

*Załącznik do projektu uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A.
z siedzibą w Śremie z dnia 24 czerwca 2021 roku.*

DELKO S.A.

Z SIEDZIBĄ W ŚREMIE

**SPRAWOZDANIE
O WYNAGRODZENIACH
CZŁONKÓW ZARZĄDU
ORAZ
RADY NADZORCZEJ
ZA LATA 2019 – 2020**

ŚREM, 27 MAJA 2021

SPIS TREŚCI

Definicje i objaśnienia.....	3
1. Wstęp.....	4
2. Wynagrodzenia całkowite Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	4
2.1. Wynagrodzenie Członków Zarządu.....	4
2.1.1. Wynagrodzenie stałe Członków Zarządu.....	4
2.1.2. Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu.....	4
2.1.3. Świadczenia dodatkowe Członków Zarządu.....	4
2.2. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej.....	5
3. Zgodność wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej z <i>Polityką wynagrodzeń Spółki</i>	6
4. Kryteria dotyczące wyników ekonomiczno – finansowych.....	6
5. Zmiany wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, średniego wynagrodzenia pracowników Spółki (nie będących członkami jej organów) na tle wyniku finansowego (netto) Spółki w okresie pięciu ostatnich lat obrotowych.....	7
6. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej.....	8
7. Przyznane lub zaoferowane Członkom Zarządu instrumenty finansowe.....	8
8. Zwrot zmiennych składników wynagrodzenia.....	8
9. Informacja dotycząca odstępstw od procedury wdrażania <i>Polityki wynagrodzeń</i> , w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.....	9

Spis tabel:

Tabela 1. Wynagrodzenia Członków Zarządu Delko SA w latach 2019 – 2020 (w kwocie brutto).....	5
Tabela 2. Wynagrodzenia Członków Nadzorczej Delko SA w latach 2019 – 2020 (w kwocie brutto).....	5
Tabela 3. Wynagrodzenia Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej oraz pracowników nie będących członkami organów Spółki na tle wyniku finansowego netto w latach 2016 – 2020 (w tys. zł).....	7
Tabela 4. Zestawienie porównawcze w zakresie kształtowania się dynamiki wynagrodzeń Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej oraz pracowników na tle wyniku finansowego netto w latach 2016 – 2020 (w tys. zł).....	8
Tabela 5. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej. (w tys. zł).....	8

Definicje i objaśnienia

Pojęciom zdefiniowanym w niniejszym opracowaniu nadaje się następujące znaczenie:

- **Spółka** – DELKO S.A. z siedzibą w Śremie, przy ul. Gostyńskiej 51, 63-100 Śrem, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000024517, kapitał zakładowy 5.980.000 zł wpłacony w całości.
- **Grupa Kapitałowa** – grupa kapitałowa Delko, w skład której wchodzi Spółka, jako jednostka dominująca oraz jej spółki zależne.
- **Polityka wynagrodzeń** – dokument korporacyjny Spółki przyjęty (na podstawie art. 90d ust. 1 *Ustawy o Ofercie i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych*, Dz.U.2020.2080 z późniejszymi zmianami), w dniu 30 czerwca 2020 r. na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Delko S.A.
- **Zarząd** – Zarząd Spółki
- **Rada Nadzorcza** – Rada Nadzorcza Spółki.

1. Wstęp.

Niniejsze sprawozdanie o wynagrodzeniach powstało zgodnie z wymogami wynikającymi 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.2020.2080 z późniejszymi zmianami)* oraz *Polityką Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Delko SA* przyjętej przez Walne Zgromadzenie Delko S.A. w dniu 30 czerwca 2020 r.

2. Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Składniki wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki za 2019 r. oraz 2020 r. wypłacane były w sposób przejrzysty i zgodny z przyjętą w Spółce Polityką wynagrodzeń.

2.1. Wynagrodzenie Członków Zarządu.

System wynagradzania Członków Zarządu Delko S.A. („Spółka”, „Delko”) obejmuje wynagrodzenie stałe, wynagrodzenie zmienne oraz świadczenia dodatkowe. Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki ustalane są przez Radę Nadzorczą. Podstawą prawną wynagradzania Członków Zarządu jest stosunek prawny łączący Spółkę z Członkiem Zarządu. Rada Nadzorcza, w wyniku przeprowadzonych negocjacji z Członkiem Zarządu ustala warunki wynagradzania Członka Zarządu.

2.1.1. Wynagrodzenie stałe Członków Zarządu.

Wynagrodzenie stałe jest częścią wynagrodzenia całkowitego Członków Zarządu, odpowiada rodzajowi wykonywanej przez poszczególnych Członków Zarządu pracy za pełnione funkcje w Spółce i jej Grupie Kapitałowej. Wypłacane jest miesięczne w formie pieniężnej, w wysokości kwoty brutto.

2.1.2. Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu.

Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu stanowi premię roczną uzależnioną od osiągniętego w danym roku wyniku finansowego; premia ta jest wypłacana po zamknięciu roku obrotowego, za który wynagrodzenie jest naliczane, na podstawie danych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, potwierdzonego przez sprawozdanie biegłego rewidenta.

2.1.3. Świadczenia dodatkowe Członków Zarządu.

Świadczenia dodatkowe nie mają bezpośredniego charakteru pieniężnego, przewidują zatem m.in.: umożliwienie korzystania ze sprzętu firmowego, pojazdu służbowego, prasy branżowej, a także współfinansowanie opieki zdrowotnej, pokrycie składek z tytułu umowy ubezpieczenia na życie, to ostatnie w latach 2019 – 2020 nie było realizowane. Poza tym, Członkom Zarządu przysługuje też odszkodowanie w razie odwołania z Zarządu przed upływem kadencji oraz w razie złożenia rezygnacji przez Członka Zarządu z udokumentowanych powodów zdrowotnych. Wysokość odszkodowania jest ustalana w oparciu o wynagrodzenie stałe. Z tym, że tego rodzaju świadczenia w latach 2019 – 2020 w Spółce nie miały miejsca.

W skład wynagrodzenia członków zarządu nie wchodzi świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych.

Tabela 1. Wynagrodzenia Członków Zarządu Delko S.A. w latach 2019 – 2020 (w kwocie brutto, w tys. zł).

Członkowie Zarządu	Wynagrodzenie		Wynagrodzenie zmienne	Łącznie wynagrodzenie	Relacje między wynagrodzeniem stałym a zmiennym
	Stałe	Dodatkowe			
2019 r.					
D. Kawecki	240	-	140	380	63%/37%
M. Dąbrowski	240	-	140	380	63%/37%
2020 r.					
D. Kawecki	288	-	391	679	42%/58%
M. Dąbrowski	288	-	391	679	42%/58%

źródło: na podstawie danych finansowych Spółki

2.2. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej.

System wynagradzania Członków Rady Nadzorczej Spółki obejmuje wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie dodatkowe w stałej wysokości za udział w wyjazdowych czynnościach kontrolnych między posiedzeniami. Wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej jest ustalana w formie uchwały Walnego Zgromadzenia. Wynagrodzenie stałe wypłacane jest miesięcznie w kwocie brutto. Przewodniczący i Wiceprzewodniczący Rady mogą otrzymywać wynagrodzenie większe od pozostałych Członków Rady, uwzględniające dodatkowy nakład pracy z tytułu sprawowanych funkcji. Podobnie jak w przypadku prac związanych z funkcjonowaniem Komitetu Audytu.

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

Tabela 2. Wynagrodzenia Członków Nadzorczej Delko SA w latach 2019 – 2020 (w kwocie brutto, w tys. zł).

Członkowie Zarządu	Wynagrodzenie		Wynagrodzenie zmienne	Łącznie wynagrodzenie	Relacje między wynagrodzeniem stałym a zmiennym
	Stałe	Dodatkowe			
2019 r.					
W.S. Kowalski	24	-	-	24	-
K.K. Dąbrowska	12	33	-	45	-
I.A. Jantoń	12	-	-	12	-
E. Kawecki	12	-	-	12	-
D.B. Martyna	12	-	-	12	-
M.S. Szydłowski	12	-	-	12	-

2020 r.					
W.S. Kowalski	24	-	-	24	-
K.K. Dąbrowska	12	45	-	57	-
I.A. Jantoń	12	-	-	12	-
M. Kawecki	12	-	-	12	-
D.B. Martyna	12	-	-	12	-
M.S. Szydłowski	12	-	-	12	-

źródło: na podstawie danych finansowych Spółki

3. Zgodność wynagrodzenie Członków Zarządu Rady Nadzorczej z *Polityką wynagrodzeń Spółki*.

Całkowite wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej zgodne jest z przyjętą w Spółce *Polityką wynagrodzeń* i przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych celów i wyników finansowo – ekonomicznych. Zgodnie z przyjętą w Spółce *Polityką wynagrodzeń*, podstawą określenia łącznej wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w latach 2019 - 2020 była ocena efektów pracy danej osoby i danej jednostki organizacyjnej w odniesieniu do ogólnych wyników Spółki. Ponadto, wynagrodzenia wypłacane Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej uwzględniały bieżącą sytuację Spółki. Przy przyznaniu i wypłacie zmiennych składników wynagrodzeń uwzględniona została wielkość Spółki, jej wyniki finansowe, ryzyko związane z działalnością Spółki, wewnętrzna organizacja, jak również zakres i stopień złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę.

Wynagrodzenie Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w latach 2019 – 2020 r. uwzględniało cele określone w *Polityce wynagrodzeń*. Przy określaniu wysokości wynagrodzeń wzięto również pod uwagę długoterminowe interesy Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem priorytetów stabilności.

4. Kryteria dotyczące wyników ekonomiczno – finansowych.

Wzajemne proporcje zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia Członków Zarządu są zmienne i uzależnione są od poziomu skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Delko. Członkowie Zarządu objęci *Polityką wynagrodzeń* otrzymali za 2019 r. oraz 2020 r. wynagrodzenie zmienne w postaci premii rocznej zależnej od wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Delko. Wysokość wynagrodzenia zmiennego każdorazowo określana była w drodze Uchwały upoważnionej do tej czynności Rady Nadzorczej.

Przy ocenie wyników Członków Zarządu pod uwagę wzięte zostały kryteria ekonomiczno - finansowe oraz kryteria niefinansowe. Kryteriami ekonomiczno - finansowymi, które zostały uwzględnione przy ocenie wyników indywidualnych, były realizacja celów rozwojowych Spółki opartej na systematycznym umacnianiu posiadanej pozycji lidera rynku hurtowego branży chemiczno – kosmetycznej w Polsce oraz na rozwoju sieci sklepów detalicznych w branży spożywczej, a także wzbogacaniu szerokiego wachlarza asortymentu handlowego, intensyfikacji sprzedaży produktów własnej marki oraz dbaniu w szczególny sposób o jakość towarów i jakość obsługi Klientów.

Kryteriami niefinansowymi, które zostały uwzględnione przy ocenie wyników indywidualnych, były między innymi uczestnictwo w działaniach wpływających na reputację Spółki i jej Grupy Kapitałowej, podejście do ryzyka czy realizacja celów w nadzorowanych obszarach. Sprawozdanie o wynagrodzeniach okres 2019 - 2020 zamieszczone zostanie na stronie internetowej Spółki (www.delko.com.pl). Dodatkowo stwierdza się, że struktura i wysokość zmiennych składników

wynagrodzeń w stosunku do całkowitego wynagrodzenia nie implikują do podejmowania krótkoterminowych i ryzykownych działań.

5. Zmiany wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, średniego wynagrodzenia pracowników Spółki nie będących członkami jej organów na tle wyniku finansowego (netto) Spółki w okresie pięciu ostatnich lat obrotowych.

Poniższe zestawienia tabelaryczne uwzględniają informację o rocznych zagregowanych zmianach wynagrodzenia Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej oraz pracowników Spółki nie będących członkami jej organów na tle jej wyników Spółki w okresie pięciu ostatnich 5 lat obrotowych.

Tabela 3. Wynagrodzenia Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej oraz pracowników nie będących członkami organów Spółki na tle wyniku finansowego netto w latach 2016 – 2020 (w tys. zł).

	2016	2017	2018	2019	2020
Wynagrodzenia roczne Członków Zarządu					
D. Kawecki	325	365	383	380	679
M. Dąbrowski	316	365	383	380	679
L. Wójcik (1.01 – 1.04.2016)	64	-	-	-	-
Suma wynagrodzeń Członków Zarządu	705	730	766	760	1 358
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej					
W.S. Kowalski (od 1.01.2016)	24	24	24	24	24
K.K. Dąbrowska (od 17.03.2016)	9	12	12	45	57
I.A. Jantoń (od 17.03.2016)	9	12	12	12	12
E. Kawecki (od 21.06.2017)	-	6	12	12	12
D.B. Martyna (od 21.06.2017)	9	12	12	12	12
M.S. Szydłowski (od 13.06.2018)	-	-	7	12	12
D. Ronduda (od 12.10.2017 do 13.06.2018)	-	3	5	-	-
T.P. Czapla (od 1.01.2016 do 21.06. 2017)	17	9	-	-	-
Suma Wynagrodzeń Członków RN	68	78	84	117	129
Średnie roczne wynagrodzenie Pracowników nie będących Członkami Zarządu i RN	55	52	52	56	54

Skonsolidowany Wynik netto Grupy	10 136	12 329	13 536	13 338	19 657
Wynik netto Delko S.A.	5 965	12 480	7 876	10 889	11 548

Tabela 4. Zestawienie porównawcze w zakresie kształtowania się dynamiki wynagrodzeń Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej oraz pracowników na tle skonsolidowanego wyniku finansowego netto Grupy Kapitałowej DELKO SA w latach 2016 – 2020 (w tys. zł).

	2017 vs 2016	2018 vs 2017	2019 vs 2018	2020 vs 2019	Mediana dla okresu 2016 – 2020
Zmiany wynagrodzenia Członków Zarządu					
W ujęciu nominalnym	-65,0	+66,0	+36,0	90,0	51,0
W ujęciu %	-7,8	+8,7	+4,3	+10,4	6,5
Zmiany wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej					
W ujęciu nominalnym	+19,0	-91,0	-13,0	+37,0	3,0
W ujęciu %	+6,9	-31,0	-6,4	+19,5	1,8
Zmiany wynagrodzenia pracowników nie będących członkami organów Spółki j					
W ujęciu nominalnym	+11 266	+1 851	+15 901	+8 059	9 662,5
W ujęciu %	+48,5	+5,3	+43,7	+15,4	29,5
Zmiany w zakresie skonsolidowanego wyniku finansowego netto GK Delko SA					
W ujęciu nominalnym	+2 193	+1 207	-198	+6 319	1 700
W ujęciu %	+21,6	+9,7	-1,4	+47,4	15,6

źródło: na podstawie danych ekonomiczno - finansowych Spółki

6. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej. (w tys. zł)

Tabela 5.

	Spółka	2016	2017	2018	2019	2020
Wynagrodzenia roczne Członków Zarządu w spółkach GK						
D. Kawecki	DoktorLeks	48	48	48	48	48
M. Dąbrowski	Delko Otto	48	48	48	48	48
Suma wynagrodzeń Członków Zarządu		96	96	96	96	96
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej w spółkach GK						
K.K. Dąbrowska	Delko Otto	43	67	30	27	48
K.K. Dąbrowska	Lavende	-	-	25	27	29
I.A. Jantoń	DoktorLeks	7	-	-	-	-
E. Kawecki	DoktorLeks	29	22	7	7	8
M.S. Szydłowski	RHS	127	126	57	12	12
Suma wynagrodzeń Członków RN		206	216	117	72	97

źródło: na podstawie danych ekonomiczno - finansowych Spółki

7. Przyznane lub zaoferowane Członkom Zarządu instrumenty finansowe

Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej w latach 2019 – 2020 nie otrzymywali, ani nieoferowane były im żadne instrumenty finansowe.

8. Zwrot zmiennych składników wynagrodzenia

W latach 2019 – 2020 taka sytuacja w Spółce nie miała miejsca.

9. Informacja dotycząca odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa

W latach 2019 – 2020 Spółka nie stosowała odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń.

Śrem, 27 maja 2021 r.

Wojciech Szymon Kowalski

Karolina Dąbrowska

Iwona Jantoń

Danuta Martyna

Emil Kawecki

Marek Szydłowski