



 **CAVATINA**  
LOCAL • GLOBAL • HOLISTIC

SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW  
ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ CAVATINA HOLDING S.A. ZA  
2021 ROK

KRAKÓW, DNIA 27 MAJA 2022 R.

## 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.	Wynagrodzenie Członków Zarządu w podziale na składniki.....	4
1.1.2.	Wynagrodzenie zmienne .....	4
1.1.3.	Dodatkowe świadczenia .....	4
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 .....	7
1.3.1.	Składniki Wynagrodzenia Zmiennego.....	7
1.3.2.	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 2021r. poz. 217) .....	10
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.....	11
1.7.	Informacja na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.....	12
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.....	12
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.....	12
1.10.	Wyjaśnienie, w jaki sposób Sprawozdanie uwzględnia uchwałę, o której mowa w art. 90g ust 6 Ustawy o ofercie.....	12
1.11.	Nadzwyczajne zdarzenia w sprawozdawanym okresie .....	13
III.	Podsumowanie.....	13
1.	Opis zmian Polityki w 2021 roku .....	13
2.	Ocena funkcjonowania Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A.....	13

## **I. Wprowadzenie**

Niniejsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. za 2021 rok (dalej: „**Sprawozdanie**”) zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą stosownie do obowiązków wynikających 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 (tekst jednolity Dz.U. z 2021 poz. 1983 z dnia 17 września 2021 roku) (dalej: „**Ustawa o ofercie**”) w związku z Uchwałą Nr 14 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CAVATINA HOLDING S.A. z dnia 19 marca 2021 roku w sprawie przyjęcia Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. (dalej „**Polityka**”) oraz Uchwałą nr 4/06/2021 z dnia 24 czerwca 2021 roku Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. w sprawie uszczegółowienia polityki wynagrodzeń w zakresie wynagradzania członków Zarządu.

W przypadku Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Polityka co do zasady nie zmieniła w znaczący sposób regulacji dotyczących wynagradzania stałego tej grupy obowiązujących przed przyjęciem Polityki w zakresie wynagrodzenia.

Niniejsze pierwsze Sprawozdanie sporządzane jest za 2021 rok.

## **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 obejmuje część stałą, obejmującą miesięczne wynagrodzenie zasadnicze („Wynagrodzenie Stałe”). Wysokość Wynagrodzenia Stałego jest określana indywidualnie dla członka Zarządu przez Radę Nadzorczą w Umowie z Członkiem Zarządu lub w drodze odrębnej uchwały. Wynagrodzenie Stałe przysługuje za okres pełnienia przez członka Zarządu funkcji w Zarządzie. Na podstawie Uchwały nr 14 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CAVATINA HOLDING S.A. z dnia 19 marca 2021 roku w sprawie przyjęcia Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. oraz Uchwały nr 4/06/2021 z dnia 24 czerwca 2021 roku Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. w sprawie uszczegółowienia polityki wynagrodzeń w zakresie wynagradzania członków Zarządu, członkowi Zarządu może przysługiwać wynagrodzenie zmienne, którego przyznanie i wysokość nie jest gwarantowane („Wynagrodzenie zmienne”). Przyznanie Wynagrodzenia Zmiennego jest uzależnione od kryteriów finansowych i niefinansowych.



### 1.1.1. Wynagrodzenie Członków Zarządu w podziale na składniki

Wynagrodzenie Członków Zarządu w 2021 roku kształtowało się następująco:

tys.PLN

Nazwisko i Imię Członków Zarządu	Wynagrodzenie Stałe		Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Funkcja	Wynagrodzenie Podstawowe brutto	Płatności w formie akcji	
Data pełnienia funkcji	Udział % w sumie wszystkich skł. wynagrodzenia		
<b>Rafał Malarz</b>			
Prezes Zarządu	29	1 494	1 523
od 31.12.2020r.	1,90%	98,10%	100,00%
<b>Daniel Draga</b>			
Wiceprezes Zarządu	29	1 494	1 523
od 23.10.2020r.	1,90%	98,10%	100,00%
	<b>58</b>	<b>2 988</b>	<b>3 046</b>

### 1.1.2. Wynagrodzenie zmienne

Wynagrodzenie Zmienne może zostać przyznane w formie:

- uprawnień w formie warrantów subskrypcyjnych inkorporujących prawo do objęcia akcji Spółki przewidzianych obowiązującym w Spółce Programem Motywacyjnym;
- świadczenia pieniężnego przyznanego w związku z realizacją postanowień Programu Premiowego („Premia Pieniężna”);
- premii za realizację określonego zadania („Premia Zadaniowa”).

W roku 2021 członkowie Zarządu nie otrzymali wynagrodzenia zmiennego w formie premii. Program Motywacyjny opisany został w punkcie II.1.6.

### 1.1.3. Dodatkowe świadczenia

Spółka może zapewnić członkowi Zarządu, na czas pełnienia przez niego funkcji w Spółce, Świadczenia Dodatkowe, w tym m.in.:

- możliwość korzystania z samochodu służbowego na zasadach obowiązujących w Spółce;
- możliwość korzystania ze sprzętu/narzędzi pracy udostępnionych członkowi Zarządu dla prawidłowego wykonywania obowiązków związanych z pełnieniem funkcji w Spółce, w szczególności poprzez udostępnienie laptopa i telefonu komórkowego;

- pokrycia kosztów ubezpieczenia medycznego, abonamentu medycznego lub innej formy świadczeń medycznych, według wyboru członka Zarządu w kwocie określonej w Umowie z Członkiem Zarządu;
- zapewnienie ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej związanej z pełnieniem funkcji w Spółce.

W 2021 roku członkowie Zarządu nie otrzymywali świadczeń dodatkowych od Spółki.

## 1.2. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej pełnią funkcje na podstawie powołania i wyłącznie z tego tytułu przysługuje im wynagrodzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji. Stosunek prawny łączący Członka Rady Nadzorczej ze Spółką ulega rozwiązaniu z chwilą wygaśnięcia mandatu, zgodnie z przepisami KSH.

Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej nie jest przyznawane w formie instrumentów finansowych lub świadczeń niepieniężnych, za wyjątkiem narzędzi i urządzeń technicznych, niezbędnych do wykonywania obowiązków związanych z pełnieniem funkcji w Spółce. Ponadto, Spółka może zapewnić członkowi Rady Nadzorczej ochronę ubezpieczeniową w zakresie odpowiedzialności cywilnej z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej. Uchwała Walnego Zgromadzenia może przewidywać, że członkowi Rady Nadzorczej przysługuje miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe w określonej wysokości, bez względu na ilość posiedzeń Rady Nadzorczej, w których członek Rady Nadzorczej brał udział. Alternatywnie, uchwała Walnego Zgromadzenia może przewidywać, że za każde posiedzenie Rady Nadzorczej, w którym dany członek Rady Nadzorczej brał udział, przysługuje mu wynagrodzenie w określonej wysokości.

Ze względu na pełnioną funkcję, w szczególności funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej lub funkcję w Komitecie działającym w ramach Rady Nadzorczej, uwzględniając powierzony zakres działań, wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej może zostać podwyższone o kwotę wskazaną w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie za okres rozpoczynający z początkiem trwania okresu pełnienia funkcji w Spółce, a kończący się z dniem wygaśnięcia mandatu. Za okres, w którym członek Rady Nadzorczej pozostaje zawieszony w pełnieniu funkcji w Spółce, członkowi Rady Nadzorczej nie przysługuje wynagrodzenie. Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej obliczane jest proporcjonalnie do ilości dni pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, w przypadku gdy powołanie lub odwołanie nastąpiło w trakcie trwania miesiąca kalendarzowego.

Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej nie jest powiązane z wynikami Spółki, chyba że Walne Zgromadzenie Spółki podejmie uchwałę w sprawie przyznania członkowi Rady Nadzorczej wynagrodzenia w formie prawa udziału w zysku spółki za dany rok obrotowy, przeznaczonym do podziału między akcjonariuszy Spółki, zgodnie z art. 347 §1 KSH.

## Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w 2021 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		
<b>Michał Dziuda</b>			
Przewodniczący Rady Nadzorczej	56	108	164
od 19 marca 2021	34,15%	65,85%	100,00%
<b>Filip Dziuda</b>			
Członek Rady Nadzorczej	49	0	49
od 22 lipca 2020	100,00%	0,00%	100,00%
<b>Paulina Dziuda</b>			
Członek Rady Nadzorczej	35	108	143
od 22 lipca 2020	24,48%	75,52%	100,00%
<b>Agnieszka Wiśniewska</b>			
Członek Rady Nadzorczej	188	1	189
od 7 stycznia 2021	99,47%	0,53%	100,00%
<b>Anna Duszańska</b>			
Członek Rady Nadzorczej	30	0	30
od 19 marca 2021	100,00%	0,00%	100,00%
<b>Sebastian Kulejewski</b>			
Członek Rady Nadzorczej	11	0	11
do 19 marca 2021	100,00%	0,00%	100,00%
<b>Piotr Jasiński</b>			
Członek Rady Nadzorczej	11	31	42
do 19 marca 2021	26,19%	73,81%	100,00%
	<b>380</b>	<b>248</b>	<b>628</b>

\*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**

#### **1.3.1. Składniki Wynagrodzenia Zmiennego**

Wynagrodzenie Zmienne może zostać przyznane w formie:

- uprawnień w formie warrantów subskrypcyjnych inkorporujących prawo do objęcia akcji Spółki przewidzianych obowiązującym w Spółce Programem Motywacyjnym („Uprawnienia”);
- świadczenia pieniężnego przyznanego w związku z realizacją postanowień Programu Premiowego („Premia Pieniężna”);
- premii za realizację określonego zadania („Premia Zadaniowa”).

##### **Uprawnienia oraz Premia Pieniężna.**

Szczegółowe kryteria, warunki przyznania i realizacji Uprawnienia określone są w dokumentach konstytuujących wprowadzanie Uprawnienia zgodnie z właściwymi przepisami, w szczególności w regulaminach i uchwałach dotyczących Programu Motywacyjnego lub Programu Premiowego.

Kryteria o charakterze niefinansowym realizacji Uprawnień lub Premii Pieniężnej mogą być następujące:

- zawarcie ze Spółką umowy uczestnictwa w Programie Motywacyjnym lub Programie Premiowym;
- przeprowadzenie do dnia 31 grudnia 2021 r. oferty publicznej akcji Spółki oraz wprowadzenie i dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) („IPO”);
- spełnienie kryteriów lojalnościowych, tj. pozostawanie członkiem organu spółki z Grupy Kapitałowej Cavatina Holding S.A. („Grupa”) lub stroną umowy cywilnoprawnej zawartej ze spółką z Grupy – w dniu zakończenia IPO rozumianego jako dzień podjęcia przez Zarząd GPW uchwały w sprawie dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW akcji Spółki serii A i B („Dzień Zakończenia IPO”).

Kryteria o charakterze finansowym realizacji Uprawnień lub Premii Pieniężnej mogą być następujące:

- osiągnięcie przez Grupę wyceny skonsolidowanych kapitałów własnych o wartości nie niższej niż 1 mld PLN (zgodnie z SSF za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r., które zostanie zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie);
- zawarcie umów sprzedaży projektów inwestycyjnych (Equal Business Park A, B, C, D; Tischnera Office; Warszawa Chmielna 89; Diamentum Office, Carbon Tower) – w terminie do dnia 31 grudnia 2021 r.

Szczegółowe zasady dotyczące przyznawania Uprawnień, ich realizacji, w tym termin zamiany Uprawnień na akcje Spółki określają postanowienia Programu Motywacyjnego. Uprawnienia mogą być ograniczone w zbywalności na warunkach opisanych w warunkach Programu Motywacyjnego. Szczegółowe zasady wypłaty Premii Pieniężnej określają postanowienia Programu Premiowego.

##### **Premia Zadaniowa**

Rada Nadzorcza może zdecydować, w drodze uchwały, o przyznaniu członkowi Zarządu Premii Zadaniowej za spełnienie kryterium przyznania Wynagrodzenia Zmiennego w postaci realizacji określonego zadania („Zadanie”). W uchwale, o której mowa w zdaniu poprzedzającym określa się również wysokość i inne warunki Premii Zadaniowej.

Zadaniem jest działanie, które posiada swój skutek w zakresie:

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 związanej z realizacją Zadania następuje nie wcześniej niż po weryfikacji realizacji Zadania i jego skutków określonych powyżej. Weryfikacja, o której mowa w zdaniu poprzedzającym obejmuje uzyskanie danych potwierdzających spełnienie standardów i obiektywnych mierników realizacji Zadania pozwalających na ocenę efektywności podejmowanych przez członka Zarządu działań w zakresie realizacji Zadania.

System wynagradzania Członków Zarządu ma charakter motywacyjny. Przy określaniu świadczeń przysługujących Członkom Zarządu uwzględniono, że Premia Pieniężna jest częściowo powiązana z wynikami Spółki, co skutkuje zwiększaniem wysiłków w dążeniu do wypełnienia założeń strategii biznesowej Spółki oraz jej planów gospodarczych przez Członków Zarządu.

W konsekwencji przyjęty system wynagradzania pośrednio przyczynia się do rozwoju biznesu Spółki, oferty produktów dla klientów i pozycji rynkowej oraz wpływa na poprawę wyników finansowych.

Natomiast wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej składa się wyłącznie z wynagrodzenia stałego ustalanego przez Walne Zgromadzenie, co służyć ma zmniejszeniu tolerancji na ryzyko.

W ocenie Rady Nadzorczej 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 i doświadczeniu, jak i zakresowi zadań Członków Zarządu i Rady Nadzorczej i związanej z tym odpowiedzialności, przez co przyjęte i stosowane w Spółce zasady wynagrodzenia przyczyniają się do rozwoju Spółki.



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

W 2021r. 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, Rada Nadzorcza przedstawia informacje za 2021 rok to jest za rok obrotowy, za które jest zobowiązana do sporządzenia Sprawozdania.

W 2021r. wynagrodzenia pracowników niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej Spółki CAVATINA HOLDING S.A. nie wystąpiły.

Poniżej przedstawiono łączne wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki CAVATINA HOLDING S.A. za 2021 rok:

	Suma wszystkich składników wynagrodzenia (tys.PLN)
<b>Łączne wynagrodzenie za 2021 rok</b>	
Wynagrodzenie Zarządu	3046
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	628
Ogółem :	3674

Poniżej przedstawiono wyniki finansowe Spółki oraz Grupy CAVATINA HOLDING S.A. za lata 2020 i 2021:

Wyniki finansowe Spółki ( tys. PLN)	Rok zakończony 31.12.2021	Rok zakończony 31.12.2020
Udział w zyskach jednostkach zależnych i współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	194 325	153 931
Zysk operacyjny	191 663	160 879
Zysk ( strata ) brutto	190 995	166 994
Zysk ( strata ) netto	184 515	149 107

<b>Wyniki finansowe Grupy CAVATINA HOLDING S.A. ( tys. PLN)</b>	<b>Rok zakończony 31.12.2021</b>	<b>Rok zakończony 31.12.2020</b>
Przychody z najmu i aranżacji	40 445	59 021
Zysk (strata) z wyceny i sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	257 261	233 801
Zysk z działalności operacyjnej	241 995	246 504
Zysk ( strata ) brutto	235 375	199 777
Zysk ( strata ) netto	189 620	145 713

### 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 2021r. poz. 217)

Dodatkowe zaangażowanie Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej w działalność organów zarządzających i nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy CAVATINA HOLDING S.A. , innych niż Spółka, stanowi podstawę do pobierania przez Członka Zarządu/Rady Nadzorczej dodatkowego wynagrodzenia od spółek Grupy Kapitałowej CAVATINA HOLDING S.A.

**Wynagrodzenie Członków Zarządu w spółkach wchodzących w skład Grupy CAVATINA HOLDING S.A. w 2021 roku kształtowało się następująco:**

tys. PLN

Nazwisko i Imię Członków Zarządu	Wynagrodzenie Stałe		Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Funkcja	Wynagrodzenie brutto	Świadczenia dodatkowe	
Data pełnienia funkcji	Podstawowe brutto		
<b>Rafał Malarz</b>			
Prezes Zarządu			
od 31.12.2020r.	194	104	298
<b>Daniel Draga</b>			
Wiceprezes Zarządu			
od 23.10.2020r.	194	109	303
	<b>388</b>	<b>213</b>	<b>601</b>

**Wynagrodzenie Członków rady Nadzorczej w spółkach wchodzących w skład Grupy CAVATINA HOLDING S.A. w 2021 roku kształtowało się następująco:**

tys. PLN

Nazwisko i Imię Członków Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie Stałe			Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Funkcja	Wynagrodzenie brutto	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	Świadczenia dodatkowe	
Data pełnienia funkcji	Podstawowe brutto			
<b>Michał Dziuda</b>				
Przewodniczący Rady Nadzorczej				
od 19 marca 2021	0	0	0	0

<b>Filip Dziuda</b>				
Członek Rady Nadzorczej				
od 22 lipca 2020	0	393	40	433
<b>Paulina Dziuda</b>				
Członek Rady Nadzorczej				
od 22 lipca 2020	0	393	30	423
<b>Agnieszka Wiśniewska</b>				
Członek Rady Nadzorczej				
od 7 stycznia 2021	0	0	0	0
<b>Anna Duszańska</b>				
Członek Rady Nadzorczej				
od 19 marca 2021	0	0	0	0
<b>Sebastian Kulejewski</b>				
Członek Rady Nadzorczej				
do 19 marca 2021	0	81	22	103
<b>Piotr Jasiński</b>				
Członek Rady Nadzorczej				
do 19 marca 2021	0	78	4	82
	<b>0</b>	<b>945</b>	<b>96</b>	<b>1041</b>

## 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

W dniu 14 czerwca 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cavatina Holding S.A. podjęło uchwałę w sprawie ustanowienia programu motywacyjnego w Grupie. Na mocy uchwały, uczestnikom programu zostało zaproponowane do 2,22% referencyjnego kapitału zakładowego spółki Cavatina Holding S.A. (tj. kapitału zakładowego po rejestracji przez KRS podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z emisji akcji serii B przeprowadzanej w trybie oferty publicznej) pod warunkiem przeprowadzenia przez Cavatina Holding S.A. pierwszej oferty publicznej do końca 2021 roku oraz spełnieniu przez uczestników programu warunku lojalnościowego – zatrudnienia w Grupie Kapitałowej do dnia przedstawienia oferty tj. podpisania umowy uczestnictwa. Umowy uczestnictwa zostały podpisane 5 lipca 2021 roku, na mocy których przyznano łącznie 527 836 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji na okaziciela nowej emisji serii C o wartości nominalnej 13 PLN każdy po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej. 248 980 warrantów przyznano Zarządowi Spółki, a 278 856 pozostałym uczestnikom programu, w tym 124 490 instrumentów członkowi Zarządu jednej ze spółek zależnych.

Warunki nabycia uprawnień zostały spełnione – dnia 23 lipca 2021 roku. Wszyscy uczestnicy programu objęli przyznane im warranty, które zostały zrealizowane do dnia bilansowego poprzez zapłatę ceny emisyjnej akcji w grudniu 2021 roku. Uczestnicy programu są zobowiązani do nierozporządzenia objętymi akcjami przez okres 12 miesięcy od dnia zapisania akcji na ich rachunkach papierów wartościowych (lock-up), tj. do dnia 24 stycznia 2023 roku.

Ze względu na nieistotną różnicę czasową pomiędzy dniem przyznania (5 lipca), a datą kiedy znana była cena rynkowa akcji Spółki (market price), tj. 8 lipca (zakończenie zapisów na akcji przez inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych) oraz datą debiutu giełdowego (23 lipca), kiedy po raz pierwszy cena rynkowa akcji została potwierdzona przez rynek, na potrzeby określenia wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych przyjęto, że na dzień wyceny cena rynkowa akcji była zbliżona do ceny emisyjnej otrzymanej w ramach pierwszej oferty publicznej, tj. 25 PLN. Dodatkowo, pomiędzy dniem

przyznania a datą kiedy poznana została cena rynkowa jednej akcji nie miały miejsca żadne zdarzenia, które mogłyby determinować wartość godziwą przyznanych warrantów.

Wartość godziwą warrantów subskrypcyjnych serii A ustalono na poziomie 12 PLN za warrant.

Spółka w kosztach ogólnego zarządu w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów rozpoznała 6 334 tys. PLN kosztów z tytułu w/w programu motywacyjnego. Uczestnicy pokryli ze środków własnych wartość nominalną przyznanych instrumentów w kwocie 6 862 tys. PLN. Wartość przyznanych akcji Członkom Zarządu została zaprezentowana w punkcie 1.1.1

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

Nie wystąpiły.

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

W 2021 roku w związku z brakiem wystąpienia przestanek, Rada Nadzorcza nie podjęła decyzji o odstępstwie od stosowania przyjętej 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**

Nie wystąpiły.

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

Zważywszy, że Sprawozdanie sporządzane jest przez Radę Nadzorczą w roku 2021 po raz pierwszy, nie zawiera wyjaśnień, w jaki sposób została w nim uwzględniona uchwała Walnego Zgromadzenia, o której mowa w art. 90g ust. 6 Ustawy.

## **1.11. Nadzwyczajne zdarzenia w sprawozdawanym okresie**

W dniu 23 lipca 2021 roku Cavatina Holding S.A. zadebiutowała na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Wartość oferty wyniosła 187,5 mln zł. Do inwestorów indywidualnych trafiło 907 440 akcji, natomiast do inwestorów instytucjonalnych 6 592 560 oferowanych papierów. Z dniem 11 sierpnia 2021 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym zostało wprowadzonych 17.398.198 akcji serii A i 7.500.000 akcji serii B. Akcje zostały zarejestrowane w KDPW i oznaczone kodem ISIN „PLCVTNH00040”. Akcje serii A i B Spółki notowane są w systemie notowań ciągłych pod oznaczeniem „CAV” i skróconą nazwą „CAVATINA”. Po uwzględnieniu kosztów emisji, Spółka pozyskała ponad 181,5 mln zł wpływów, które zostały przeznaczone na udzielenie przez Emitenta pożyczek do spółek celowych. Spółki celowe otrzymane środki wydatkowały na finansowanie nakładów inwestycyjnych związanych z poszczególnymi projektami.

### **III. Podsumowanie**

#### **1. Opis zmian Polityki w 2021 roku**

Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Cavatina Holding S.A. weszła w życie w dniu 19 marca 2021 roku, na podstawie Uchwały nr 14 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CAVATINA HOLDING S.A., następnie została uszczegółowiona Uchwałą nr 4/06/2021 z dnia 24 czerwca 2021 roku Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. w sprawie uszczegółowienia polityki wynagrodzeń w zakresie wynagradzania członków Zarządu.

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

W ocenie Rady Nadzorczej:

- a) wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie objętym Sprawozdaniem są zgodne z obowiązującą Polityką i spełniają wymogi przewidziane przepisami prawa,
- b) obowiązująca Polityka stanowi efektywne narzędzie do zarządzania wynagrodzeniami, sprzyja prawidłowemu i skutecznemu zarządzaniu ryzykiem w Spółce i jej jednostkach zależnych i nie zachęca do podejmowania ryzyka przekraczającego ryzyko zatwierdzone przez Radę Nadzorczą oraz umożliwia prowadzenie elastycznej polityki przyznawania zmiennych składników wynagrodzenia .

Sprawozdanie zostało poddane ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1-5 Ustawy o ofercie.

Dokument został podpisany kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Michał Dziuda – Przewodniczący Rady Nadzorczej .....

Filip Dziuda – Członek Rady Nadzorczej .....

Paulina Dziuda – Członek Rady Nadzorczej .....

Anna Duszańska – Członek Rady Nadzorczej .....

Agnieszka Wiśniewska – Członek Rady Nadzorczej .....