



 **CAVATINA**
LOCAL • GLOBAL • HOLISTIC

SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW
ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ CAVATINA HOLDING S.A. ZA
2022 ROK

KRAKÓW, DNIA 2 CZERWCA 2023 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.	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
	Składniki Wynagrodzenia Zmiennego	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 2021r. poz. 217).....	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	14
1.7.	Informacja na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.....	15
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.....	15
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	15
1.10.	Wyjaśnienie, w jaki sposób Sprawozdanie uwzględnia uchwałę, o której mowa w art. 90g ust 6 Ustawy o ofercie	15
1.11.	Nadzwyczajne zdarzenia w sprawozdawanym okresie.....	15
	W 2022r. nadzwyczajne zdarzenia nie wystąpiły.	15
III.	Podsumowanie.....	16
1.	Opis zmian Polityki w 2022 roku.....	16
2.	Ocena funkcjonowania Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A.	16

I. Wprowadzenie

Niniejsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. za 2022 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 2022 poz. 2554 z dnia 28 października 2022 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.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej sporządzane jest od 2021r. w związku z debiutem Cavatina Holding S.A. na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 23 lipca 2021 roku. Niniejsze Sprawozdanie sporządzane jest za 2022 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 z tytułu powołania do pełnienia funkcji oraz wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług doradztwa („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 gwarantowana („Wynagrodzenie zmienne”). Przyznanie Wynagrodzenia Zmiennego jest uzależnione od kryteriów finansowych i niefinansowych.

1.1.1. Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu w podziale na składniki

Wynagrodzenie Członków Zarządu w 2022 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	Wynagrodzenie Podstawowe brutto			
Data pełnienia funkcji				
Udział % w sumie wszystkich skł. Wynagrodzenia				
Rafał Malarz				
Prezes Zarządu	306	119	240	665
od 31.12.2020r.	46%	18%	36%	100%
Daniel Draga				
Wiceprezes Zarządu	306	128	240	674
od 26.11.2020r.	45%	19%	36%	100%
Szymon Będkowski				
Członek Zarządu	218	11	0	229
od 01.02.2022r.	95%	5%	0%	100%
	830	258	480	1 568

Wynagrodzenie Członków Zarządu w 2021 roku kształtowało się następująco:

tys. PLN

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

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 2022 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.

1.1.4. Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług

W 2022r. na podstawie zawartych umów o świadczenie usług doradztwa Zarząd otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Zakres świadczonych usług to doradztwo o charakterze prawnym i finansowym. Zgodnie z zawartymi umowami Członkowie Zarządu otrzymują ryczałtowe wynagrodzenie miesięczne.

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 2022 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	62	205	267
od 19 marca 2021	23%	77%	100%
Filip Dziuda			
Członek Rady Nadzorczej	41	0	41
od 19 marca 2021	100%	0%	100%
Paulina Kulejewska (poprzednio Dziuda)			
Członek Rady Nadzorczej	35	142	177
od 19 marca 2021	20%	80%	100%
Agnieszka Wiśniewska			
Członek Rady Nadzorczej	233	11	244
od 7 stycznia 2021	95%	5%	100%
Anna Duszańska			
Członek Rady Nadzorczej	47	0	47
od 19 marca 2021	100%	0%	100%
	418	358	776

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

*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 i wysokość wynagrodzeń Członków Zarządu ma charakter motywacyjny. W konsekwencji przyjęty system wynagradzania pośrednio przyczynia się do rozwoju biznesu Spółki, 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.

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.

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:
 - zarządzenie 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.

W 2022r. Rada Nadzorcza nie zdecydowała o przyznaniu wynagrodzenia zmiennego.

W ocenie Rady Nadzorczej poziom wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w latach 2021 – 2022 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.

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

W 2022r. 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 2022 rok to jest za rok obrotowy, za które jest zobowiązana do sporządzenia Sprawozdania.

W 2022r. 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 i 2022 rok:

Suma wszystkich składników wynagrodzenia (tys.PLN)	2022	2021
Wynagrodzenie Zarządu :	1 568	3046
Rafał Malarz Prezes Zarządu od 31.12.2020r.	665	1523
Danie Draga Wiceprezes Zarządu od od 26.11.2020r.	674	1523
Szymon Będkowski Członek Zarządu od od 01.02.2022r.	229	-
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej :	776	628
Michał Dziuda - (Przewodniczący Rady Nadzorczej od 19.03.2021r.)	267	164
Filip Dziuda - (Członek Rady Nadzorczej od 19.03.2021r.)	41	49
Paulina Kulejewska (poprzednio Dziuda) - (Członek Rady Nadzorczej od 19.03.2021r.)	177	143
Anna Duszańska - (Członek Rady Nadzorczej od 19.03.2021r.)	47	189
Agnieszka Wiśniewska - (Członek Rady Nadzorczej od 07.01.2021r.)	244	30
Sebastian Kulejewski - (Członek Rady Nadzorczej do 19.03.2021r.)	-	11
Piotr Jasiński - (Członek Rady Nadzorczej do 19.03.2021r.)	-	42
Ogółem :	2 344	3674

Poniżej przedstawiono wyniki finansowe Spółki oraz Grupy CAVATINA HOLDING S.A. za lata 2021 i 2022:

Wyniki finansowe Spółki (tys. PLN)	Rok zakończony 31.12.2022	Rok zakończony 31.12.2021
Udział w zyskach jednostkach zależnych i współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	45 367	194 325
Zysk operacyjny	53 411	191 663
Zysk (strata) brutto	35 052	190 995
Zysk netto za rok obrotowy	34 862	184 515

Wyniki finansowe Grupy CAVATINA HOLDING S.A. (tys. PLN)	Rok zakończony 31.12.2022	Rok zakończony 31.12.2021
Przychody z najmu i aranżacji	72 691	40 445
Zysk/strata z wyceny i sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	105 205	257 261
Zysk operacyjny	79 446	241 995
Zysk (strata) brutto	34 916	235 375
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	27 147	189 620

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. 120,295)

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.

W 2022r. Członkowie Zarządu otrzymali wynagrodzenie z tytułu powołania do pełnienia funkcji (Wynagrodzenie Podstawowe brutto) oraz świadczenia usług doradztwa finansowego, prawnego składającego się z części stałej – miesięcznego wynagrodzenia ryczałtowego, oraz części zmiennej stanowiącej dodatkowe koszty związane z wykonywaniem usług.

W 2022r. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali wynagrodzenie w tytułu świadczenia usług doradztwa w zakresie projektowania architektonicznego, komercjalizacji, akwizycji i sprzedaży obiektów biurowych składające się z części stałej – miesięcznego wynagrodzenia ryczałtowego, oraz części zmiennej stanowiącej dodatkowe koszty związane z wykonywaniem usług.

Wynagrodzenie Członków Zarządu w spółkach wchodzących w skład Grupy CAVATINA HOLDING S.A. w 2022 roku kształtowało się następująco:

tys. PLN

Nazwisko i Imię Członków Zarządu	Wynagrodzenie Stałe			Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Funkcja	Wynagrodzenie Podstawowe brutto	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	Wynagrodzenie dodatkowe / zmienne	
Data pełnienia funkcji				
Rafał Malarz				
Prezes Zarządu	0	396	19	415
od 31.12.2020r.				
Daniel Draga				
Wiceprezes Zarządu	0	426	129	555
od 23.10.2020r.				
Szymon Będkowski				
Członek Zarządu	13	484	1	498
od 01.02.2022r.				
	13	1 306	149	1 468

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 Podstawowe brutto	Wynagrodzenie dodatkowe / zmienne	
Data pełnienia funkcji			
Rafał Malarz			
Prezes Zarządu			
od 31.12.2020r.	194	104	298
Daniel Draga			
Wiceprezes Zarządu			
od 23.10.2020r.	194	109	303
	388	213	601

Wynagrodzenie Członków rady Nadzorczej w spółkach wchodzących w skład Grupy CAVATINA HOLDING S.A. w 2022 roku kształtowało się następująco:

tys. PLN

Nazwisko i Imię Członków Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie Stałe			Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Funkcja	Wynagrodzenie Podstawowe brutto	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	Wynagrodzenie dodatkowe / zmienne	
Data pełnienia funkcji				
Michał Dziuda				
Przewodniczący Rady Nadzorczej				
od 19 marca 2021	0	0	0	0
Filip Dziuda				
Członek Rady Nadzorczej				
od 22 lipca 2020	0	458	45	503
Paulina Kulejewska (poprzednio Dziuda)				
Członek Rady Nadzorczej				
od 22 lipca 2020	0	483	33	516
Agnieszka Wiśniewska				
Członek Rady Nadzorczej				
od 7 stycznia 2021	0	0	0	0
Anna Duszańska				
Członek Rady Nadzorczej				
od 19 marca 2021	0	0	0	0
	0	941	78	1019

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 Zarządu	Wynagrodzenie Stałe			Suma wszystkich składników wynagrodzenia
	Wynagrodzenie Podstawowe brutto	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	Wynagrodzenie dodatkowe / zmienne	
Funkcja				
Data pełnienia funkcji				
Michał Dziuda				
Przewodniczący Rady Nadzorczej				
od 19 marca 2021	0	0	0	0
Filip Dziuda				
Członek Rady Nadzorczej				
od 19 marca 2021	0	393	40	433
Paulina Dziuda				
Członek Rady Nadzorczej				
od 19 marca 2021	0	393	30	423
Agnieszka Wiśniewska				
Członek Rady Nadzorczej				
od 7 stycznia 2021	0	0	0	0
Anna Duszańska				
Członek Rady Nadzorczej				
od 19 marca 2021	0	0	0	0
Sebastian Kulejewski				
Członek Rady Nadzorczej				
do 19 marca 2021	0	81	22	103
Piotr Jasiński				
Członek Rady Nadzorczej				
do 19 marca 2021	0	78	4	82
	0	945	96	1 041

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 31.12.2021r. 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 2021r. 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.

Brak zmian w 2022r.

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 przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa

W 2022 roku w związku z brakiem wystąpienia przesłanek, 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

W dniu 28 czerwca 2022r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Cavatina Holding S.A. w Krakowie podjęło Uchwałę nr 16/06/2022 pozytywnie opiniującą sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok 2021.

1.11. Nadzwyczajne zdarzenia w sprawozdawanym okresie

W 2022r. nadzwyczajne zdarzenia nie wystąpiły.

III. Podsumowanie

1. Opis zmian Polityki w 2022 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. W 2022r. zmian nie dokonano.

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 Kulejewska – Członek Rady Nadzorczej

(poprzednio Dziuda)

Anna Duszańska – Członek Rady Nadzorczej

Agnieszka Wiśniewska – Członek Rady Nadzorczej