



 **CAVATINA**  
LOCAL • GLOBAL • HOLISTIC

SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW  
ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ CAVATINA HOLDING S.A. ZA  
2023 ROK

KRAKÓW, DNIA 15 MAJA 2024 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 .....	4
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 .....	13
1.7.	Informacja na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia .....	14
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 uwzględni uchwałę, o której mowa w art. 90g ust 6 Ustawy o ofercie .....	14
1.11.	Nadzwyczajne zdarzenia w sprawozdawanym okresie .....	15
III.	Podsumowanie.....	15
1.	Opis zmian Polityki w 2023 roku .....	15
2.	Ocena funkcjonowania Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A.....	15

## I. Wprowadzenie

Niniejsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. za 2023 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 zmieniała 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 sporządzone jest za 2023 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 2023 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			
<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>

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			
<b>Rafał Malarz</b>				
Prezes Zarządu	306	119	240	665
od 31 grudnia 2020r.	46%	18%	36%	100%
<b>Daniel Draga</b>				
Wiceprezes Zarządu	306	128	240	674
od 23 października 2020r.	45%	19%	36%	100%
<b>Szymon Będkowski</b>				
Wiceprezes Zarządu	218	11	0	229
od 01 czerwca 2023r.	95%	5%	0%	100%
	<b>830</b>	<b>258</b>	<b>480</b>	<b>1 568</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 2023 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 2023r. 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 2023 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	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 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		
<b>Michał Dziuda</b>			
Przewodniczący Rady Nadzorczej	62	205	267
od 19 marca 2021r.	23%	77%	100%
<b>Filip Dziuda</b>			
Członek Rady Nadzorczej	41	0	41
od 19 lipca 2017r.	100%	0%	100%
<b>Paulina Kulejewska</b>			
Członek Rady Nadzorczej	35	142	177
od 22 lipca 2020r.	20%	80%	100%
<b>Agnieszka Wiśniewska</b>			
Członek Rady Nadzorczej	233	11	244
od 7 stycznia 2021r.	95%	5%	100%
<b>Anna Duszańska</b>			
Członek Rady Nadzorczej	47	0	47
od 19 marca 2021r.	100%	0%	100%
	<b>418</b>	<b>358</b>	<b>776</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:
- 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 2023r. Rada Nadzorcza nie zdecydowała o przyznaniu wynagrodzenia zmiennego.

W ocenie Rady Nadzorczej poziom wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w latach 2022 – 2023 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 2023r. 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 2023 rok to jest za rok obrotowy, za które jest zobowiązana do sporządzenia Sprawozdania.

W 2023r. 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 2022 i 2023 rok:

Suma wszystkich składników wynagrodzenia (tys.PLN)	2023	2022
<b>Wynagrodzenie Zarządu :</b>	<b>1 513</b>	<b>1 568</b>
Rafał Malarz - Prezes Zarządu od 31 grudnia 2020r.	617	665
Danie Draga - Wiceprezes Zarządu od 23 października 2020r.	599	674
Szymon Będkowski - Wiceprezes Zarządu od 01 czerwca 2023r.	297	229
<b>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej :</b>	<b>833</b>	<b>776</b>
Michał Dziuda - Przewodniczący Rady Nadzorczej od 19 marca 2021r.	282	267
Filip Dziuda - Członek Rady Nadzorczej od 19 lipca 2017r.	116	41
Paulina Kulejewska - Członek Rady Nadzorczej od 22 lipca 2020r.	156	177
Anna Duszańska - Członek Rady Nadzorczej od 19 marca 2021r.	41	47
Agnieszka Netter - Członek Rady Nadzorczej od 07 stycznia 2021r.)	238	244
<b>Ogółem :</b>	<b>2 346</b>	<b>2 344</b>

Poniżej przedstawiono wyniki finansowe Spółki oraz Grupy CAVATINA HOLDING S.A. za lata 2022 i 2023:

Wyniki finansowe Spółki ( tys. PLN)	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
Udział w zyskach jednostkach zależnych i współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	133 814	45 367
Zysk operacyjny	130 523	53 411
Zysk ( strata ) brutto	87 006	35 052
Zysk netto za rok obrotowy	98 830	34 862

Wyniki finansowe Grupy CAVATINA HOLDING S.A. ( tys. PLN)	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
Przychody z najmu i aranżacji	94 317	72 691
Zysk/strata z wyceny i sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	150 621	105 205
Zysk operacyjny	142 301	79 446
Zysk ( strata ) brutto	113 559	34 916
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	90 501	27 147

## 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 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 2023r. 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 2023r. 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 wchodzących w skład Grupy CAVATINA HOLDING S.A. w 2023 roku kształtowało się następująco:**

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				
<b>Rafał Malarz</b>				
Prezes Zarządu	0	486	823	1 309
od 31 grudnia 2020r.				
<b>Daniel Draga</b>				
Wiceprezes Zarządu	0	582	833	1 415
od 23 października 2020r.				
<b>Szymon Będkowski</b>				
Wiceprezes Zarządu	13	458	616	1 088
od 01 czerwca 2023r.				
	<b>13</b>	<b>1 526</b>	<b>2272</b>	<b>3 812</b>

**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
	Wynagrodzenie Podstawowe brutto	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	Wynagrodzenie dodatkowe / zmienne	
<b>Rafał Malarz</b>				
Prezes Zarządu	0	396	19	415
od 31 grudnia 2020r.				
<b>Daniel Draga</b>				
Wiceprezes Zarządu	0	426	129	555
od 23 października 2020r.				
<b>Szymon Będkowski</b>				
Wiceprezes Zarządu	13	484	1	498
od 01 czerwca 2023r.				
	<b>13</b>	<b>1 306</b>	<b>149</b>	<b>1 468</b>

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

tys. PLN

Nazwisko i Imię Członków Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie Stałe			Suma wszystkich składników wynagrodzenia
	Wynagrodzenie Podstawowe brutto	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	Wynagrodzenie dodatkowe / zmienne	
<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>

**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				
<b>Michał Dziuda</b>				
Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0	0
od 19 marca 2021r.				
<b>Filip Dziuda</b>				
Członek Rady Nadzorczej	0	458	45	503
od 19 lipca 2017r.				
<b>Paulina Kulejewska</b>				
Członek Rady Nadzorczej	0	483	33	516
od 22 lipca 2020r.				
<b>Agnieszka Wiśniewska</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>941</b>	<b>78</b>	<b>1019</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 przestanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa**

W 2023 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**

W dniu 29 czerwca 2023r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Cavatina Holding S.A. w Krakowie podjęło Uchwałę nr 15/06/2023 pozytywnie opiniującą sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok 2022.



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

W 2023r. nadzwyczajne zdarzenia nie wystąpiły.

### **III. Podsumowanie**

#### **1. Opis zmian Polityki w 2023 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 2023r. 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 .....

Anna Duszańska – Członek Rady Nadzorczej .....

Agnieszka Netter – Członek Rady Nadzorczej .....