

**Projekt uchwały nr 3 z 25 kwietnia 2023 r.  
w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia Marvipol  
Development S.A.**

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol Development S.A. przyjmuje następujący porządek obrad:
  1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
  2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
  3. Sporządzenie, podpisanie i wyłożenie listy obecności.
  4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
  5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
  6. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
  7. Rozpatrzenie uchwał i sprawozdań Rady Nadzorczej Spółki:
    - a) Uchwały w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2022,
    - b) Uchwały w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2022,
    - c) Uchwały w sprawie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Marvipol Development S.A. za rok obrotowy 2022,
    - d) Uchwały w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Marvipol Development S.A. za rok obrotowy 2022,
    - e) Uchwały w sprawie oceny wniosku Zarządu Spółki co do podziału zysku za rok obrotowy 2022,
    - f) Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2022 r.,
    - g) Informacji w sprawie dokonania zwięzłej oceny sytuacji Spółki za 2022 r., z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
    - h) Uchwał w sprawie wydania opinii w przedmiocie udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania obowiązków za 2022r.,
    - i) Uchwał w sprawie sporządzenia wniosku do Walnego Zgromadzenia w zakresie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonywania obowiązków za 2022r.
  8. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Marvipol Development S.A. za rok obrotowy 2022.
  9. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Marvipol Development S.A. za rok obrotowy 2022.
  10. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Marvipol Development S.A. za rok obrotowy 2022.
  11. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Marvipol Development S.A. za rok obrotowy 2022.
  12. Podjęcie uchwały w sprawie odwołania Polityki Dywidendowej z dnia 31 sierpnia 2020 r.
  13. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2022.

## **Załącznik. Projekty uchwał walnego zgromadzenia.**

14. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2022 rok.
  15. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia poszczególnym członkom Zarządu Marvipol Development S.A. absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2022 roku.
  16. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia poszczególnym członkom Rady Nadzorczej Marvipol Development S.A. absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2022 roku.
  17. Podjęcie uchwały opiniującej sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok obrotowy 2022.
  18. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Polityki Wynagrodzeń w spółce pod firmą Marvipol Development S.A.
  19. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Marvipol Development S.A.
  20. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Marvipol Development S.A.
  21. Wolne wnioski.
  22. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

### **Uzasadnienie:**

Zdaniem wnioskodawców, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno w pierwszej kolejności rozpatrzyć punkty porządku obrad, które mają charakter informacyjny. Następnie powinno ono podjąć uchwały zamykające ubiegły rok obrotowy a na końcu podjąć decyzje dotyczące przyszłości. W ten sposób akcjonariusze będą właściwie informowani przed podjęciem istotnych decyzji.

**Projekt uchwały nr \_\_ z dnia 25 kwietnia 2023 r.  
w sprawie odwołania Polityki Dywidendowej z dnia 31 sierpnia 2020 r.**

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol Development S.A. postanawia o odwołaniu Polityki Dywidendowej przyjętej w drodze Uchwały Nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Marvipol Development S.A. z dnia 31 sierpnia 2020 roku.
- 2) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol Development S.A. wnioskuje do Zarządu o przygotowanie nowej Polityki Dywidendowej, która będzie dostosowana do potrzeb Spółki w aktualnym otoczeniu gospodarczym i ponadto będzie spełniać wymogi Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021. W szczególności nowa Polityka Dywidendowa powinna przewidywać, z zastrzeżeniem wyjątkowych okoliczności, że Spółka wypłaci dywidendę w wysokości co najmniej 20% skonsolidowanego zysku netto za każdy rok obrotowy.
- 3) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Uzasadnienie:**

W projektach uchwał przedstawionych Walnemu Zgromadzeniu Zarząd trafnie zwrócił uwagę na aktualną trudną sytuację na rynku nieruchomości i jej implikacje dla zdolności dywidendowej Spółki. W tym kontekście Polityka Dywidendowa przyjęta w dniu 31 sierpnia 2020 r. ewidentnie nie zdaje obecnie egzaminu i należy ją uchylić.

Wnioskodawcy jednak uważają, że uchylenie dotychczasowej Polityki Dywidendowej bez przyjęcia nowej jest błędem, który negatywnie wpływa na postrzeganie Spółki przez szeroko rozumiany rynek finansowy. Dobrze skonstruowana Polityka Dywidenda daje bowiem inwestorom pewien stopień przewidywalności korzyści związanych z posiadaniem akcji. Jednocześnie ułatwia ona Zarządowi zarządzanie naturalnym konfliktem interesów między potrzebami rozwojowymi Spółki a oczekiwaniami inwestorów. Dobre spółki giełdowe, w tym z branży deweloperskiej, z którymi Spółka konkuruje o dostęp do kapitału, przyjęły i stosują polityki dywidendowe cieszące się uznaniem inwestorów. Ten trend zauważyła również Giełda Papierów Wartościowych, przyjmując dobrą praktykę w tym zakresie.

**Projekt Uchwały nr \_\_ z 25 kwietnia 2023 r.  
w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2022**

- 1) Na podstawie przepisu art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 1 lit. b i § 33 ust. 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, że jednostkowy zysk netto Spółki w kwocie 61.444.238,34 zł (sześćdziesiąt jeden milionów czterysta czterdzieści cztery tysiące dwieście trzydzieści osiem złotych i 34/100), osiągnięty za okres od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 r., **zostanie przeznaczony:**
  - a. w części wynoszącej 53.113.667,94 zł (pięćdziesiąt trzy miliony sto trzynaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych i 94/100) na kapitał zapasowy;
  - b. w części wynoszącej 8.330.570,40 zł (osiem milionów trzysta trzydzieści tysięcy pięćset siedemdziesiąt złotych i 40/100) na wypłatę dywidendy w wysokości 20 groszy brutto na akcję.
- 2) Na podstawie przepisu art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 3 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, że dniem ustalenia prawa do dywidendy będzie 26 czerwca 2023 r. i określa termin wypłaty dywidendy jako 3 lipca 2023 r.
- 3) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Uzasadnienie:**

Aktualna trudna sytuacja na rynku nieruchomości i jej wpływ na potrzeby Spółki w zakresie kapitału obrotowego stanowią wyjątkowe okoliczności uzasadniające, zdaniem wnioskodawców, ograniczenie wysokości dywidendy do minimum. Jednocześnie wypłata choćby symbolicznej dywidendy, w proponowanej wysokości poniżej 10% skonsolidowanego zysku netto Spółki za 2022 r., spełni zdaniem wnioskodawców ważną rolę, poprawiając postrzeganie Spółki na rynku jako podmiot wiarygodny, przewidywalny i stabilny finansowo. Należy też odnotować, że w przypadku Spółki nie zachodzi żadna z możliwych przyczyn uzasadniających pozostawienie całości zysku w Spółce zgodnie z zasadą 4.14 DPSN.

**Projekt uchwały nr \_\_ z dnia 25 kwietnia 2023 r.  
w sprawie zmiany Polityki Wynagrodzeń w spółce pod firmą Marvipol  
Development S.A.**

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol Development S.A., działając na podstawie art. 90d ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184, poz. 1539), niniejszym postanawia o dokonaniu zmian w Polityce Wynagrodzeń w spółce pod firmą Marvipol Development S.A. przyjętej na podstawie uchwały nr 23 z dnia 31 sierpnia 2020 roku („Polityka Wynagrodzeń”) w ten sposób, że:
  - a) **usuwa się § 2 pkt 14, o następującej treści:**

„14. „Znaczący Akcjonariusz” – oznacza osobę fizyczną która bezpośrednio lub pośrednio ma wpływ na możliwość głosowania, z co najmniej, akcji dających prawo do 25% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.”
  - b) **zmienia się § 4 ust. 7 Polityki Wynagrodzeń, nadając mu nowe następujące brzmienie:**

„7. Wynagrodzenie stałe Członka Zarządu nie może przekroczyć za dany Okres Odniesienia piętnastokrotności Przeciętnego Wynagrodzenia miesięcznego pomnożonego przez 12.”
  - c) **zmienia się § 6 ust. 1 pkt c., nadając mu nowe następujące brzmienie:**

„c. być zatrudnieni przez Spółkę i/lub spółkę z Grupy Kapitałowej na podstawie stosownych umów o pracę, które mogą być zawierane (i) na czas pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki w przypadku, gdy będą przewidywały zatrudnienie na stanowisku Członka Zarządu lub (ii) na czas nieokreślony, w przypadku, gdy będą przewidywały zatrudnienie na jakimkolwiek innym stanowisku w Spółce. Rada Nadzorcza lub odpowiednio Walne Zgromadzenie w uchwale powołującej pełnomocnika do zawarcia z Członkiem Zarządu umowy o pracę, powinni zadbać, by wymiar czasu pracy danego Członka Zarządu, był zgodny z przepisami dot. minimalnego wynagrodzenia z umów o pracę.”
  - d) **usuwa się § 7 ust. 2 Polityki Wynagrodzeń, o następującej treści:**

„2. W przypadku, gdy którykolwiek z Członków Zarządu jest Znaczącym Akcjonariuszem Spółki, nie jest on uprawniony do Wynagrodzenia Zmiennego, a uprawniony jest wyłącznie do wynagrodzenia stałego ustalonego na zasadach niniejszej Polityki Wynagrodzeń.”
  - e) **[usunięte]**
  - f) **zmienia się numerację ustępów § 7 Polityki Wynagrodzeń w ten sposób, że dotychczasowe ustępy 3, 4, 5, 6, 7, 8 oznacza się odpowiednio numerami 2, 3, 4, 5, 6, 7.**
  - g) **prostuje się omyłkę pisarską w §3 ust. 5 in fine, w ten sposób, że usuwa się słowo „polityką”, po sprostowaniu §3 ust. 5 będzie miał następujące brzmienie:**

„5. Maksymalne Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki oznacza całość wynagrodzenia pobieranego zarówno ze Spółki jak i podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i jest objęte niniejszą Polityką Wynagrodzeń.”
  - h) **prostuje się omyłkę pisarską w §15 poprzez zastąpienie słowa „programach” słowem „programów”, po sprostowaniu §15 będzie miał następujące brzmienie:**

„Spółka nie przyznaje oraz nie wypłaca Członkom Organów świadczeń w ramach dodatkowych programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur, jednakże Członkowie Organów mogą skorzystać z funkcjonujących w Spółce programów ubezpieczeń grupowych, na zasadach przewidzianych dla

## Załącznik. Projekty uchwał walnego zgromadzenia.

pracowników Spółki. Spółka może zawierać z Członkami Organów stosowne umowy dotyczące ubezpieczenia zdrowotnego i emerytalnego. Ponadto Spółka może zawrzeć umowę ubezpieczenia Członków Organów o odpowiedzialności cywilnej, administracyjnej i karnej. Koszty takiego ubezpieczenia pokrywa Spółka i nie jest ono zaliczane do wynagrodzenia Członków Organów.”

### **i) §16 Polityki Wynagrodzeń otrzyma nowe następujące brzmienie:**

„§ 16

1. Polityka Wynagrodzeń wchodzi w życie z dniem jej uchwalenia przez Walne Zgromadzenie.
  2. Zasady przyznawania wynagrodzeń przewidziane niniejszą Polityką Wynagrodzeń, są tożsame z dotychczas obowiązującymi zasadami wynagradzania Członków Organów Spółki.
  3. Polityka ustala zasady wynagradzania Członków Organów, które to zostaną dookreślone stosownymi uchwałami Walnego Zgromadzenia Spółki oraz Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z treścią i założeniami niniejszej Polityki.
  4. Łączne wynagrodzenie pobierane przez Członka Zarządu za pełnienie funkcji w organach Grupy Kapitałowej Spółki nie może przekroczyć limitów określonych w Polityce Wynagrodzeń.
  5. Istotne zmiany wprowadzone w brzmieniu Polityki w stosunku do poprzedniej wersji polegają na eliminacji ograniczenia źródła wypłat wynagrodzeń, tj. z Marvipol Development SA oraz Marvipol Logistics SA i prowadzą do ponoszenia tych kosztów bezpośrednio w spółkach projektowych realizujących projekty deweloperskie, dla których w znacznej części świadczone są czynności zarządcze i doradcze przez członków zarządu Spółki. Zmiany w zakresie proporcji wynagrodzenia zmiennego do wynagrodzenia stałego oraz zasad dotyczących wynagrodzenia z tytułu zakazu konkurencji dostosowują brzmienie Polityki do aktualnej praktyki rynkowej.
  6. Walne Zgromadzenie uchwałą nr [...] z dnia [...] 2023 roku w sprawie zmiany oraz przyjęcia zmienionej Polityki Wynagrodzeń w spółce pod firmą Marvipol Development S.A. dokonało istotnej zmiany niniejszej Polityki polegającej na usunięciu **dotychczasowych zapisów** § 2 ust. 14, § 4 ust. 7, § 7 ust. 2 z poprzednio obowiązującej Polityki tj. (i) usunięto definicję Znaczącego Akcjonariusza, (ii) usunięto ograniczenia jedynie do pobierania wynagrodzenia stałego dla Znaczącego Akcjonariusza. **W zamian wprowadzono w § 4 ust. 7 górny limit dla wynagrodzenia stałego Członka Zarządu.** Walne Zgromadzenie **uchwałą nr [...] z dnia [...] 2023 roku** pozytywnie zaopiniowało sporządzone przez Radę Nadzorczą sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy **2022**. W związku z powyższym, nie zostały wprowadzone inne istotne zmiany.”
- 2) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol Development S.A. postanawia przyjąć tekst jednolity Polityki Wynagrodzeń, uwzględniający zmiany Polityki Wynagrodzeń dokonane na mocy niniejszej uchwały, który to tekst jednolity Polityki Wynagrodzeń stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
  - 3) Uchwałą wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Uzasadnienie:**

W projektach uchwał przedstawionych Walnemu Zgromadzeniu Zarząd trafnie zwrócił uwagę na potrzebę większego przyczyniania się do realizacji strategii biznesowej oraz stabilności Spółki i także zapewnienia odpowiedniego poziomu motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania Spółką w kontekście aktualnej sytuacji makroekonomicznej. Niewątpliwie przywrócenie prawa Prezesa Zarządu będącego Znaczącym Akcjonariuszem w rozumieniu obecnie obowiązującej Polityki Wynagrodzeń do otrzymywania wynagrodzenia zmiennego może być krokiem w tym kierunku.

Wnioskodawcy zwracają jednak uwagę, że obecnie Prezes Zarządu otrzymuje wynagrodzenie stałe, które jest bardzo wysokie i znacznie przekracza wysokość „*podobnych wynagrodzeń przyznawanych członkom zarządów [...] innych spółek notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, ze szczególnym uwzględnieniem branży, w której działa Spółka*” (zob. § 4 ust. 7 obecnie obowiązującej Polityki Wynagrodzeń). Odpowiedni przegląd danych rynkowych jest dostępny na żądanie. Jeśli przywrócenie prawa do wynagrodzenia zmiennego miałyby skutkować w każdym przypadku podwyżką wynagrodzenia całkowitego, niezależnie od osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych, wówczas taka zmiana Polityki Wynagrodzeń nie przyczyni się do realizacji strategii biznesowej oraz stabilności Spółki.

W związku z powyższym wnioskodawcy proponują proste rozwiązanie, tj. wprowadzenie ograniczenia wysokości wynagrodzenia stałego każdego Członka Zarządu do piętnastokrotności Przeciętnego Wynagrodzenia. Jest to wynagrodzenie bardzo konkurencyjne które, wraz z potencjalnie wysokim wynagrodzeniem zmiennym zapewni odpowiedni poziom motywacji.

**Załącznik nr 1 do uchwały nr \_\_ z dnia 25 kwietnia 2023 r.  
w sprawie zmiany Polityki Wynagrodzeń w spółce pod firmą Marvipol  
Development S.A.**

**POLITYKA WYNAGRODZEŃ W SPÓŁCE POD FIRMĄ  
MARVIPOL DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

**§ 1**

1. Na podstawie art. 90d ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 623) (dalej jako: „Ustawa”) ustanawia się niniejszą Politykę Wynagrodzeń w spółce działającej pod firmą MARVIPOL DEVELOPMENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000534585.
2. Opracowanie, realizacja oraz bieżąca aktualizacja niniejszej Polityki Wynagrodzeń przyczynia się do:
  - a. realizacji strategii biznesowej Spółki oraz jej długoterminowych interesów,
  - b. wzmocnienia stabilności Spółki,
  - c. przyczynienia się Spółki do realizacji interesów społecznych,
  - d. przeciwdziałania powstawaniu konfliktów interesów.
3. Niniejsza Polityka Wynagrodzeń, w tym jej kryteria dotyczące przyznania Członkom Organów zmiennych składników wynagrodzenia, przyczyniają się do realizacji powyżej wskazanych celów, poprzez odpowiednie zmotywowanie Członków Organów, będących osobami decyzyjnymi w Spółce, do zarządzania i nadzorowania Spółki na odpowiednio wysokim poziomie, co powinno przynosić wymierne korzyści zarówno dla Spółki, jej interesariuszy, jak i dla samych Członków Organów. Nadto, postanowienia Polityki motywują do pracy w Spółce kadrę zarządzającą posiadającą wiedzę i doświadczenie wymagane nie tylko do zarządzania spółką notowaną na rynku regulowanym, będącą jednostką zainteresowania publicznego, ale także niezbędne do zrozumienia i rozwijania działalności, jaka jest prowadzona przez Spółkę.

**DEFINICJE**

**§ 2**

Definicje, terminy i skróty użyte w niniejszej Polityce mają następujące znaczenie:

1. „Członek Organu” – członek Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki;



## **Załącznik. Projekty uchwał walnego zgromadzenia.**

2. **„Członkowie Rady Nadzorczej”** – Członkowie Rady Nadzorczej Spółki;
3. **„Członkowie Zarządu”** – Członkowie Zarządu Spółki, w tym Prezes, Wiceprezes Zarządu, Członek Zarządu;
4. **„Grupa Kapitałowa”** – oznacza Spółkę oraz podmioty w stosunku, do których Spółka jest spółką dominującą w rozumieniu art. 4 par. 1 pkt 4 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych.
5. **„Okres Odniesienia”** – oznacza rok obrotowy Spółki;
6. **„Polityka Wynagrodzeń”, „Polityka”** – niniejsza polityka wynagrodzeń Spółki;
7. **„Przeciętne Wynagrodzenie”** – oznacza przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku ogłaszane przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego za okres kwartału poprzedzającego wypłatę wynagrodzenia;
8. **„Rada Nadzorcza”** – Rada Nadzorcza Spółki;
9. **„Spółka”** – spółka pod firmą MARVIPOL DEVELOPMENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000534585;
10. **„Ustawa”** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. z dnia Dz.U. z 2019 r. poz. 623);
11. **„Walne Zgromadzenie”** – Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki;
12. **„Zarząd”** – Zarząd Spółki;
13. **„Zaudytowane sprawozdanie Finansowe”** – opublikowane, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki wraz z opinią biegłego rewidenta bez zgłoszonych przez niego zastrzeżeń;

### **§ 3**

1. Polityka określa zasady wynagradzania Członków Organów, w tym zasady przyznawania tym osobom poszczególnych składników wynagrodzenia.
2. Postanowienia niniejszej Polityki obejmują:
  - a. stałe składniki wynagrodzenia,
  - b. zmienne składniki wynagrodzenia,
  - c. inne świadczenia o charakterze niepieniężnym przyznawane Członkom Organów,
  - d. zasady przyznawania oraz wypłacania stałych i zmiennych składników wynagrodzenia.

## **Załącznik. Projekty uchwał walnego zgromadzenia.**

3. Wynagrodzenie stałe przyznawane w Spółce ma charakter pieniężny. Wynagrodzenie zmienne może mieć charakter pieniężny, jak również może być przyznawane w formie instrumentów finansowych.
4. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, będzie wypłacane ze środków Spółki, lub podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z Polityką, przy szczególnym uwzględnieniu skali działalności i sytuacji finansowej Spółki, jej celów, w tym zasad związanych z ochroną akcjonariuszy, przestrzegania wewnętrznych zasad i procedur, a także pełnionej przez taką osobę funkcji.
5. Maksymalne Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki oznacza całość wynagrodzenia pobieranego zarówno ze Spółki jak i podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i jest objęte niniejszą Polityką Wynagrodzeń.
6. Członkowie Zarządu mogą pobierać wynagrodzenie z jakiegokolwiek tytułu ze Spółki oraz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.
7. Polityka stanowi dokument nadrzędny w stosunku do innych dokumentów przyjętych przez Spółkę, dotyczących zasad wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Polityka stanowi wewnętrzzakładowe źródło prawa pracy, w rozumieniu art. 9 § 1 Kodeksu Pracy.
8. Spółka wypłaca wynagrodzenie Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej wyłącznie zgodnie z Polityką Wynagrodzeń.

### **OGÓLNE ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE WYNAGRODZEŃ**

#### **§ 4**

1. Spółka rozróżnia wynagrodzenie o charakterze stałym, wynagrodzenie zmienne oraz inne świadczenia o charakterze niepieniężnym przyznawane Członkom Organów.
2. Wynagrodzenie stałe obejmuje płatności i świadczenia, które należą się Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej które nie są zależne od kryteriów związanych z wynikami lub oceną efektów pracy danego Członka Organu.
3. Wynagrodzenie zmienne jest uzależnione od osiągniętych przez danego Członka Organu wyników pracy, które to podlegają ocenie zgodnie z dyrektywami wskazanymi w § 5 Polityki. Wynagrodzenie zmienne może być przyznawane w formie instrumentów finansowych.
4. Inne świadczenia o charakterze niepieniężnym przyznawane Członkom Organów obejmują dodatkowe uprawnienia, niemające bezpośrednio charakteru pieniężnego, z których Członkowie Organów mogą korzystać na zasadach określanych indywidualnie w podstawie zatrudnienia Członka Organu.
5. Stałe składniki wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej stanowią taką część łącznej wysokości wynagrodzenia, aby możliwe było prowadzenie przez Spółkę elastycznej

## **Załącznik. Projekty uchwał walnego zgromadzenia.**

- polityki w zakresie zmiennych składników wynagrodzenia, uzależnionej od wyników, sprzyjającej realizacji celów biznesowych Spółki, jak również uwzględniającej interesy społeczne i przyczyniającej się do ochrony środowiska przez Spółkę.
6. Proporcja przyznanego w danym roku kalendarzowym wynagrodzenia o charakterze zmiennym względem wynagrodzenia stałego może wynosić maksymalnie 3:1.
  7. Wynagrodzenie stałe Członka Zarządu nie może przekroczyć za dany Okres Odniesienia piętnastokrotności Przeciętnego Wynagrodzenia miesięcznego pomnożonego przez 12.
  8. Warunki pracy i płacy ustanowione niniejszą Polityką dla Członków Organów, zostały ustalone z uwzględnieniem warunków rynkowych podobnych wynagrodzeń przyznawanych członkom zarządów i rad nadzorczych innych spółek notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, ze szczególnym uwzględnieniem branży, w której działa Spółka, a także z uwzględnieniem warunków pracy i płacy pracowników Spółki, innych niż Członkowie Organów. Wskazane uwzględnienia zostały poczynione w sposób obiektywny.

### **OGÓLNE ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE WYNAGRODZENIA ZMIENNEGO**

#### **§ 5**

1. Wynagrodzenie zmienne jest naliczane i rozliczane przez Spółkę w sposób przejrzysty i zapewniający efektywną realizację Polityki Wynagrodzeń. Spółka dokumentuje proces ustalania wysokości wynagrodzenia zmiennego. Za dokumentację w tym zakresie odpowiada Dyrektor Finansowy wraz z Głównym Księgowym Spółki, a nadzór na nią sprawuje Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.
2. Określenie składników zmiennych wynagrodzenia uzależnionych od wyników i ich wysokości następuje na podstawie oceny wykonywanych przez danego Członka Zarządu obowiązków, określonych szczegółowo w umowie, lub uchwale o powołaniu.
3. Zmienne składniki wynagrodzenia przyznawane są na podstawie danych zawartych w Zaudytowanych Sprawozdaniach Finansowych Spółki.
4. Oceniając efekty pracy Członka Zarządu objętego Polityką, mające znaczenie dla określenia wynagrodzenia zmiennego, Spółka stosuje zarówno kryteria finansowe, jak i niefinansowe.
5. Za kryteria finansowe Spółka uznaje w szczególności dane liczbowe lub finansowe zawarte w Zaudytowanych Sprawozdaniach Finansowych Spółki, z uwzględnieniem zajmowanego przez danego Członka Zarządu stanowiska.
6. Za kryteria niefinansowe Spółka uznaje:
  - a. kryteria jakościowe, mające wpływ na ocenę sposobu w jaki Członek Zarządu osiągnął dane wyniki oraz
  - b. przysłużenie się danego Członka Zarządu do (1) realizacji przez Spółkę interesów społecznych społeczności lokalnej jak i krajowej, (2) przyczyniania się przez

## **Załącznik. Projekty uchwał walnego zgromadzenia.**

Spółkę do ochrony środowiska oraz (3) działań mających na celu zapobieżenie lub likwidację negatywnych skutków działalności Spółki.

7. Negatywna indywidualna ocena wystawiona Członkowi Zarządu na podstawie kryterium finansowego lub niefinansowego, w tym w szczególności związana z wykryciem zachowań niezgodnych z prawem lub procedurami wewnętrznymi Spółki, może skutkować podjęciem przez Spółkę decyzji o częściowej lub całkowitej redukcji wynagrodzenia zmiennego danego Członka Zarządu – na zasadach wedle uznania organu dokonującego oceny lub żądaniu zwrotu niesłusznie pobranego wynagrodzenia dodatkowego.
8. Oceny indywidualnych efektów pracy w stosunku do:
  - a. Prezesa Zarządu dokonuje Rada Nadzorcza;
  - b. Pozostałych Członków Zarządu (innych niż Prezes Zarządu) dokonuje Rada Nadzorcza przy uwzględnieniu wniosku Prezesa Zarządu.
9. Ocena indywidualnych efektów pracy, na podstawie której wypłacane są zmienne składniki wynagrodzenia dokonywana jest w sposób umożliwiający zachowanie terminów wypłaty wynagrodzenia zmiennego, przewidzianego w odpowiednich paragrafach niniejszej Polityki.
10. Nie później niż w terminie 90 dni po zakończeniu każdego roku obrotowego Zarząd przedstawi Radzie Nadzorczej istotne z perspektywy Zarządu informacje dotyczące kryteriów niefinansowych, o których mowa w niniejszej Polityce, jak i wstępne wyniki finansowe.
11. Podmiot dokonujący oceny indywidualnych efektów pracy danego Członka Zarządu, bierze pod uwagę przedstawione przez Zarząd informacje dotyczące kryteriów niefinansowych, o których mowa w niniejszej Polityce, jak i stopień spełnienia kryteriów finansowych, przy czym kryteria niefinansowe oceniane są wedle swobodnego uznania podmiotu oceniającego z uwzględnieniem zasad wskazanych w niniejszej Polityce.
12. Nie później niż w terminie 30 dni po ogłoszeniu Zaudytowanego Sprawozdania Finansowego za dany rok obrotowy, Prezes Zarządu może złożyć wniosek w sprawie wypłaty Wynagrodzenia zmiennego Członka Zarządu. W przypadku Prezesa Zarządu tożsamy wniosek składa Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.
13. Wypłata zmiennych składników wynagrodzenia Członków Zarządu objętych Polityką dokonywana jest w terminach wskazanych w odpowiednich paragrafach niniejszej Polityki, z zastrzeżeniem poniższego ustępu.
14. W przypadku gdy jest to uzasadnione z uwagi na interes finansowy Spółki lub z powodu określenia trwałości uzyskanych wyników, Rada Nadzorcza może odroczyć wypłatę zmiennych składników wynagrodzenia Członków Organów.
15. W przypadku, gdyby okazało się, że Zaudytowane Sprawozdanie Finansowe i/lub inna dokumentacja przedstawiająca wyniki finansowe Spółki, zostały sporządzone przez Zarząd

## **Załącznik. Projekty uchwał walnego zgromadzenia.**

w sposób nieprawidłowy (intencjonalnie lub nieintencjonalnie), Spółka może domagać się zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia w wysokości, w jakiej zostały one pobrane w sposób nienależny tj. w wysokości różnicy pomiędzy pobraną kwotą, a kwotą jaka powinna zostać pobrana z uwagi na faktycznie osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe wraz z należnymi odsetkami i innymi kosztami poniesionymi przez Spółkę, w tym kosztami obsługi prawnej.

### **STAŁE WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU**

#### **§ 6**

1. Członkowie Zarządu mogą:
  - a. otrzymywać wynagrodzenie stałe z tytułu powołania oraz/lub,
  - b. otrzymywać wynagrodzenie stałe z tytułu kontraktu menedżerskiego lub innej umowy cywilnoprawnej, których okres wypowiedzenia nie może być dłuższy niż 3 miesiące oraz/lub
  - c. być zatrudnieni przez Spółkę i/lub spółkę z Grupy Kapitałowej na podstawie stosownych umów o pracę, które mogą być zawierane (i) na czas pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki w przypadku, gdy będą przewidywały zatrudnienie na stanowisku Członka Zarządu lub (ii) na czas nieokreślony, w przypadku, gdy będą przewidywały zatrudnienie na jakimkolwiek innym stanowisku w Spółce. Rada Nadzorcza lub odpowiednio Walne Zgromadzenie w uchwale powołującej pełnomocnika do zawarcia z Członkiem Zarządu umowy o pracę, powinni zadbać, by wymiar czasu pracy danego Członka Zarządu, był zgodny z przepisami dot. minimalnego wynagrodzenia z umów o pracę.
2. Umowy o pracę, o których mowa w punkcie 1 c. powyżej, będą zawarte na zasadach ogólnych wynikających z Kodeksu Pracy – w szczególności, będą przewidywały okresy i warunki wypowiedzenia takich umów, z zastrzeżeniem, że Spółka może wypowiedzieć Prezesowi Zarządu umowę o pracę w sytuacji, gdy uprawniony organ Spółki nie powoła go do pełnienia funkcji w Zarządzie lub odwoła go z funkcji pełnionej w Zarządzie Spółki. W takiej sytuacji przysługuje odprawa w wysokości nie wyższej niż sześciokrotność stałego wynagrodzenia należnego za miesiąc poprzedzający miesiąc, w którym umowa została rozwiązana, przy czym prawo do takiej wysokości odprawy nabywa się po przepracowaniu przez Członka Zarządu co najmniej 12 kolejnych miesięcy na stanowisku Członka Zarządu, a jeżeli odwołanie nastąpi przed upływem 12 miesięcy odprawa nie może przekraczać trzymiesięcznego stałego wynagrodzenia należnego za miesiąc poprzedzający miesiąc, w którym umowa została rozwiązana.
3. Odprawa nie przysługuje Członkowi Zarządu, który po zakończeniu okresu, za który należne jest mu wynagrodzenie, narusza zakaz konkurencji wynikający z zawartej z nim odrębnej umowy.

## **Załącznik. Projekty uchwał walnego zgromadzenia.**

4. W przypadku zawarcia z Członkiem Zarządu umowy o zakazie konkurencji, obowiązującym po okresie pełnienia funkcji i świadczenia usług związanych z zarządzaniem w Spółce, Członkom Zarządu może przysługiwać świadczenie pieniężne o charakterze odszkodowawczym z tytułu powstrzymania się od działalności konkurencyjnej wobec Spółki. Decyzję w tym przedmiocie podejmuje Rada Nadzorcza po przeprowadzeniu indywidualnych negocjacji z danym kandydatem na Członka Zarządu lub Członkiem Zarządu. Umowa powinna dawać Spółce prawo do ostatecznej decyzji, czy chce skorzystać z zakazu konkurencji na moment odwołania Członka Zarządu.
5. Okres zakazu konkurencji nie może przekraczać 6 miesięcy po ustaniu pełnienia funkcji przez Członka zarządu. W wyjątkowo uzasadnionych sytuacjach okres zakazu konkurencji może wynieść do 12 miesięcy, jednakże wymaga to uchwały Rady Nadzorczej podjętej większością  $\frac{3}{4}$  obecnych na posiedzeniu Członków Rady Nadzorczej. Wysokość miesięcznego odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji nie może być wyższa niż 50%  $\frac{1}{12}$  wynagrodzenia otrzymanego przez Członka Zarządu w okresie ostatnich dwunastu miesięcy pełnienia funkcji, lub w przypadku, gdy okres pełnienia funkcji był krótszy niż dwanaście miesięcy 50% wynagrodzenia za ten okres podzielonego przez liczbę miesięcy pełnienia funkcji.
6. W razie niewykonania lub nienależytego wykonania przez Członka Zarządu umowy o zakazie konkurencji będzie on zobowiązany do zapłaty kary umownej na rzecz Spółki, nie niższej niż równowartość wynagrodzenia stałego, przysługującego danemu Członkowi Zarządu za okres ostatnich 12u miesięcy zatrudnienia w Spółce.
7. W trakcie trwania umowy z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej lub pracy na rzecz podmiotów spoza grupy kapitałowej Marvipol Development S.A. nie przysługuje żadne dodatkowe wynagrodzenie lub odszkodowanie.
8. Rada Nadzorcza ustala wysokość i formę wypłacania wszystkich składników wynagrodzenia Członków Zarządu w wykonaniu niniejszej Polityki, a także treść i postanowienia zawieranych umów o pracę, kontraktów menedżerskich i innych umów cywilnoprawnych.

### **WYNAGRODZENIE ZMIENNE CZŁONKÓW ZARZĄDU**

#### **§ 7**

1. Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu uzależnione jest od osiągniętych wyników i jest wypłacane za Okres Odniesienia, z zastrzeżeniem niniejszego § 7 („Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu”).
2. Wysokość Wynagrodzenia Zmiennego wszystkich Członków Zarządu nie może przekroczyć 3% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Spółki wykazanego w Zaudytowanym Sprawozdaniu Finansowym za dany Okres Odniesienia.

## **Załącznik. Projekty uchwał walnego zgromadzenia.**

3. Wynagrodzenie zmienne Członka Zarządu wypłacane jest w ciągu 60 dni od zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego Spółki za dany Okres Odniesienia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i uzyskania przez Członka Zarządu absolutorium.
4. Członkowi Zarządu, który nie przepracował pełnego roku obrotowego za który przyznawane jest Wynagrodzenie Zmienne, przysługuje Wynagrodzenie Zmienne za pełne przepracowane kwartały danego roku obrotowego, według sprawozdań za dane kwartały, w oparciu o wniosek Prezesa Zarządu lub Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń.
5. Spółka tworzy rezerwy na poczet Zmiennego Wynagrodzenia w ujęciu kwartalnym.
6. Rada Nadzorcza przyznaje Członkom Zarządu wynagrodzenie zmienne w wykonaniu niniejszej Polityki.
7. Walne Zgromadzenie, na podstawie art. 90d ust. 7 Ustawy, niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą do doszczegółowienia sposobu wyliczania wysokości Wynagrodzenia zmiennego Członków Zarządu.

### **WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ**

#### **§ 8**

1. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki składa się z wynagrodzenia podstawowego ryczałtowego, przyznawanego z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej za każdy rozpoczęty miesiąc pełnienia funkcji oraz wynagrodzenia dodatkowego z tytułu pełnienia funkcji w Komitecie Audytu, Komitecie Wynagrodzeń lub w każdym innym Komitecie powołanym przez Radę Nadzorczą, przyznawanego za każdy rozpoczęty miesiąc pełnienia funkcji w Komitecie Audytu, Komitecie Wynagrodzeń lub w każdym innym Komitecie powołanym przez Radę Nadzorczą.
2. Walne Zgromadzenie może uchwalić przyznanie Członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia w formie prawa udziału w zysku Spółki za dany rok obrotowy przeznaczonym do podziału między akcjonariuszy, jednakże wymaga to również zmiany niniejszej Polityki zgodnie z wymogami Ustawy.
3. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej.
4. Wynagrodzenie podstawowe Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wynosi 1,2 Przeciętnego Wynagrodzenia brutto i jest przyznawane za każdy rozpoczęty miesiąc pełnienia funkcji.
5. Wynagrodzenie podstawowe Członka Rady Nadzorczej wynosi 1,0 Przeciętnego Wynagrodzenia brutto i jest przyznawane za każdy rozpoczęty miesiąc pełnienia funkcji.
6. Wynagrodzenie dodatkowe z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu, Komitetu Wynagrodzeń lub każdego innego komitetu powołanego przez Radę Nadzorczą wynosi 0,4 Przeciętnego Wynagrodzenia brutto za każdy rozpoczęty miesiąc pełnienia

## **Załącznik. Projekty uchwał walnego zgromadzenia.**

funkcji w Komitecie Audytu, Komitecie Wynagrodzeń lub każdym innym Komitecie powołanym przez Radę Nadzorczą. Wynagrodzenie Członka komitetu Rady Nadzorczej wynosi 0,3 Przeciętnego Wynagrodzenia brutto odpowiednio za każdy rozpoczęty miesiąc pełnienia funkcji.

7. Wynagrodzenie podstawowe oraz wynagrodzenia dodatkowe będzie wypłacane z dołu do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który dane wynagrodzenie jest należne.
8. Walne Zgromadzenie przyznaje Członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenie w wykonaniu niniejszej Polityki.
9. Członkowie Rady Nadzorczej nie są uprawnieni do otrzymywania wynagrodzenia zmiennego.

### **INNE ŚWIADCZENIA O CHARAKTERZE NIEPIENIĘŻNYM PRYZNAWANE CZŁONKOM ORGANÓW**

#### **§ 9**

1. Członkowie Organów mogą otrzymywać również inne świadczenia o charakterze niepieniężnym takie jak:
  - a. Prawo do korzystania z określonego majątku Spółki, w tym samochodu, komputera, telefonu (również do celów prywatnych);
  - b. Prawo do korzystania z dodatkowych świadczeń pozapłacowych (np. prywatnej opieki medycznej) przewidzianych dla osób zatrudnionych w Spółce i jej współpracowników;
2. Szczegółowe zasady korzystania z przysługujących Członkom Organów świadczeń wskazanych w niniejszym paragrafie każdorazowo określa podstawa zatrudnienia lub powołania na stanowisko danego Członka Organu.

### **KOMITET WYNAGRODZEŃ**

#### **§ 10**

1. Komitet Wynagrodzeń Spółki bierze udział w procesie tworzenia i stosowania Polityki na zasadach określonych w Ustawie oraz niniejszej Polityce, ze szczególnym uwzględnieniem poniższych przepisów.
2. Do zadań Komitetu Wynagrodzeń, istotnych w procesie tworzenia i stosowania Polityki Wynagrodzeń należy:
  - a. ocena zasad i struktury wynagrodzeń otrzymywanych przez Członków Zarządu na tle warunków rynkowych;
  - b. dokonywanie analizy i oceny zasad i struktury wynagrodzeń otrzymywanych przez Członków Zarządu w odniesieniu do zakresu obowiązków i sposobu ich wykonywania;



## **Załącznik. Projekty uchwał walnego zgromadzenia.**

- c. określenie wysokości i struktury wynagrodzenia (w tym wynagrodzenia zmiennego) Członka Zarządu, każdorazowo przed jego ustaleniem lub zmianą;
  - d. określenie zmian w ogólnych zasadach wynagradzania lub zatrudniania Członków Zarządu Spółki;
  - e. analizowanie i przedstawianie swojej opinii co do założeń i warunków istniejących i planowanych programów motywacyjnych, a także sprawowanie bieżącego nadzoru nad ich realizacją;
  - f. przedstawianie Radzie Nadzorczej proponowanej wysokości premii dla Członków Zarządu;
  - g. nadzorowanie Polityki w zakresie obowiązującego w Spółce systemu wynagrodzeń, w tym monitorowanie polityki płacowej i premiowej;
  - h. opiniowanie i przedstawianie propozycji dotyczących form umów zawieranych z Członkami Zarządu;
  - i. nadzorowanie przestrzegania obowiązków informacyjnych dotyczących przekazywania do publicznej wiadomości informacji w zakresie wynagrodzeń otrzymywanych przez Członków Zarządu.
3. Realizacja zadań Komitetu Wynagrodzeń, o których mowa w ustępie 2 powyżej, polega w szczególności na:
- a. w zależności od zaistniałych potrzeb, analizowaniu raportów niezależnych ekspertów lub niezależnych biur badania rynku, w szczególności dotyczących istotnych zmian w rynkowych warunkach wynagradzania członków zarządów konkurencyjnych przedsiębiorców;
  - b. analizowaniu relacji zachodzących pomiędzy wynagrodzeniami poszczególnych Członków Zarządu a aktualnym zakresem ich zadań i sposobu wykonywania obowiązków przez Członków Zarządu;
  - c. ocenie kwalifikacji i zakresu obowiązków kandydata na Członka Zarządu i przedstawieniu propozycji adekwatnego wynagrodzenia, jak również ocena pracy Członka Zarządu w okresach rocznych;
  - d. analizowaniu informacji ekspertów oraz obowiązujących praktyk rynkowych o warunkach funkcjonowania programów motywacyjnych w innych podmiotach, ze szczególnym uwzględnieniem branży, w której działa Spółka.
4. Szczegółowy zakres kompetencji Komitetu Wynagrodzeń i form ich realizacji, określa regulamin Komitetu Wynagrodzeń Spółki.

### **NADZÓR NAD WYKONYWANIEM POLITYKI I PRZEGLĄD POLITYKI**

#### **§ 11**

## **Załącznik. Projekty uchwał walnego zgromadzenia.**

1. Za nadzorowanie realizacji Polityki Wynagrodzeń w celu zapewnienia jej funkcjonowania w pełnym zakresie, odpowiada Rada Nadzorcza, w ramach swojej funkcji nadzorczej. Rada Nadzorcza dokładnie analizuje i monitoruje skutki ewentualnych zmian lub odstępstw od stosowania Polityki Wynagrodzeń, a w przypadku stwierdzenia naruszeń – informuje o nich niezwłocznie Zarząd oraz Walne Zgromadzenie Spółki – w ramach sprawozdania o wynagrodzeniach, o którym mowa w § 13 niniejszej Polityki Wynagrodzeń.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powinni łącznie posiadać odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie w zakresie polityki i praktyki w obszarze wynagrodzeń, a także programów motywacyjnych oraz ryzyka jakie mogą one stwarzać. Powinny oni posiadać wiedzę, umiejętności i doświadczenie w zakresie mechanizmów dostosowania struktury wynagrodzeń do profilów ryzyka i struktury kapitałowej Spółki.
3. W ramach nadzoru, Rada Nadzorcza powinna również dopilnować, aby Polityka i praktyki przez nią wprowadzone, dostosowane były zawsze do ogólnych ram i regulacji ładu korporacyjnego, kultury korporacyjnej i procesów zarządzania istniejących w Spółce.
4. Rada Nadzorcza zobowiązana jest w szczególności identyfikować i odpowiednio łagodzić konflikty interesów związane z Polityką Wynagrodzeń i przyznawaniem wynagrodzenia, w tym przez analizę obiektywizmu kryteriów przyznawania wynagrodzenia w oparciu o wewnętrzny system sprawozdawczości oraz odpowiednich mechanizmów kontroli.
5. Konfliktem interesów w rozumieniu niniejszej Polityki są okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Spółki a poszczególnych Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, otrzymujących wynagrodzenie na zasadach określonych w Polityce.
6. Członkowie Zarządu mają obowiązek notyfikowania Spółce wszelkich innych aktywności zawodowych oraz członkostwa w innych organach zarządzających i nadzorczych, w których zasiadają. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej są również zobowiązani do sygnalizowania innych potencjalnych konfliktów interesów wynikających z ich aktywności niezwiązanej z działalnością Spółki.
7. Sygnalizacja, o której mowa w ustępie powyżej skutkuje skierowaniem wniosku do Rady Nadzorczej Spółki, która następnie przeprowadza nad nim dyskusję i podejmuje odpowiednią uchwałę zawierającą opinię na temat aktywności danego Członka Organu. Członek Rady Nadzorczej, którego dotyczy wniosek nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu.
8. W przypadku wydania przez Radę Nadzorczą negatywnej opinii na temat aktywności Członka Organu powodującej zaistnienie konfliktu interesów, powinien on zaprzestać kwestionowanych czynności, celem zachowania neutralności z interesami Spółki oraz z niniejszą Polityką Wynagrodzeń.

## **Załącznik. Projekty uchwał walnego zgromadzenia.**

9. Konflikty interesów zasygnalizowane w sposób opisany w powyższych ustępach są odpowiednio dokumentowane i zawierają: opis konfliktu interesów ze wskazaniem osoby, której dotyczył oraz podjętych czynności w celu ich rozwiązania.

### **OPRACOWANIE I ZMIANA POLITYKI**

#### **§ 12**

1. Niniejsza Polityka Wynagrodzeń (w tym w szczególności jej postanowienia dotyczące ustanowienia Polityki, jej wdrożenia/realizacji i przeglądu) została opracowana przez Zarząd i przyjęta w drodze uchwały przez Walne Zgromadzenie, po uprzednim pozytywnym zaopiniowaniu treści Polityki przez Radę Nadzorczą w formie uchwały.
2. Istotna zmiana treści obowiązującej Polityki Wynagrodzeń wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
3. Niniejsza Polityka podlega zatwierdzeniu, weryfikacji i/lub aktualizacji co najmniej raz na cztery lata.
4. Weryfikacja Polityki Wynagrodzeń obejmuje między innymi zbadanie i stwierdzenie:
  - a. zgodności z przepisami,
  - b. należytej realizacji przyjętych niniejszą Polityką zasad przyznawania i wypłaty stałych i zmiennych składników wynagradzania.

### **SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH**

#### **§ 13**

1. Rada Nadzorcza corocznie sporządza sprawozdanie o wynagrodzeniach, zawierające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń niezależnie od ich formy, otrzymanych lub należnych Członkom Organów w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z niniejszą Polityką.
2. Za informacje zawarte w sprawozdaniu o wynagrodzeniach odpowiadają Członkowie Rady Nadzorczej Spółki.
3. Sprawozdanie o wynagrodzeniach jest **sporządzane** na zasadach przewidzianych w Ustawie.
4. Sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie Ustawy.
5. Sprawozdanie o wynagrodzeniach, wraz z opinią biegłego rewidenta, o której mowa w ustępie 4 powyżej, jest przedmiotem uchwały opiniującej lub (w przypadkach wskazanych w Ustawie) dyskusji przeprowadzonej w ramach obrad Walnego Zgromadzenia. Uchwała ta i/lub wniosek poczynione w ramach dyskusji, mają charakter doradczy.

## **Załącznik. Projekty uchwał walnego zgromadzenia.**

6. Sprawozdanie o wynagrodzeniach jest zamieszczane na stronie internetowej Spółki i udostępniane bezpłatnie przez co najmniej dziesięć lat od zakończenia obrad Walnego Zgromadzenia, o którym mowa w ust. 5 powyżej.

### **PRZESŁANKI I TRYB CZASOWEGO ODSTĄPIENIA OD STOSOWANIA POLITYKI**

#### **§ 14**

1. W przypadku gdy jest to niezbędne do:
  - a. realizacji długoterminowych interesów i stabilności finansowej Spółki, lub
  - b. zagwarantowania rentowości Spółki,Rada Nadzorcza może w drodze uchwały zdecydować o odstąpieniu od stosowania niniejszej Polityki, na okres wskazany w takiej uchwale Rady Nadzorczej.
2. Przesłanki, o których mowa w punkcie powyżej uważa się za spełnione w szczególności, ale nie jedynie, w przypadku, gdy Spółka poniosła nadzwyczajne straty finansowe, lub poniesienie takiej straty może nastąpić w wyniku możliwych do przewidzenia okoliczności, lub gdy przyznanie i wypłacenie zmiennych składników wynagrodzenia Członkom Organów, zagraża ciągłości prowadzonej przez Spółkę działalności oraz nie jest uzasadnione wynikami Spółki.
3. W przypadku ustalenia przez Zarząd Spółki, że przesłanki zawieszania stosowania niniejszej Polityki zostały spełnione, Zarząd może skierować do Rady Nadzorczej Spółki wniosek o podjęcie uchwały w sprawie zawieszenia stosowania niniejszej Polityki Wynagrodzeń. Wniosek ten może zostać złożony także przez podmioty uprawnione do żądania zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki.
4. Wniosek Zarządu Spółki lub podmiotu uprawnionego do żądania zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki, zawiera uzasadnienie, wskazanie elementów niniejszej Polityki Wynagrodzeń, których realizacja powinna zostać zawieszona oraz propozycję terminu na jaki takie zawieszenie ma nastąpić.

### **DODATKOWE PROGRAMY EMERYTALNORENTOWE I UBEZPIECZENIA**

#### **§ 15**

Spółka nie przyznaje oraz nie wypłaca Członkom Organów świadczeń w ramach dodatkowych programów **emerytalno-rentowych** lub programów wcześniejszych emerytur, jednakże Członkowie Organów mogą skorzystać z funkcjonujących w Spółce programów ubezpieczeń grupowych, na zasadach przewidzianych dla pracowników Spółki. Spółka może zawierać z Członkami Organów stosowne umowy dotyczące ubezpieczenia zdrowotnego i emerytalnego. Ponadto Spółka może zawrzeć umowę ubezpieczenia Członków Organów o odpowiedzialności cywilnej, administracyjnej i karnej. Koszty takiego ubezpieczenia pokrywa Spółka i nie jest ono zaliczane do wynagrodzenia Członków Organów.

**POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

**§ 16**

1. Polityka Wynagrodzeń wchodzi w życie z dniem jej uchwalenia przez Walne Zgromadzenie.
2. Zasady przyznawania wynagrodzeń przewidziane niniejszą Polityką Wynagrodzeń, są tożsame z dotychczas obowiązującymi zasadami wynagradzania Członków Organów Spółki
3. Polityka ustala zasady wynagradzania Członków Organów, które to zostaną dookreślone stosownymi uchwałami Walnego Zgromadzenia Spółki oraz Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z treścią i założeniami niniejszej Polityki.
4. Łączne wynagrodzenie pobierane przez Członka Zarządu za pełnienie funkcji w organach Grupy Kapitałowej Spółki nie może przekroczyć limitów określonych w Polityce Wynagrodzeń.
5. Istotne zmiany wprowadzone w brzmieniu Polityki w stosunku do poprzedniej wersji polegają na eliminacji ograniczenia źródła wypłat wynagrodzeń, tj. z Marvipol Development SA oraz Marvipol Logistics SA i prowadzą do ponoszenia tych kosztów bezpośrednio w spółkach projektowych realizujących projekty deweloperskie, dla których w znacznej części świadczone są czynności zarządcze i doradcze przez członków zarządu Spółki. Zmiany w zakresie proporcji wynagrodzenia zmiennego do wynagrodzenia stałego oraz zasad dotyczących wynagrodzenia z tytułu zakazu konkurencji dostosowują brzmienie Polityki do aktualnej praktyki rynkowej.
6. Walne Zgromadzenie uchwałą nr [...] z dnia [...] 2023 roku w sprawie zmiany oraz przyjęcia zmienionej Polityki Wynagrodzeń w spółce pod firmą Marvipol Development S.A. dokonało istotnej zmiany niniejszej Polityki polegającej na usunięciu **dotychczasowych zapisów** § 2 ust. 14, § 4 ust. 7, § 7 ust. 2 z poprzednio obowiązującej Polityki tj. (i) usunięto definicję Znaczącego Akcjonariusza, (ii) usunięto ograniczenia jedynie do pobierania wynagrodzenia stałego dla Znaczącego Akcjonariusza. **W zamian wprowadzono w § 4 ust. 7 górny limit dla wynagrodzenia stałego Członka Zarządu.** Walne Zgromadzenie uchwałą nr [...] z dnia [...] 2023 roku pozytywnie zaopiniowało sporządzone przez Radę Nadzorczą sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2022. W związku z powyższym, nie zostały wprowadzone inne istotne zmiany.