

SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ EUROCASH S.A.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Eurocash S.A. (dalej „Eurocash” lub „Spółka”) sporządzone zostało przez Radę Nadzorczą Eurocash na podstawie:

- (i) Art. 90g stawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
- (ii) Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/828 z dnia 17 maja 2017 r. zmieniającej dyrektywę 2007/36/WE w zakresie zachęcania akcjonariuszy do długoterminowego zaangażowania.

Zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej Zarząd Eurocash S.A. określone zostały w Polityce wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Zarząd Eurocash S.A. przyjętej uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 sierpnia 2020r.

Za informacje zawarte w sprawozdaniu o wynagrodzeniach odpowiadają członkowie Rady Nadzorczej Spółki.

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

Informacje dotyczące kształtowania wynagrodzeń w roku 2021

Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki składa się z wynagrodzenia stałego, wynagrodzenia zmiennego i świadczeń dodatkowych.

Wynagrodzenie stałe otrzymywane jest w związku z zatrudnieniem członków Zarządu w Eurocash S.A., jak również w związku z pełnieniem funkcji w innych spółkach należących do grupy kapitałowej Eurocash.

W ramach innych świadczeń pieniężnych zawarte zostały stałe kwoty otrzymane przez członków Zarządu w ramach zapewnianych przez Eurocash samochodu służbowego przeznaczonego do użytku służbowego i prywatnego, pakietu opieki medycznej dla członków Zarządu oraz najbliższej rodziny, dodatkowego ubezpieczenia na życie, ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej. Świadczenia na rzecz osób najbliższych Członków Zarządu obejmują wartość pakietu rodzinnego opieki medycznej w wysokości 19 195,00 PLN rocznie i zostały ujęte w kolumnie B Tabeli 1 w odniesieniu do Członków Zarządu: Arnaldo Guerreiro, Pedro Martinho, Jacek Owczarek i Przemysław Ciaś. Dodatkowo członkowie Zarządu Arnaldo Guerreiro i Pedro Martinho otrzymali nagrodę jubileuszową przysługującą pracownikom Spółki zatrudnionym w Spółce co najmniej 25 lat w kwocie 25 000 PLN brutto. Dwóch członków Zarządu na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 25 sierpnia 2020r. uprawnionych jest do otrzymania dodatkowych świadczeń na pokrycie wydatków związanych z podróżami do domu oraz utrzymania miejsca zamieszkania w Polsce, odpowiednio w kwotach 220 000 EUR rocznie – Luis Amaral oraz 60 000 EUR rocznie – Rui Amaral, przy czym kwoty nie wykorzystane w danym roku mogą być wykorzystane w kolejnych latach. W Tabeli nr 1 zaprezentowana została kwota faktycznie wypłacona przez Spółkę na pokrycie kosztów poniesionych przez członków zarządu w roku 2021.

Część zmienna wynagrodzenia członków Zarządu w postaci premii rocznej uzależniona jest od poziomu realizacji budżetu Spółki oraz realizacji przez poszczególnych członków Zarządu dodatkowych celów rocznych określonych dla nich odrębnie. Cele ustalane dla każdego okresu oceny są zarówno jakościowe i ilościowe oraz odnoszą się do celów Spółki określonych w rocznym budżecie. W 2020r. członkowie Zarządu postanowili, iż w celu lepszego przygotowania Spółki na wyzwania i możliwości w niepewnym post-covidowym okresie przywracania funkcjonowania gospodarki, w którym Spółka prowadziła proces redukcji kosztów, członkowie Zarządu będą partycypować w redukcji kosztów i w tym celu zaproponowali Radzie Nadzorczej zawieszenie programu premiowego dla członków Zarządu za rok 2020, którą to propozycję Rada Nadzorcza zaakceptowała. W związku z powyższym w roku 2021 członkowie Zarządu nie otrzymali premii rocznej za rok 2020.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej składa się wyłącznie z wynagrodzenia stałego pobieranego z tytułu pełnionej funkcji ustalanego w stałej stawce rocznej, płatnego w okresach kwartalnych. Wyższa kwota wynagrodzenia wypłaconego członkowi Rady Nadzorczej Panu Przemysławowi Budkowskiego wynika z przystąpienia członka Rady Nadzorczej do Pracowniczego Planu Kapitałowego i ujęcia w kwocie wynagrodzenia wpłaty podstawowej dokonywanej do PPK przez Spółkę.

Tabela 1 - Wynagrodzenia członków Zarządu otrzymane w roku 2021

| Imię i nazwisko | Wynagrodzenie stałe w Eurocash S.A. (PLN) | Inne świadczenia pieniężne w Eurocash S.A. (PLN) | Inne świadczenia pieniężne w Eurocash S.A. (pokrycie kosztów podróży i zamieszkania) (PLN) | Wynagrodzenie zmienne w Eurocash S.A. (premia roczna) (PLN) | Wynagrodzenie łączne w Eurocash S.A. (PLN) | Wynagrodzenie nie stałe w innych podmiotach należących do Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. (PLN) | Wynagrodzenie łączne w Grupie Kapitałowej Eurocash S.A. (PLN) | Proporcja pomiędzy zmiennym a stałym wynagrodzeniem w Grupie Kapitałowej Eurocash S.A. (kolumny A+B+C+F/D) |
|-----------------------|---|--|--|---|--|---|---|--|
| | A | B | C | D | E | F | G | H |
| Luis Amaral | 36 000,00 | 17 574,66 | 691 337,68 | 0,00 | 744 912,34 | 0 | 744 912,34 | 0% |
| Rui Amaral | 480 000,00 | 18 002,66 | 221 455,88 | 0,00 | 719 458,54 | 1 370 000,00 | 2 089 458,54 | 0% |
| Amaldo Guerreiro | 300 000,00 | 54 515,74 | 0,00 | 0,00 | 354 515,74 | 910 000,00 | 1 264 515,74 | 0% |
| Pedro Martinho | 300 000,00 | 54 515,74 | 0,00 | 0,00 | 354 515,74 | 1 060 000,00 | 1 414 515,74 | 0% |
| Katarzyna Kopaczewska | 300 000,00 | 17 574,66 | 0,00 | 0,00 | 317 574,66 | 900 000,00 | 1 217 574,66 | 0% |
| Jacek Owczarek | 300 000,00 | 34 458,48 | 0,00 | 0,00 | 334 458,48 | 930 000,00 | 1 264 458,48 | 0% |
| Przemysław Ciał | 240 000,00 | 36 003,44 | 0,00 | 0,00 | 276 003,44 | 750 000,00 | 1 026 003,44 | 0% |
| Noel Collett | 480 000,00 | 73 364,58 | 0,00 | 0,00 | 553 364,58 | 1 500 000,00 | 2 053 364,58 | 0% |

Tabela 2 - Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w roku 2021

| Imię i nazwisko | Wynagrodzenie stałe w Eurocash S.A. (PLN) |
|-------------------------|---|
| Renato Arie | 229 907,50 |
| Przemysław Budkowski | 232 493,67 |
| Dr Hans Joachim Koerber | 229 907,50 |

| | |
|---|------------|
| Jorge Mora | 229 907,50 |
| Francisco José Valente Hipólito dos Santos | 229 907,50 |

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.

Obowiązująca w spółce Polityka Wynagrodzeń ma na celu m.in.:

- a) zapewnienie zatrudnienia wysoko wykwalifikowanych menadżerów zaangażowanych w realizację strategii biznesowej Spółki i Grupy oraz osiągnięcie zakładanych celów biznesowych, długoterminowych interesów, w tym wzrost wartości rynkowej akcji;
- b) stworzenie zrównoważonego i konkurencyjnego systemu wynagradzania, opartego o przejrzyste zasady jego ustalania oraz kryteria uwzględniające wyniki finansowe Spółki.

Poziom wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w roku 2021 był odpowiedni dla zapewnienia możliwości pozyskania i utrzymania odpowiedniego poziomu zmotywowania osób o najwyższych kompetencjach, które są konieczne dla optymalnego kierowania Spółką i nadzoru nad nią. Wysokość wynagrodzenia odpowiadała zarówno kompetencjom, doświadczeniu, jak i zakresowi zadań poszczególnych osób i związanej z tym odpowiedzialności.

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

Zgodnie z informacją zawartą w pkt 1 niniejszego sprawozdania w 2020r. członkowie Zarządu postanowili, iż w celu lepszego przygotowania Spółki na wyzwania i możliwości w niepewnym post-covidowym okresie przywracania funkcjonowania gospodarki, w którym Spółka prowadziła proces redukcji kosztów, członkowie Zarządu będą partycypować w redukcji kosztów i w tym celu zaproponowali Radzie Nadzorczej zawieszenie programu premiowego dla członków Zarządu za rok 2020, którą to propozycję Rada Nadzorcza zaakceptowała. W związku z powyższym w roku 2021 członkowie Zarządu nie otrzymali premii rocznej za rok 2020.

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

Tabela 1 – Porównanie wynagrodzenia członków Zarządu w ujęciu rocznym

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Luis Amaral | 1 415 035 | 1 443 316 | 1 434 186 | 1 364 613 | 744 912 |
| zmiana | -116 586 | 28 281 | -9 130 | -69 573 | -619 701 |
| zmiana w % | -8% | 2% | -1% | -5% | -45% |
| Rui Amaral | 2 920 111 | 1 835 736 | 2 512 826 | 3 844 488 | 2 089 458 |
| zmiana | 565 838 | -1 084 375 | 677 090 | 1 331 662 | -1 755 030 |
| zmiana w % | 24% | -37% | 37% | 53% | -46% |

| | | | | | |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Arnaldo Guerreiro | 1 405 957 | 1 048 836 | 1 183 836 | 1 828 943 | 1 264 515 |
| zmiana | -1 521 | -357 121 | 135 000 | 645 107 | -564 428 |
| zmiana w % | 0% | -25% | 13% | 54% | -31% |
| Pedro Martinho | 1 229 402 | 1 229 326 | 1 318 836 | 1 227 153 | 1 414 515 |
| Zmiana | -1 366 | -76 | 89 510 | -91 683 | 187 362 |
| zmiana w % | 0% | 0% | 7% | -7% | 15% |
| Katarzyna Kopaczewska | 1 148 437 | 977 316 | 1 157 316 | 1 817 357 | 1 217 574 |
| zmiana | -169 590 | -171 121 | 180 000 | 660 041 | -599 783 |
| zmiana w % | -13% | -15% | 18% | 57% | -33% |
| Jacek Owczarek | 1 449 062 | 1 108 836 | 1 199 658 | 1 903 777 | 1 264 458 |
| zmiana | 82 584 | -340 226 | 90 822 | 704 119 | -639 319 |
| zmiana w % | 6% | -23% | 8% | 59% | -34% |
| Przemysław Ciał | 1 033 370 | 810 302 | 946 501 | 1 452 438 | 1 026 003 |
| zmiana | | -223 068 | 136 199 | 505 938 | -426 435 |
| zmiana w % | | -22% | 17% | 53% | -29% |
| Noel Collett | | | | 1 726 958 | 2 053 364 |
| zmiana | | | | | 326 406 |
| zmiana w % | | | | | 19% |

(Zastrzeżenie – w zestawieniu nie zostali uwzględnieni byli Członkowie Zarządu, którzy nie pełnili funkcji w roku 2021 i nie otrzymywali w tych roku wynagrodzenia).

Tabela 2.

Wyniki finansowe Eurocash S.A. oraz grupy kapitałowej Eurocash w okresie pięciu ostatnich lat obrotowych

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|----------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Zysk brutto Grupy | 20 312 674,24 | 155 551 249,52 | 113 422 815,89 | 89 206 420,83 | -939 706,64 |
| zmiana w mln | -215 606 085,08 | 135 238 575,28 | -42 128 433,63 | -24 216 395,06 | -90 146 127,47 |
| zmiana w % | -91% | 666% | -27% | -21% | -101% |
| Zysk netto Grupy | -29 559 705,11 | 111 652 270,32 | 79 125 592,65 | 49 359 199,95 | -99 342 435,18 |
| zmiana w mln | -219 576 451,61 | 141 211 975,43 | -32 526 677,67 | -29 766 392,70 | -148 701 635,13 |
| zmiana w % | -116% | -478% | -29% | -38% | -301% |
| | | | | | |
| Zysk brutto EC S.A. | -29 745 444,74 | 194 006 583,49 | 207 878 033,50 | 143 018 777,65 | 174 406 060,85 |
| zmiana w mln | -154 755 639,00 | 223 752 028,23 | 13 871 450,01 | -64 859 255,86 | 31 387 283,20 |
| zmiana w % | -124% | -752% | 7% | -31% | 22% |
| Zysk netto EC S.A. | -71 713 088,16 | 149 621 055,49 | 174 612 455,12 | 110 220 623,15 | 137 013 492,01 |
| zmiana w mln | -174 327 161,47 | 221 334 143,65 | 24 991 399,63 | -64 391 831,97 | 26 792 868,85 |
| zmiana w % | -170% | -309% | 17% | -37% | 24% |

Tabela 3

Średnie wynagrodzenie pracowników zatrudnionych na umowę o pracę w Eurocash S.A. w latach 2017-2021

| Rok | Średnie wynagrodzenie (bez zarządu) (PLN) | Wzrost średniego wynagrodzenia rok do roku (bez zarządu) |
|-------------|--|---|
| 2017 | 4 926,65 | |
| 2018 | 5 319,02 | 8% |
| 2019 | 5 650,36 | 6% |
| 2020 | 5 990,20 | 6% |
| 2021 | 5 867,41 | - 2 % |

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 2019 r. poz. 351, 1495, 1571, 1655 i 1680 oraz z 2020 r. poz. 568)

Wysokość wynagrodzenia otrzymywanego przez członków Zarządu od podmiotów należących do grupy kapitałowej Eurocash wskazana została w kolumnie F tabeli zamieszczonej w punkcie I powyżej.

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 2021 ani członkom Zarządu, ani Rady Nadzorczej nie zostały przyznane lub zaoferowane instrumenty finansowe.

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

Polityka Wynagrodzeń nie przewiduje co do zasady możliwości żądania przez Spółkę zwrotu wypłaconych zmiennych składników wynagrodzenia, chyba że wystąpią nadzwyczajne okoliczności. W roku 2021 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 odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.

W roku 2020 członkowie Zarządu postanowili, iż w celu lepszego przygotowania Spółki na wyzwania i możliwości w niepewnym post-covidowym okresie przywracania funkcjonowania gospodarki, w którym Spółka prowadziła proces redukcji kosztów, członkowie Zarządu będą partycypować w redukcji kosztów i w tym celu zaproponowali Radzie Nadzorczej zawieszenie programu premiowego dla członków Zarządu za rok 2020, którą to propozycję Rada Nadzorcza zaakceptowała. Akceptacja wyrażona została w uchwale Rady Nadzorczej w przedmiocie zawieszenia rocznego programu premiowego dla członków Zarządu za rok 2020. W związku z powyższym w roku 2021 członkowie Zarządu nie otrzymali zmiennego składnika wynagrodzenia w postaci premii rocznej za rok 2020.

9. Wyjaśnienie, w jaki sposób została w sprawozdaniu uwzględniona uchwała Walnego Zgromadzenia opiniująca sprawozdanie za lata 2019 - 2020

Uchwałą nr 20 z dnia 27 kwietnia 2021r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło pozytywną opinię o Sprawozdaniu o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Eurocash S.A. za lata 2019 – 2020, w związku z czym, wobec braku uwag i zastrzeżeń odnośnie formy i treści sprawozdania poddanego opinii Walnego Zgromadzenia, niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało według analogicznych założeń i zasad jak sprawozdanie za lata 2019 – 2020.

Wnioski:

Rada Nadzorcza dokonała przeglądu wynagrodzeń i innych świadczeń otrzymywanych przez poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej pod kątem zgodności z obowiązującą Polityką Wynagrodzeń i stwierdza, iż:

1. wynagrodzenie i inne świadczenia wypłacane członkom Zarządu i Rady Nadzorczej są zgodne z obowiązującą Polityką Wynagradzania i spełniają wymogi przewidziane przepisami prawa,
2. obowiązująca Polityka Wynagradzania stanowi efektywne narzędzie do zarządzania wynagrodzeniami i umożliwia prowadzenie elastycznej polityki przyznawania zmiennych składników wynagrodzenia.