



**SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH  
CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ  
CAVATINA HOLDING S.A.  
ZA 2024 ROK**

Kraków, dnia 24 kwietnia 2025 roku

## Spis treści

<b>I. Wprowadzenie</b>	3
<b>II. Sprawozdanie o wynagrodzeniach</b>	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 2023r. poz. 120 z późn.zm.)	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	15
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	16
1.11. Nadzwyczajne zdarzenia w sprawozdawanym okresie	16
<b>III. Podsumowanie</b>	16
1. Opis zmian Polityki w 2024 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 2024 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 2024 poz. 620 z dnia 11 marca 2024 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 2024 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 2024 roku kształtowało się następująco:

tys. PLN

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

Wynagrodzenie Członków Zarządu w 2023 roku kształtowało się następująco:

tys. PLN

Nazwisko i Imię Członków Zarządu	Wynagrodzenie		Wynagrodzenie	Suma wszystkich
Funkcja	Stale z tytułu	Dodatkowe	Stale z tytułu	składników
Data pełnienia funkcji	powołania	świadczenia	świadczenia usług	wynagrodzenia
Udział % w sumie wszystkich skl. Wynagrodzenia				
<b>Rafał Malarz</b>				
Prezes Zarządu	306	131	180	617
od 31 grudnia 2020r.	50%	21%	29%	100%
<b>Daniel Draga</b>				
Wiceprezes Zarządu	306	133	160	599
od 23 października 2020r.	51%	22%	27%	100%
<b>Szymon Będkowski</b>				
Wiceprezes Zarządu	238	59	0	297
od 01 czerwca 2023r.	80%	20%	0%	100%
	<b>850</b>	<b>323</b>	<b>340</b>	<b>1 513</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 2024 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 2024r. wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług nie wystąpiło.

W 2023r. Zarząd otrzymał wynagrodzenie na podstawie zawartych umów o świadczenie usług doradztwa o charakterze prawnym i finansowym.

## **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

względem 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 2024 roku kształtowało się następująco:

tys. PLN

Nazwisko i Imię Członków Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie Stałe	Pozostałe	Suma wszystkich
Funkcja	Wynagrodzenie Podstawowe	składniki	składników
Data pełnienia funkcji	brutto	przychodowe	wynagrodzenia
Udział % w sumie wszystkich skł. Wynagrodzenia			
Michał Dziuda			
Przewodniczący Rady Nadzorczej	71	204	275
od 19 marca 2021r.	26%	74%	100%
Filip Dziuda			
Członek Rady Nadzorczej	39	148	187
od 19 lipca 2017r.	21%	79%	100%
Paulina Kulejewska			
Członek Rady Nadzorczej	39	131	170
od 22 lipca 2020r.	23%	77%	100%
Agnieszka Netter			
Członek Rady Nadzorczej	236	13	249
od 7 stycznia 2021 r.	95%	5%	100%
Anna Duszańska			
Członek Rady Nadzorczej	42	0	42
od 19 marca 2021r.	100%	0%	100%
	427	496	923

**Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w 2023 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 skl. Wynagrodzenia		
<b>Michał Dziuda</b>			
Przewodniczący Rady Nadzorczej	69	213	282
od 19 marca 2021r.	24%	76%	100%
<b>Filip Dziuda</b>			
Członek Rady Nadzorczej	36	80	116
od 19 lipca 2017r.	31%	69%	100%
<b>Paulina Kulejewska</b>			
Członek Rady Nadzorczej	36	120	156
od 22 lipca 2020r.	23%	77%	100%
<b>Agnieszka Netter</b>			
Członek Rady Nadzorczej	229	9	238
od 7 stycznia 2021r.	96%	4%	100%
<b>Anna Duszańska</b>			
Członek Rady Nadzorczej	41	0	41
od 19 marca 2021r.	100%	0%	100%
	<b>411</b>	<b>422</b>	<b>833</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**

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:
  - 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.

W 2024r. Rada Nadzorcza nie zdecydowała o przyznaniu wynagrodzenia zmiennego.

W ocenie Rady Nadzorczej poziom wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w latach 2023 – 2024 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 2024r. 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 2024 rok to jest za rok obrotowy, za które jest zobowiązana do sporządzenia Sprawozdania.

W 2024r. 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 2024 i 2023 rok:

Suma wszystkich składników wynagrodzenia (tys. PLN)	2024	2023
<b>Wynagrodzenie Zarządu :</b>	<b>1 013</b>	<b>1 513</b>
Rafał Malarz - Prezes Zarządu od 31 grudnia 2020r.	358	617
Danie Draga - Wiceprezes Zarządu od 23 października 2020r.	366	599
Szymon Będkowski - Wiceprezes Zarządu od 01 czerwca 2023r.	289	297
<b>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej :</b>	<b>923</b>	<b>833</b>
Michał Dziuda - Przewodniczący Rady Nadzorczej od 19 marca 2021r.	275	282
Filip Dziuda - Członek Rady Nadzorczej od 19 lipca 2017r.	187	116
Paulina Kulejewska - Członek Rady Nadzorczej od 22 lipca 2020r.	170	156
Anna Duszańska - Członek Rady Nadzorczej od 19 marca 2021r.	42	41
Agnieszka Netter - Członek Rady Nadzorczej od 07 stycznia 2021r.	249	238
<b>Ogółem :</b>	<b>1 936</b>	<b>2 346</b>

Poniżej przedstawiono wyniki finansowe Spółki oraz Grupy CAVATINA HOLDING S.A. za lata 2024 i 2023:

Wyniki finansowe Spółki ( tys. PLN)	Rok zakończony 31.12.2024	Rok zakończony 31.12.2023
Udział w zyskach jednostkach zależnych i współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	65 607	133 814
Zysk operacyjny	54 386	130 523
Zysk ( strata ) brutto	45 329	87 006
Zysk netto za rok obrotowy	49 059	98 830

Wyniki finansowe Grupy CAVATINA HOLDING S.A. ( tys. PLN)	Rok zakończony 31.12.2024	Rok zakończony 31.12.2023
Przychody z najmu i aranżacji	132 284	94 317
Zysk/strata z wyceny i sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	68 506	150 621
Zysk operacyjny	92 991	142 301
Zysk ( strata ) brutto	12 357	113 559
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	10 840	90 501

### 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. 120z późn. zm.)

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 2024r. 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, wynagrodzenia dodatkowego oraz części zmiennej stanowiącej dodatkowe koszty związane z wykonywaniem usług.

W 2024r. 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, wynagrodzenia dodatkowego oraz części zmiennej stanowiącej dodatkowe koszty związane z wykonywaniem usług.

**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 2020r.				
Daniel Draga				
Wiceprezes Zarządu	0	809	654	1 463
od 23 października 2020r.				
Szymon Będkowski				
Wiceprezes Zarządu	13	469	521	1 003
od 01 czerwca 2023r.				
	13	2 034	1821	3 868

**Wynagrodzenie Członków Zarządu w spółkach zależnych wchodzących w skład Grupy CAVATINA HOLDING S.A.  
w 2023 roku kształtowało się następująco:**

tys. PLN

Nazwisko i Imię Członków Zarządu	Wynagrodzenie Stale			Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Funkcja	Wynagrodzenie Podstawowe brutto	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	Wynagrodzenie dodatkowe/ zmienne	
Data pełnienia funkcji				
Rafał Malarz				
Prezes Zarządu	0	486	823	1 309
od 31 grudnia 2020r.				
Daniel Draga				
Wiceprezes Zarządu	0	582	833	1 415
od 23 października 2020r.				
Szymon Będkowski				
Wiceprezes Zarządu	13	458	616	1 088
od 01 czerwca 2023r..				
	13	1 526	2272	3 812

**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
Funkcja	Wynagrodzenie Podstawowe brutto	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	
Data pełnienia funkcji				
<b>Michał Dziuda</b>				
Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0	0
od 19 marca 2021r.				
<b>Filip Dziuda</b>				
Członek Rady Nadzorczej	0	763	443	1206
od 19 lipca 2017r.				
<b>Paulina Kulejewska</b>				
Członek Rady Nadzorczej	0	176	11	187
od 22 lipca 2020r.				
<b>Agnieszka Netter</b>				
Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
od 7 stycznia 2021r.				
<b>Anna Duszańska</b>				
Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
od 19 marca 2021r.				
	0	939	454	1393

**Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w spółkach zależnych wchodzących w skład Grupy CAVATINA HOLDING S.A. w 2023 roku kształtowało się następująco:**

tys. PLN

Nazwisko i Imię Członków Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie Stale			Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Funkcja	Wynagrodzenie Podstawowe brutto	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	Wynagrodzenie dodatkowe / zmienne	
Data pełnienia funkcji				
<b>Michał Dziuda</b>				
Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0	0
od 19 marca 2021r.				
<b>Filip Dziuda</b>				
Członek Rady Nadzorczej	0	635	844	1479
od 19 lipca 2017r.				
<b>Paulina Kulejewska</b>				
Członek Rady Nadzorczej	0	547	590	1137
od 22 lipca 2020r.				
<b>Agnieszka Netter</b>				
Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
od 7 stycznia 2021r.				
<b>Anna Duszańska</b>				
Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
od 19 marca 2021r.				
	<b>0</b>	<b>1182</b>	<b>1434</b>	<b>2616</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**

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**

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 2024 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 13 czerwca 2024r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Cavatina Holding S.A. w Krakowie podjęło Uchwałę nr 15/06/2024 pozytywnie opiniującą sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok 2023.

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

W 2024r. nadzwyczajne zdarzenia nie wystąpiły.

### **III. Podsumowanie**

#### **1. Opis zmian Polityki w 2024 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 2024r. 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 kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi:**

---

Michał Dziuda - Przewodniczący Rady Nadzorczej

---

Filip Dziuda - Członek Rady Nadzorczej

---

Paulina Kulejewska - Członek Rady Nadzorczej

---

Agnieszka Netter - Członek Rady Nadzorczej

---

Anna Duszańska - Członek Rady Nadzorczej