



**SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH
CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
CAVATINA HOLDING S.A.
ZA 2025 ROK**

Kraków, dnia 14 kwietnia 2026 roku

Spis treści

I. Wprowadzenie	3
II. Sprawozdanie o wynagrodzeniach	3
1. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1 Ustawy o ofercie oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia.....	3
1.1. Wynagrodzenie Zarządu.....	3
1.1.1. Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu w podziale na składniki.....	4
1.1.2. Wynagrodzenie zmienne	5
1.1.3. Dodatkowe świadczenia	5
1.1.4. Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	5
1.2. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej.....	5
1.3. Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki	8
1.3.1. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników.....	9
1.4. Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie.....	9
1.5. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2024r. poz. 619)	11
1.6. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany	13
1.7. Informacja na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.....	13
1.8. Informacja dotycząca odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy o ofercie, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.....	14
1.9. Informacja dotycząca ujmowania w wynagrodzeniu członków zarządu i rady nadzorczej świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych przyznanych na rzecz osób najbliższych, stosownie do art. 90g ust. 5 Ustawy o ofercie	14
1.10. Wyjaśnienie, w jaki sposób Sprawozdanie uwzględnia uchwałę, o której mowa w art. 90g ust 6 Ustawy o ofercie	14
1.11. Nadzwyczajne zdarzenia w sprawozdawanym okresie	14
III. Podsumowanie	14
1. Opis zmian Polityki w 2025 roku.....	14
2. Ocena funkcjonowania Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A.....	15

I. Wprowadzenie

Niniejsze Sprawozdanie dotyczące wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. za rok 2025 (dalej: „**Sprawozdanie**”) zostało przygotowane przez Radę Nadzorczą wypełniając obowiązki przewidziane w 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 (t.j. Dz.U. z 2025 roku poz. 592) (dalej: „**Ustawa o ofercie**”), w powiązaniu z Uchwałą Nr 14 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CAVATINA HOLDING S.A. z dnia 19 marca 2021 roku dotyczącą przyjęcia Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. (dalej: „**Polityka**”) oraz Uchwałą Nr 4/06/2021 Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. z dnia 24 czerwca 2021 roku, określającą szczegółowe zasady wynagradzania członków Zarządu.

W odniesieniu do Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Polityka w zasadzie nie wprowadziła istotnych zmian w regulacjach dotyczących stałego wynagradzania tej grupy, obowiązujących przed jej przyjęciem. Sprawozdania dotyczące wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej są sporządzane od 2021 roku, w związku z debiutem CAVATINA HOLDING S.A. na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, który miał miejsce 23 lipca 2021 roku.

II. Sprawozdanie o wynagrodzeniach

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

1.1. Wynagrodzenie Zarządu

Wynagrodzenie członka Zarządu składa się z części stałej, obejmującej miesięczne wynagrodzenie zasadnicze z tytułu pełnienia funkcji oraz wynagrodzenie za świadczenie usług doradczych (dalej: „**Wynagrodzenie Stałe**”). Wysokość Wynagrodzenia Stałego ustalana jest indywidualnie dla każdego członka Zarządu przez Radę Nadzorczą, w drodze postanowień zawartych w Umowie z Członkiem Zarządu lub poprzez odrębną uchwałę. Wynagrodzenie Stałe przysługuje za cały okres pełnienia funkcji w Zarządzie.

Zgodnie z Uchwałą Nr 14 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CAVATINA HOLDING S.A. z dnia 19 marca 2021 roku, dotyczącą przyjęcia Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A., oraz Uchwałą Nr 4/06/2021 Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. z dnia 24 czerwca 2021 roku, uszczegóławiającą zasady wynagradzania członków Zarządu, członkowi Zarządu może przysługiwać również wynagrodzenie zmienne, którego przyznanie oraz wysokość nie są gwarantowane (dalej: „**Wynagrodzenie Zmienne**”). Przyznanie Wynagrodzenia Zmiennego uzależnione jest od spełnienia określonych kryteriów finansowych i niefinansowych.

1.1.1. Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu w podziale na składniki

Wynagrodzenie Członków Zarządu w 2025 roku kształtowało się następująco:

tys.PLN

Nazwisko i Imię Członków Zarządu	Wynagrodzenie Stałe z tytułu powołania	Dodatkowe świadczenia	Wynagrodzenie Stałe z tytułu świadczenia usług	Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Funkcja				
Data pełnienia funkcji				
Udział % w sumie wszystkich skł. Wynagrodzenia				
Rafał Malarz				
Prezes Zarządu	306	179	0	485
od 31 grudnia 2020 roku	63%	37%	0%	100%
Daniel Draga				
Wiceprezes Zarządu	306	207	0	513
od 23 października 2020 roku	60%	40%	0%	100%
Szymon Będkowski				
Wiceprezes Zarządu	238	209	0	447
od 01 czerwca 2023 roku	53%	47%	0%	100%
	850	595	0	1 445

Wynagrodzenie Członków Zarządu w 2024 roku kształtowało się następująco:

tys. PLN

Nazwisko i Imię Członków Zarządu	Wynagrodzenie Stałe z tytułu powołania	Dodatkowe świadczenia	Wynagrodzenie Stałe z tytułu świadczenia usług	Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Funkcja				
Data objęcia funkcji				
Udział % w sumie wszystkich skł. Wynagrodzenia				
Rafał Malarz				
Prezes Zarządu	306	52	0	358
od 31 grudnia 2020 roku	85%	15%	0%	100%
Daniel Draga				
Wiceprezes Zarządu	306	60	0	366
od 23 października 2020 roku	84%	16%	0%	100%
Szymon Będkowski				
Wiceprezes Zarządu	238	51	0	289
od 01 czerwca 2023 roku	82%	18%	0%	100%
	850	163	0	1 013

1.1.2. Wynagrodzenie zmienne

Wynagrodzenie zmienne może być przyznawane w jednej z następujących form:

- uprawnień wynikających z warrantów subskrypcyjnych, dających prawo do objęcia akcji Spółki, zgodnie z obowiązującym w Spółce Programem Motywacyjnym;
- świadczenia pieniężnego przyznanego w ramach realizacji postanowień Programu Premiowego (dalej: „**Premia Pieniężna**”);
- premii za wykonanie określonego zadania (dalej: „**Premia Zadaniowa**”).

W roku 2025 członkowie Zarządu nie korzystali z wynagrodzenia zmiennego w postaci premii. Szczegółowy opis Programu Motywacyjnego przedstawiono w punkcie II.1.6.

1.1.3. Dodatkowe świadczenia

Spółka może zapewnić członkowi Zarządu dodatkowe świadczenia związane z pełnieniem funkcji w Spółce, obejmujące w szczególności:

- prawo do korzystania z samochodu służbowego na zasadach obowiązujących w Spółce;
- udostępnienie niezbędnego sprzętu i narzędzi pracy, w tym laptopa i telefonu komórkowego, w celu prawidłowego wykonywania obowiązków służbowych;
- pokrycie kosztów świadczeń medycznych, w tym ubezpieczenia zdrowotnego lub abonamentu medycznego, według wyboru członka Zarządu i w kwocie określonej w Umowie z Członkiem Zarządu;
- objęcie ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej związanej z pełnioną funkcją.

1.1.4. Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług

W 2025 roku wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług nie wystąpiło.

1.2. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej pełnią swoje funkcje na podstawie powołania, a wynagrodzenie przysługuje im wyłącznie z tego tytułu. Powołanie następuje przez Walne Zgromadzenie na czas trwania wspólnej kadencji Rady. Stosunek prawny łączący członka Rady ze Spółką wygasa z chwilą wygaśnięcia mandatu, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej wypłacane jest w formie pieniężnej i nie obejmuje instrumentów finansowych ani świadczeń niepieniężnych, z wyjątkiem niezbędnych narzędzi i urządzeń technicznych umożliwiających wykonywanie obowiązków wynikających z pełnionej funkcji. Spółka może ponadto zapewnić członkowi Rady Nadzorczej ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej związanej z pełnieniem funkcji.

Uchwała Walnego Zgromadzenia może określać wynagrodzenie w formie stałej miesięcznej kwoty ryczałtowej, niezależnie od liczby posiedzeń Rady, lub w formie wynagrodzenia przypadającego na każde posiedzenie, w którym członek Rady uczestniczył. W przypadku pełnienia szczególnych funkcji, takich jak przewodniczący Rady Nadzorczej lub członek komitetu działającego w jej ramach, wynagrodzenie może zostać odpowiednio zwiększone zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie za okres faktycznego pełnienia funkcji – od dnia objęcia mandatu do dnia jego wygaśnięcia. W okresie zawieszenia w pełnieniu funkcji wynagrodzenie nie jest wypłacane. W przypadku powołania lub odwołania w trakcie miesiąca kalendarzowego, wynagrodzenie obliczane jest proporcjonalnie do liczby dni pełnienia funkcji.

Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej nie jest uzależnione od wyników finansowych Spółki, z wyjątkiem sytuacji, gdy Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o przyznaniu członkowi prawa udziału w zysku Spółki za dany rok obrotowy, zgodnie z art. 347 §1 KSH.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w 2025 roku kształtowało się następująco:

tys.PLN

Nazwisko i Imię Członków Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie Stałe	Pozostałe składniki przychodowe	Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Funkcja	Wynagrodzenie Podstawowe brutto		
Data pełnienia funkcji	Udział % w sumie wszystkich skł. Wynagrodzenia		
Michał Dziuda			
Przewodniczący Rady Nadzorczej	67	221	288
od 19 marca 2021 roku	23%	77%	100%
Filip Dziuda			
Członek Rady Nadzorczej	39	132	171
od 19 lipca 2017 roku	23%	77%	100%
Paulina Kulejewska			
Członek Rady Nadzorczej	41	212	253
od 22 lipca 2020 roku	16%	84%	100%
Agnieszka Netter			
Członek Rady Nadzorczej	228	10	238
od 07 stycznia 2021 roku	96%	4%	100%
Anna Duszańska			
Członek Rady Nadzorczej	42	0	42
od 19 marca 2021 roku	100%	0%	100%
	417	575	992

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w 2024 roku kształtowało się następująco:

tys. PLN

Nazwisko i Imię Członków Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie Stałe	Pozostałe składniki przychodowe	Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Funkcja	Wynagrodzenie		
Data pełnienia funkcji	Podstawowe brutto		
Udział % w sumie wszystkich skł. Wynagrodzenia			
Michał Dziuda			
Przewodniczący Rady Nadzorczej	71	204	275
od 19 marca 2021 roku	26%	74%	100%
Filip Dziuda			
Członek Rady Nadzorczej	39	148	187
od 19 lipca 2017 roku	21%	79%	100%
Paulina Kulejewska			
Członek Rady Nadzorczej	39	131	170
od 22 lipca 2020 roku	23%	77%	100%
Agnieszka Netter			
Członek Rady Nadzorczej	236	13	249
od 07 stycznia 2021 roku	95%	5%	100%
Anna Duszańska			
Członek Rady Nadzorczej	42	0	42
od 19 marca 2021 roku	100%	0%	100%
	427	496	923

*Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej związane z wykorzystaniem narzędzi i urządzeń technicznych, niezbędnych do wykonywania obowiązków związanych z pełnieniem funkcji w Spółce.

1.3. Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki

System wynagradzania Członków Zarządu ma charakter motywacyjny i jest powiązany z realizacją strategicznych celów Spółki. Jego konstrukcja sprzyja rozwojowi biznesu, wzmocnieniu pozycji rynkowej oraz wspiera osiąganie satysfakcjonujących wyników finansowych. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ma natomiast charakter stały, ustalany przez Walne Zgromadzenie, co ogranicza tolerancję na ryzyko i wspiera niezależność nadzorczą.

Składniki Wynagrodzenia Zmiennego

Wynagrodzenie zmienne może przyjmować następujące formy:

- uprawnień w formie warrantów subskrypcyjnych umożliwiających objęcie akcji Spółki w ramach obowiązującego Programu Motywacyjnego (dalej „**Uprawnienia**”),
- świadczenia pieniężnego wynikającego z realizacji postanowień Programu Premiowego („**Premia Pieniężna**”),
- premii za wykonanie określonego zadania („**Premia Zadaniowa**”).

Uprawnienia oraz Premia Pieniężna

Szczegółowe zasady przyznawania i realizacji Uprawnień określone są w dokumentach regulujących Program Motywacyjny oraz w odpowiednich uchwałach, w tym warunki zamiany Uprawnień na akcje Spółki i ewentualne ograniczenia w ich zbywalności. Warunki przyznawania i wypłaty Premii Pieniężnej określa dokumentacja Programu Premiowego.

Premia Zadaniowa

Rada Nadzorcza może przyznać Członkowi Zarządu Premię Zadaniową w związku z realizacją określonego Zadania, które przyczynia się do osiągnięcia założonych celów strategicznych lub operacyjnych Spółki. Uchwała przyznająca Premię Zadaniową określa wysokość świadczenia oraz szczegółowe warunki jego przyznania.

Zadanie może dotyczyć m.in.:

a. skutecznego zarządzania kwestiami środowiskowymi związanymi z funkcjonowaniem Spółki, w tym między innymi poprzez:

- zarządzanie zidentyfikowanym ryzykiem środowiskowym lub potencjalnym ryzykiem środowiskowym związanym z działalnością Spółki, zwłaszcza w razie minimalizacji ryzyka wystąpienia pożarów;
- podejmowanie działań mających na celu minimalizację szkód w środowisku powstałych wskutek działalności Spółki, w tym informowanie stosownych władz w przypadku wystąpienia ww. szkód;
- działanie na rzecz ograniczania emisji, efektywnego gospodarowania zasobami, recyklingu, zastępowania lub redukcji użycia substancji szkodliwych dla środowiska w działalności Spółki;
- działania na rzecz wykorzystywania w produkcji surowców pochodzących z odpowiedzialnych źródeł oraz promowaniem postaw proekologicznych wśród krajowych i zagranicznych klientów Spółki;

b. skutecznego zarządzania Spółką przy uwzględnieniu społecznej odpowiedzialności działalności Spółki, między innymi poprzez:

- przyczyniania się do zrównoważonego rozwoju Spółki, w tym zdrowia i dobrobytu pracowników Spółki, co przekłada się na wzrost ich zaangażowania w pracę oraz efektywniejsze wykonywanie swoich obowiązków;
- zarządzanie Spółką w sposób zgodny ze wszystkimi zasadami ładu korporacyjnego obowiązującego na GPW;
- podejmowanie działań w obrębie sfery oddziaływania Spółki w zakresie wspierania lokalnych instytucji i osób, współpracy z lokalnymi organizacjami, programów dla dzieci i młodzieży.

Przyznanie Premii Zadaniowej następuje dopiero po weryfikacji wykonania Zadania i osiągnięcia jego mierzalnych efektów. Weryfikacja obejmuje ocenę rezultatów działań członka Zarządu na podstawie obiektywnych wskaźników i danych potwierdzających spełnienie założonych kryteriów.

W 2025 roku Rada Nadzorcza nie przyznała Członkom Zarządu wynagrodzenia zmiennego.

Ocena poziomu wynagrodzeń

Rada Nadzorcza ocenia, że poziom wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w latach 2024–2025 był adekwatny do skali i charakteru prowadzonej działalności. System wynagrodzeń wspiera pozyskanie i utrzymanie osób o najwyższych kompetencjach, niezbędnych do skutecznego kierowania Spółką i sprawowania nadzoru.

Wysokość wynagrodzeń odpowiadała zarówno doświadczeniu i kwalifikacjom członków organów, jak i zakresowi powierzonych im obowiązków oraz ponoszonej odpowiedzialności. Stosowane zasady wynagradzania przyczyniają się bezpośrednio do wzmocnienia wyników finansowych i rozwoju Cavatina Holding S.A.

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

W 2025 roku wynagrodzenie zmienne w postaci premii nie wystąpiło. Program Motywacyjny opisany został w punkcie II.1.6.

1.4. Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie

Na podstawie art. 90g ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej, Rada Nadzorcza przedstawia informacje dotyczące wynagrodzeń za rok obrotowy 2025, zgodnie z obowiązkiem sporządzenia Sprawozdania.

W 2025 roku Spółka CAVATINA HOLDING S.A. nie wypłacała wynagrodzeń pracownikom niebędącym członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej.

Poniżej przedstawiono łączne wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki CAVATINA HOLDING S.A. za 2025 i 2024 rok:

Suma wszystkich składników wynagrodzenia (tys.PLN)	2025	2024
Wynagrodzenie Zarządu :	1 445	1 013
Rafał Malarz - Prezes Zarządu od 31 grudnia 2020 roku	485	358
Danie Draga - Wiceprezes Zarządu od 23 października 2020 roku	513	366
Szymon Będkowski - Wiceprezes Zarządu od 01 czerwca 2023 roku	447	289
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej :	992	923
Michał Dziuda - Przewodniczący Rady Nadzorczej od 19 marca 2021 roku	288	275
Filip Dziuda - Członek Rady Nadzorczej od 19 lipca 2017 roku	171	187
Paulina Kulejewska - Członek Rady Nadzorczej od 22 lipca 2020 roku	253	170
Anna Duszańska - Członek Rady Nadzorczej od 19 marca 2021 roku	42	42
Agnieszka Netter - Członek Rady Nadzorczej od 07 stycznia 2021 roku	238	249
Ogółem :	2 437	1 936

Poniżej przedstawiono wyniki finansowe Spółki oraz Grupy CAVATINA HOLDING S.A. za lata 2025 i 2024:

Wyniki finansowe Spółki (tys. PLN)	Rok zakończony 31.12.2025	Rok zakończony 31.12.2024
Udział w zyskach jednostkach zależnych i współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	65 428	65 607
Zysk operacyjny	36 700	54 386
Zysk (strata) brutto	42 490	45 329
Zysk netto za rok obrotowy	46 821	49 059

Wyniki finansowe Grupy CAVATINA HOLDING S.A. (tys. PLN)	Rok zakończony 31.12.2025	Rok zakończony 31.12.2024
Przychody z najmu i aranżacji	161 561	132 284
Przychody za sprzedaży mieszkań	128 437	0
Zysk/strata z wyceny i sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	33 409	68 506
Zysk operacyjny	126 793	92 991
Zysk (strata) brutto	5 594	12 357
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 343	10 840

1.5. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023r. poz. 120 z późn. zm.)

Dodatkowe zaangażowanie Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej w pracę organów zarządzających i nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy CAVATINA HOLDING S.A., innych niż Spółka dominująca, może stanowić podstawę do przyznania odrębnego wynagrodzenia przez te podmioty.

W 2025 roku Członkowie Zarządu otrzymali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji (Wynagrodzenie Podstawowe brutto) oraz za świadczenie usług doradczych w obszarach finansowym i prawnym, obejmujące część stałą – miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe, wynagrodzenie dodatkowe oraz część zmienną pokrywającą dodatkowe koszty związane z realizacją zadań.

Członkowie Rady Nadzorczej w 2025 roku otrzymali wynagrodzenie za świadczenie usług doradczych w zakresie komercjalizacji oraz akwizycji i sprzedaży obiektów biurowych. Wynagrodzenie to składało się z części stałej – miesięcznego wynagrodzenia ryczałtowego, wynagrodzenia dodatkowego oraz części zmiennej, uwzględniającej dodatkowe koszty poniesione w związku z wykonywaniem usług.

Wynagrodzenie Członków Zarządu w spółkach zależnych wchodzących w skład Grupy CAVATINA HOLDING S.A. w 2025 roku kształtowało się następująco:

tys. PLN

Nazwisko i Imię Członków Zarządu	Wynagrodzenie Stałe		Wynagrodzenie zmienne	Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Funkcja	Wynagrodzenie Podstawowe brutto	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	
Data pełnienia funkcji				
Rafał Malarz				
Prezes Zarządu	0	756	429	1 185
od 31 grudnia 2020 roku				
Daniel Draga				
Wiceprezes Zarządu	0	756	399	1 155
od 23 października 2020 roku				
Szymon Będkowski				
Wiceprezes Zarządu	13	480	365	858
od 01 czerwca 2023 roku				
	13	1 992	1 193	3 198

Wynagrodzenie Członków Zarządu w spółkach zależnych wchodzących w skład Grupy CAVATINA HOLDING S.A. w 2024 roku kształtowało się następująco:

tys. PLN

Nazwisko i Imię Członków Zarządu	Wynagrodzenie Stałe		Wynagrodzenie zmienne	Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Funkcja	Wynagrodzenie Podstawowe brutto	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	
Data pełnienia funkcji				
Rafał Malarz				
Prezes Zarządu	0	756	646	1 402
od 31 grudnia 2020 roku				
Daniel Draga				
Wiceprezes Zarządu	0	809	654	1 463
od 23 października 2020 roku				
Szymon Będkowski				
Wiceprezes Zarządu	13	469	521	1 003
od 01 czerwca 2023 roku				
	13	2 034	1821	3 868

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w spółkach zależnych wchodzących w skład Grupy CAVATINA HOLDING S.A. w 2025 roku kształtowało się następująco:

tys. PLN

Nazwisko i Imię Członków Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie Stałe		Wynagrodzenie zmienne	Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Funkcja	Wynagrodzenie Podstawowe brutto	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	
Data pełnienia funkcji				
Michał Dziuda				
Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0	0
od 19 marca 2021 roku				
Filip Dziuda				
Członek Rady Nadzorczej	0	763	470	1233
od 19 lipca 2017 roku				
Paulina Kulejewska				
Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
od 22 lipca 2020 roku				
Agnieszka Netter				
Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
od 07 stycznia 2021 roku				
Anna Duszańska				
Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
od 19 marca 2021 roku				
	0	763	470	1233

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w spółkach zależnych wchodzących w skład Grupy CAVATINA HOLDING S.A. w 2024 roku kształtowało się następująco:

tys. PLN

Nazwisko i Imię Członków Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie Stałe		Wynagrodzenie zmienne	Suma wszystkich składników wynagrodzenia
	Wynagrodzenie Podstawowe brutto	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	
Funkcja				
Data pełnienia funkcji				
Michał Dziuda				
Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0	0
od 19 marca 2021 roku				
Filip Dziuda				
Członek Rady Nadzorczej	0	763	443	1206
od 19 lipca 2017 roku				
Paulina Kulejewska				
Członek Rady Nadzorczej	0	176	11	187
od 22 lipca 2020 roku				
Agnieszka Netter				
Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
od 07 stycznia 2021 roku				
Anna Duszańska				
Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
od 19 marca 2021 roku				
	0	939	454	1393

1.6. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany

Na początku 2022 roku miała miejsca emisja akcji serii C w ramach rozliczenia programu motywacyjnego ustanowionego dnia 14 czerwca 2021 roku przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cavatina Holding S.A.

W obu okresach sprawozdawczych nie obowiązywały inne programy motywacyjne na bazie akcji.

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

W okresie objętym Sprawozdaniem nie wystąpiły przypadki skorzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

1.8. Informacja dotycząca odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy o ofercie, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa

W 2025 roku, wobec braku przesłanek uzasadniających takie działanie, Rada Nadzorcza nie korzystała z możliwości odstąpienia od stosowania obowiązującej Polityki.

1.9. Informacja dotycząca ujmowania w wynagrodzeniu członków zarządu i rady nadzorczej świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych przyznanych na rzecz osób najbliższych, stosownie do art. 90g ust. 5 Ustawy o ofercie

W okresie objętym Sprawozdaniem nie wystąpiły świadczenia tego rodzaju

1.10. Wyjaśnienie, w jaki sposób Sprawozdanie uwzględnia uchwałę, o której mowa w art. 90g ust 6 Ustawy o ofercie

W dniu 29 maja 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Cavatina Holding S.A. w Krakowie podjęło Uchwałę nr 6/05/2025 pozytywnie opiniującą sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok 2024.

1.11. Nadzwyczajne zdarzenia w sprawozdawanym okresie

W 2025 roku nie wystąpiły nadzwyczajne zdarzenia.

III. Podsumowanie

1. Opis zmian Polityki w 2025 roku

Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. obowiązuje od dnia 19 marca 2021 roku, tj. od momentu jej przyjęcia uchwałą nr 14 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Jej postanowienia zostały następnie doprecyzowane uchwałą Rady Nadzorczej nr 4/06/2021 z dnia 24 czerwca 2021 roku, dotyczącą zasad wynagradzania Członków Zarządu.

W roku 2025 nie wprowadzono zmian do obowiązującej Polityki.

2. Ocena funkcjonowania Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A.

Zdaniem Rady Nadzorczej:

- a. świadczenia wynagrodzeniowe przekazane Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej w okresie objętym Sprawozdaniem były realizowane w sposób zgodny z postanowieniami obowiązującej Polityki oraz przepisami prawa;
- b. przyjęta Polityka wynagrodzeń efektywnie wspiera proces zarządzania Spółką, w tym w szczególności w obszarze kontroli ryzyka na poziomie Spółki i Grupy Kapitałowej, nie stanowiąc zachęty do podejmowania działań obarczonych nadmiernym ryzykiem, a jednocześnie zapewniając odpowiedni poziom elastyczności w kształtowaniu składników zmiennych wynagrodzenia.

Sprawozdanie zostało zweryfikowane przez biegłego rewidenta w zakresie zgodności z wymogami dotyczącymi ujawnień określonych w art. 90g ust. 1–5 Ustawy o ofercie.

Dokument został podpisany kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi:

Michał Dziuda - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Filip Dziuda - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Agnieszka Netter - Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Smolka - Członek Rady Nadzorczej

Patrycja Lesiak - Świąćek - Członek Rady Nadzorczej
