikowanych

przez Spółkę, stanowią łączny koszt wynagrodzenia po stronie, odpowiednio, Spółki lub spółek z Grupy Pekabex. W 2025 roku nie nastąpiła wypłata lub przyznanie wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych.

Wynagrodzenie Członków Zarządu otrzymane od Spółki w roku 2025

Członek Zarządu / pełniona funkcja	Wynagrodzenie [w TPLN]	Udział w wynagrodzeniu ogółem [%]	
Robert Jędrzejowski Prezes Zarządu	Stałe	540	100%
	Zmienne	0	0%
	inne świadczenia pieniężne i niepieniężne	5	1%
OGÓŁEM		545	
Beata Żaczek Wiceprezes Zarządu	Stałe	264	100%
	Zmienne	0	0%
	inne świadczenia pieniężne i niepieniężne	0	0%
OGÓŁEM		264	
Tomasz Seremet Wiceprezes Zarządu	Stałe	308	100%
	Zmienne	0	0%
	inne świadczenia pieniężne i niepieniężne	0	0%
OGÓŁEM		308	
OGÓŁEM CZŁONKOWIE ZARZĄDU		1 117	



Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej otrzymane od Spółki w roku 2025

Członek Rady Nadzorczej / pełniona funkcja	Wynagrodzenie [w TPLN] ¹
Piotr Taracha /Przewodniczący Rady Nadzorczej	30,5
Maciej Grabski / Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	30,5
Piotr Cyburt / Członek Rady Nadzorczej	30
Stefan Grabski / Członek Rady Nadzorczej (do 23 października 2025)	30
Jacob Samuel Jephcott / Członek Rady Nadzorczej	30,5
Bartłomiej Pawlak / Członek Rady Nadzorczej	30
Lesław Kula / Członek Rady Nadzorczej	30,5
OGÓŁEM CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ	212

Niezależnie od wynagrodzenia wskazanego w tabeli powyżej, w roku 2025 dwaj Członkowie Rady Nadzorczej świadczyli usługi osobiście na rzecz podmiotów należących do grupy kapitałowej Pekabex, których wartość wyniosła odpowiednio dla Członków Rady Nadzorczej: Jacob Samuel Jephcott – 168 TPLN, Bartłomiej Pawlak – 30 TPLN.

Piotr Taracha

¹ W tym wpłaty na pracownicze plany kapitałowe (PPK).

Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A.



Güteschutz Beton



60-462 Poznań, ul. Szarych Szeregów 27,
tel. +48 61 821 04 00, fax +48 61 822 11 42
info@pekabex.pl, www.pekabex.pl

NIP: 7770000844, REGON: 630007106, KRS: 0000109717

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy opłacony w całości: 24 579 708 PLN

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

Całkowite wynagrodzenie każdego z Członków Zarządu i Rady Nadzorczej jest zgodne z przyjętą polityką wynagrodzeń, w szczególności składa się ze składników wyszczególnionych w tej polityce, głównie wynagrodzenia stałego i zmiennego.

Zmienne składniki wynagrodzenia Członków Zarządu zostały ustalone w związku ze spełnieniem przez poszczególnych Członków Zarządu stawianych przed nimi kryteriów i celów, oraz mając na względzie wyniki indywidualne oraz wyniki Spółki, oceniane w oparciu zarówno o kryteria finansowe, jak i pozafinansowe, m. in. kryteria dotyczące:

- 1) rozwoju innowacyjności i know-how,
- 2) rozwoju podstawowych segmentów działalności i rozszerzania działalności,
- 3) finansowych kryteriów wynikowych,
- 4) automatyzacji procesów,
- 5) działań ukierunkowanych na usprawnienie bieżącej działalności operacyjnej,
- 6) uwzględniania interesów społecznych,
- 7) przyczyniania się do ochrony środowiska,
- 8) podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie i usuwanie negatywnych skutków społecznych działalności Spółki.

Stosownie do pkt. II ppkt. 10 polityki wynagrodzeń, wysokość wynagrodzenia zmiennego, żadnego z Członków Zarządu, nie przekracza 2% rocznego wyniku Spółki oraz jej podmiotów zależnych i powiązanych liczonego łącznie. Skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej Pekabex za rok 2024, brany pod uwagę przy weryfikacji tego kryterium, przy wypłacie wynagrodzenia zmiennego w roku 2024, wyniósł 40 929 TPLN. 2% tej kwoty stanowi 819 TPLN. W 2025 roku Członkowie Zarządu nie otrzymali zmiennego wynagrodzenia za rok 2024.

Tak ustalone wynagrodzenie przyczynia się do stabilności, realizacji strategii biznesowej i osiągnięcia jak najlepszych długoterminowych wyników Spółki w szczególności poprzez zapewnienie:

- 1) pełnego zaangażowania Członków Zarządu w pełnienie funkcji w Spółce,
- 2) motywowania Członków Zarządu do realizacji strategii i celów Spółki,
- 3) trwałego związania Członków Zarządu ze Spółką,
- 4) postaw wykluczających podejmowanie nadmiernego ryzyka przez Członków Zarządu przy pełnieniu funkcji.

Wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej stanowi stałą kwotę, w szczególności nie jest powiązane z wynikami Spółki. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej jest adekwatne do powierzonego zakresu działań i pełnionych funkcji.

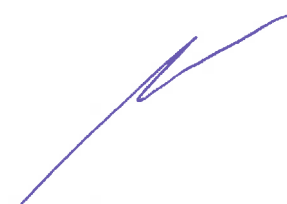
3. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników

W celu określenia w jakim zakresie kryteria dotyczące wyników, o których mowa w pkt. 2 powyżej, zostały spełnione zastosowano następujące metody:

- 1) zidentyfikowano kryteria, które mogły zostać spełnione przez danego Członka Zarządu,
- 2) zidentyfikowano działania, poprzez które dany Członek Zarządu spełnił określone kryterium,
- 3) porównano stan Spółki sprzed podjętych przez danego Członka Zarządu działań oraz po,
- 4) określono w jaki sposób i w jakim zakresie podjęte działania miały pozytywny wpływ na Spółkę,

- 5) w miarę możliwości określono finansowe skutki spełnienia przez Członka Zarządu danego kryterium.
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

Rok	Wynik Spółki		Wynik skonsolidowany GK Pekabex		Średnie roczne wynagrodzenie pracowników nie będących Członkami Zarządu lub RN ²	
	[netto w TPLN]	dynamika [%]	[netto w TPLN]	dynamika [%]	[w TPLN]	dynamika [%]
2020	9 614	+33%	57 900	+90%	75	-44%
2021	18 636	+94%	40 641	-30%	129	+72%
2022	19 231	+3%	67 255	+65%	177	+37%
2023	48 250	+151%	68 707	+2%	201	+14%
2024	89 945	+86%	40 929	-40%	111	-45%
2025	20 112	-78%	-66 616	-263%	161	+45%



² Spółka jest spółką holdingową, w związku z czym co do zasady nie zatrudnia pracowników – zatrudnienie w spółce ma charakter incydentalny co rzutuje na niskie i zmieniające się na przestrzeni czasu średnie wynagrodzenie pracowników.

Wynagrodzenie ogółem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej [w TPLN] oraz dynamika [%]

CZŁONEK ZARZĄDU CZŁONEK RN	2020	2021	2021 vs 2020 [%]	2022	2022 vs 2021 [%]	2023	2023 vs 2022 [%]	2024	2024 vs 2023 [%]	2025	2025 vs 2024 [%]
Robert Jędrzejowski	560	872	+56%	627	-28%	912	+46%	868	-5%	545	-37%
Beata Żaczek	333	265	-20%	427	+61%	264	-38%	264	0%	264	0%
Przemysław Borek ³	318	340	+7%	550	+62%	330	-40%	208	-37%	-	-100%
Tomasz Seremet ⁴	0	302	-	500	+66%	308	-38%	308	0%	308	0%
OGÓŁEM CZŁONKOWIE ZARZĄDU	1 211	1 779	+47%	2 104	+18%	1 815	-14%	1 648	-10%	1 117	-32%
Piotr Taracha	33	60,9	+85%	30,5	-50%	30,5	bz.	30,5	bz.	30,5	bz.
Maciej Grabski	34	30,5	-10%	30,5	bz.	30,5	bz.	30,5	bz.	30,5	bz.
Piotr Cyburt	32	45,0	+41%	30,0	-33%	30,0	bz.	30,0	bz.	30,0	bz.
Stefan Grabski ⁵	35	30,0	-14%	30,0	bz.	30,0	bz.	30,0	bz.	30,0	bz.
Jacob Samuel Jephcott ⁶	-	-	-	-	-	16,6	-	30,5	-	30,5	bz.
Ryszard Klimczyk ⁷	36	30,5	-15%	30,5	bz.	30,5	bz.	24,5	-	-	-100%
Bartłomiej Pawlak ⁸	-	-	-	-	-	-	-	5,9	-	30	+408%
Lesław Kula ⁹	35	30,5	-13%	30,5	bz.	30,5	bz.	30,5	bz.	30,5	bz.
Marcin Szpak ¹⁰	36	30,5	-15%	30,5	bz.	1,9	-	-	-	-	-
OGÓŁEM CZŁONKOWIE RN	241	257,7	+7%	212,5	-18%	200,5	-6%	212,4	6%	212	0%

³Przemysław Borek złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Spółki w dniu 19 sierpnia 2024 roku.

⁴Tomasz Seremet został powołany na Członka Zarządu z dniem 21 lipca 2020 roku, powierzono mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 20 października 2023 roku.

⁵Stefan Grabski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 23 października 2025.

⁶Jacob Samuel Jephcott został powołany na członka Rady Nadzorczej Spółki w dniu 14 czerwca 2023 roku.

⁷Ryszard Klimczyk został odwołany z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 22 października 2024 roku.

⁸Bartłomiej Pawlak został powołany na członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 22 października 2024 roku.

⁹Lesław Kula został powołany na członka Rady Nadzorczej Spółki w dniu 24 czerwca 2019 roku.

¹⁰Marcin Szpak został powołany na członka Rady Nadzorczej Spółki w dniu 20 czerwca 2018 r. Z dniem 24 stycznia 2023 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Marcina Szpaka z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta

Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A.

60-462 Poznań, ul. Szarych Szeregów 27,
tel. +48 61 821 04 00, fax +48 61 822 11 42
info@pekabex.pl, www.pekabex.pl
NIP: 7770000844, REGON: 630007106, KRS: 0000109717



Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy opłacony w całości: 24 579 708 PLN



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 2026 r. poz. 522 ze zm.)

Wynagrodzenie Członków Zarządu w roku 2025

Członek Zarządu / pełniona funkcja	Wynagrodzenie [TPLN]	Udział w wynagrodzeniu ogółem [%]	
Robert Jędrzejowski Prezes Zarządu	Stałe	120	91%
	Zmienne	0	0%
	inne świadczenia pieniężne i niepieniężne	12	9%
OGÓŁEM		132	
Beata Żaczek Wiceprezes Zarządu	Stałe	143	89%
	Zmienne	0	0%
	inne świadczenia pieniężne i niepieniężne	17	11%
OGÓŁEM		160	
Tomasz Seremet Wiceprezes Zarządu	Stałe	36	68%
	Zmienne	0	0%
	inne świadczenia pieniężne i niepieniężne	17	32%
OGÓŁEM		53	
OGÓŁEM CZŁONKOWIE ZARZĄDU		344	

Niezależnie od wynagrodzenia wskazanego w tabeli powyżej, w roku 2025 Członkowie Zarządu świadczyli usługi osobiście na rzecz podmiotów należących do grupy kapitałowej Pekabex, których wartość wyniosła odpowiednio dla Członków Zarządu: Beata Żaczek – 364 TPLN, Tomasz Seremet – 581 TPLN.

Piotr Taur

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 2025 Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie przyznano ani nie zaoferowano instrumentów finansowych.

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

W 2025 nie nastąpiły okoliczności uzasadniające żądanie zwrotu wypłaconych zmiennych składników wynagrodzenia i Spółka nie korzystała z tej możliwości.

8. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz czasowych odstępstw od stosowania polityki jeżeli jest to niezbędne do realizacji długoterminowych interesów i stabilności finansowej spółki lub do zagwarantowania jej rentowności, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń Spółki, Spółka może czasowo odstąpić od stosowania Polityki w stosunku do poszczególnych Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej, jeżeli jest to niezbędne dla realizacji długoterminowych interesów i stabilności Spółki lub do zagwarantowania jej rentowności. Przesłanką dla odstąpienia od stosowania Polityki mogą być w szczególności kwestie związane z realizacją strategii i celów Spółki oraz takie działania, których niepodjęcie mogłoby negatywnie wpłynąć na możliwość wykonywania wymagalnych zobowiązań pieniężnych przez Spółkę. Decyzję o odstąpieniu od stosowania Polityki podejmuje Rada Nadzorcza w drodze uchwały. Rada Nadzorcza nie podjęła decyzji o odstępstwie od stosowania przyjętej Polityki Wynagrodzeń.

9. Informacja o świadczeniach na rzecz osób najbliższych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Nie występuje sytuacja, w której w skład wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej wchodziłyby świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych tych osób.

10. Informacja dotycząca uchwały opiniującej sprawozdanie za 2024 rok

Zgodnie z trybem określonym w art. 90g ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, sprawozdanie o wynagrodzeniach dotyczące 2024 roku zostało omówione na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Pekabex S.A. w dniu 16 czerwca 2025 roku.

Walne Zgromadzenie pozytywnie zaopiniowało sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej i podjęło uchwałę nr 19 w sprawie zaopiniowania sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2024.

Po przedstawieniu i omówieniu przez Radę Nadzorczą Spółki Sprawozdania o wynagrodzeniach wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta, Walne Zgromadzenie Spółki nie przedstawiło żadnych uwag, które mogłyby zostać uwzględnione w treści niniejszego Sprawozdania. Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza nie uwzględniła w treści niniejszego Sprawozdania dyskusji Walnego Zgromadzenia odnoszącej się do poprzedniego sprawozdania o wynagrodzeniach.