

**UCHWAŁY PODJĘTE PRZEZ ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE
WITTCHEN S.A. W DNIU 25 CZERWCA 2021 ROKU**

Do pkt 2 porządku obrad

**Uchwała nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Wittchen Spółka Akcyjna z siedzibą w Palmirach
z dnia 25 czerwca 2021 r.
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia**

§ 1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Wittchen S.A. z siedzibą w Palmirach dokonuje wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia w osobie Pana Pawła Minda.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 14.099.214, co stanowi 77,37 % z wszystkich 18.223.001 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Łączna liczba ważnych głosów 14.099.214, w tym:

- 14.099.214 głosów „ZA”
- 0 głosów „PRZECIW”
- 0 głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ”

Do pkt 4 porządku obrad

**Uchwała nr 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Wittchen Spółka Akcyjna z siedzibą w Palmirach
z dnia 25 czerwca 2021 r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wittchen S.A. postanawia co następuje:

§1. Przyjmuje się następujący porządek obrad ustalony i ogłoszony przez Zarząd Wittchen S.A. („Spółka”) w ogłoszeniu o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zamieszczonym na stronie internetowej Spółki i w raporcie bieżącym Spółki nr RB 8/2021 z dnia 28 maja 2021 roku:

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad.
5. Rozpatrzenie i zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Wittchen S.A. za rok 2020.
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Wittchen S.A. za rok 2020.
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Wittchen S.A. oraz Grupy Kapitałowej Wittchen S.A. w roku 2020.
8. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2020.
9. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej Wittchen S.A. za rok 2020.
10. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków w roku 2020.

11. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2020.
12. Podjęcie uchwały w sprawie w sprawie zaopiniowania Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Wittchen S.A. za lata 2019-2020.
13. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 14.099.214, co stanowi 77,37 % z wszystkich 18.223.001 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Łączna liczba ważnych głosów 14.099.214, w tym:

- 14.099.214 głosów „ZA”
- 0 głosów „PRZECIW”
- 0 głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ”

Do pkt 5 porządku obrad

Uchwała nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Wittchen Spółka Akcyjna z siedzibą w Palmirach
z dnia 25 czerwca 2021 r.
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki
za rok 2020

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1. Po zapoznaniu się z przedstawionym przez Zarząd jednostkowym sprawozdaniem finansowym Wittchen Spółka Akcyjna za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, Walne Zgromadzenie spółki Wittchen S.A. postanawia zatwierdzić jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2020 obejmujące:

- a) jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 roku, wykazujące zysk netto w wysokości 8 336 tys. zł,
- b) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 258 965 tys. zł,
- c) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 46 503 tys. zł,
- d) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 758 tys. zł,
- e) wprowadzenie wraz ze stosowanymi standardami i zasadami rachunkowości,
- f) dane uzupełniające do informacji finansowych.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 14.099.214, co stanowi 77,37 % z wszystkich 18.223.001 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Łączna liczba ważnych głosów 14.099.214, w tym:

- 14.099.214 głosów „ZA”
- 0 głosów „PRZECIW”
- 0 głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ”

Uchwała nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Wittchen Spółka Akcyjna z siedzibą w Palmirach
z dnia 25 czerwca 2021 r.
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy
Kapitałowej Wittchen S.A. za rok 2020

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1. Po zapoznaniu się z przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Wittchen S.A. za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Wittchen S.A., Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Wittchen S.A. za rok 2020 obejmujące :

- a) skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, wykazujące zysk netto w wysokości 13 268 tys. zł.
- b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 276 619 tys. zł,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 13 529 tys. zł,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 804 tys. zł,
- e) wprowadzenie wraz ze stosowanymi standardami i zasadami rachunkowości,
- f) dane uzupełniające do informacji finansowych.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 14.099.214, co stanowi 77,37 % z wszystkich 18.223.001 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Łączna liczba ważnych głosów 14.099.214, w tym:

- 14.099.214 głosów „ZA”
- 0 głosów „PRZECIW”
- 0 głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ”

Uchwała nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Wittchen Spółka Akcyjna z siedzibą w Palmirach
z dnia 25 czerwca 2021 r.
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Wittchen S.A. oraz
Grupy Kapitałowej Wittchen S.A. w roku 2020

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1. Po rozpatrzeniu przedstawionego sprawozdania Zarządu z działalności Wittchen S.A. oraz grupy kapitałowej Wittchen S.A. za 2020 rok Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić sprawozdanie

Zarządu z działalności Wittchen S.A. oraz Grupy Kapitałowej Wittchen S.A. za 2020 rok.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 14.099.214, co stanowi 77,37 % z wszystkich 18.223.001 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Łączna liczba ważnych głosów 14.099.214, w tym:

- 14.099.214 głosów „ZA”
- 0 głosów „PRZECIW”
- 0 głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ”

Do pkt 8 porządku obrad

Uchwała nr 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Wittchen Spółka Akcyjna z siedzibą w Palmirach
z dnia 25 czerwca 2021 r.
w sprawie podziału zysku za rok 2020

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 ustawy – kodeks spółek handlowych, Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

§ 1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o przeznaczeniu zysku Wittchen S.A. („Spółka”) za rok obrotowy 2020 w kwocie 8 335 703,64 złotych (słownie: osiem milionów trzysta trzydzieści pięć tysięcy siedemset trzy złote i sześćdziesiąt cztery grosze) na kapitał zapasowy Spółki.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 14.099.214, co stanowi 77,37 % z wszystkich 18.223.001 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Łączna liczba ważnych głosów 14.099.214, w tym:

- 14.099.214 głosów „ZA”
- 0 głosów „PRZECIW”
- 0 głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ”

Do pkt 9 porządku obrad

Uchwała nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Wittchen Spółka Akcyjna z siedzibą w Palmirach
z dnia 25 czerwca 2021 r.
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Wittchen S.A.
za rok 2020

§ 1. Po rozpatrzeniu przedstawionego sprawozdania Rady Nadzorczej Wittchen S.A. za rok 2020 („Sprawozdanie”), Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić Sprawozdanie.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 14.099.214, co stanowi 77,37 % z wszystkich 18.223.001 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Łączna liczba ważnych głosów 14.099.214, w tym:

- 14.099.214 głosów „ZA”
- 0 głosów „PRZECIW”

- 0 głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ”

Do pkt 10 porządku obrad

Uchwała nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Wittchen Spółka Akcyjna z siedzibą w Palmirach
z dnia 25 czerwca 2021 r.
w sprawie udzielenia Prezesowi Zarządu Spółki Panu Jędrzejowi Wittchen absolutorium z
wykonania przez niego obowiązków za rok 2020

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§1. Walne Zgromadzenie Wittchen S.A. postanawia udzielić Prezesowi Zarządu Panu Jędrzejowi Wittchen absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od 1 stycznia 2020 r. roku do 31 grudnia 2020 r.

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 14.099.214, co stanowi 77,37 % z wszystkich 18.223.001 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Łączna liczba ważnych głosów 14.099.214, w tym:

- 14.099.214 głosów „ZA”
 - 0 głosów „PRZECIW”
 - 0 głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ”
-

Do pkt 10 porządku obrad

Uchwała nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Wittchen Spółka Akcyjna z siedzibą w Palmirach
z dnia 25 czerwca 2021 r.
w sprawie udzielenia Wiceprezes Zarządu Spółki Pani Monice Wittchen absolutorium z
wykonania przez nią obowiązków za rok 2020

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§1. Walne Zgromadzenie Wittchen S.A. postanawia udzielić Wiceprezes Zarządu Pani Monice Wittchen absolutorium z wykonania przez nią obowiązków za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 14.099.214, co stanowi 77,37 % z wszystkich 18.223.001 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Łączna liczba ważnych głosów 14.099.214, w tym:

- 14.099.214 głosów „ZA”
 - 0 głosów „PRZECIW”
 - 0 głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ”
-

Do pkt 11 porządku obrad

Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Wittchen Spółka Akcyjna z siedzibą w Palmirach
z dnia 25 czerwca 2021 r.
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Adamowi Sobieszkowi
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za rok 2020

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3 kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§1. Walne Zgromadzenie Wittchen S.A. postanawia udzielić Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Adamowi Sobieszkowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

§2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 14.099.214, co stanowi 77,37 % z wszystkich 18.223.001 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Łączna liczba ważnych głosów 14.099.214, w tym:

- 14.099.214 głosów „ZA”
 - 0 głosów „PRZECIW”
 - 0 głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ”
-

Do pkt 11 porządku obrad

Uchwała nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Wittchen Spółka Akcyjna z siedzibą w Palmirach
z dnia 25 czerwca 2021 r.
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Józefowi Mireckiemu
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za rok 2020

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§1. Walne Zgromadzenie Wittchen S.A. postanawia udzielić Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Józefowi Mireckiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

§2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 14.099.214, co stanowi 77,37 % z wszystkich 18.223.001 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Łączna liczba ważnych głosów 14.099.214, w tym:

- 14.099.214 głosów „ZA”
- 0 głosów „PRZECIW”
- 0 głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ”

Do pkt 11 porządku obrad

Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Wittchen Spółka Akcyjna z siedzibą w Palmirach
z dnia 25 czerwca 2021 r.
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Pani Barbarze Mireckiej absolutorium
z wykonania przez nią obowiązków za rok 2020

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§1. Walne Zgromadzenie Wittchen S.A. postanawia udzielić Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Pani Barbarze Mireckiej absolutorium z wykonania przez nią obowiązków za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

§2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 14.099.214, co stanowi 77,37 % z wszystkich 18.223.001 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Łączna liczba ważnych głosów 14.099.214, w tym:

- 14.099.214 głosów „ZA”
- 0 głosów „PRZECIW”
- 0 głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ”

Do pkt 11 porządku obrad

Uchwała nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Wittchen Spółka Akcyjna z siedzibą w Palmirach
z dnia 25 czerwca 2021 r.
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Pawłowi Marcinkiewiczowi
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za rok 2020

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§1. Walne Zgromadzenie Wittchen S.A. postanawia udzielić Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Pawłowi Marcinkiewiczowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

§2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 14.099.214, co stanowi 77,37 % z wszystkich 18.223.001 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Łączna liczba ważnych głosów 14.099.214, w tym:

- 14.099.214 głosów „ZA”
- 0 głosów „PRZECIW”
- 0 głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ”

Uchwała nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Wittchen Spółka Akcyjna z siedzibą w Palmirach
z dnia 25 czerwca 2021 r.
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Pani Monice Dziedzic absolutorium z
wykonania przez nią obowiązków za rok 2020

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje :

§1. Walne Zgromadzenie Wittchen S.A. postanawia udzielić Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Pani Monice Dziedzic absolutorium z wykonania przez nią obowiązków za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

§2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 14.099.214, co stanowi 77,37 % z wszystkich 18.223.001 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Łączna liczba ważnych głosów 14.099.214, w tym:

- 14.099.214 głosów „ZA”
- 0 głosów „PRZECIW”
- 0 głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ”

Uchwała nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Wittchen Spółka Akcyjna z siedzibą w Palmirach
z dnia 25 czerwca 2021 r.
w sprawie zaopiniowania Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady
Nadzorczej za lata 2019-2020.

§1 Walne Zgromadzenie Wittchen S.A. działając na podstawie art. 495§2 (1) kodeksu spółek handlowych w związku z art. 90g ust. 6 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, po zapoznaniu się z oceną biegłego rewidenta, pozytywnie opiniuje przyjęte przez Radę Nadzorczą Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Wittchen S.A. za lata 2019-2020, które stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym. Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 14.099.214, co stanowi 77,37 % z wszystkich 18.223.001 akcji w kapitale zakładowym Spółki. Łączna liczba ważnych głosów 14.099.214, w tym:

- 13.549.558 głosów „ZA”
- 549.656 głosów „PRZECIW”
- 0 głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ”

Załącznik do Uchwały nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wittchen S.A. z dnia 25 czerwca 2021 r. -
Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Wittchen S.A. za lata
2019-2020



WITTCHEN

**SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU
I RADY NADZORCZEJ WITTCHEN S.A. ZA LATA 2019 – 2020**

WITTCHEN S.A. Z SIEDZIBĄ W PALMIRACH

PALMIRY, DNIA 21 MAJA 2021 ROKU



WITTCHEN

SPIS TREŚCI

I. WPROWADZENIE	3
II. DEFINICJE.....	3
III. PODSTAWA PRAWNA.....	4
IV. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ	4
V. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU	6
A) WYNAGRODZENIE PREZESA ZARZĄDU	6
B) WYNAGRODZENIE WICEPREZESA ZARZĄDU	7
C) PRYZYKANE LUB ZAOFEROWANE INSTRUMENTY FINANSOWE CZŁONKOM ZARZĄDU – II PROGRAM MOTYWACYJNY	8
VI. INFORMACJE NA TEMAT KORZYSTANIA Z MOŻLIWOŚCI ŻĄDANIA ZWROTU ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZENIA.....	9
VII. INFORMACJE NA TEMAT SPOSOBU, W JAKI ZOSTAŁY ZASTOSOWANE KRYTERIA DOTYCZĄCE WYNIKÓW	9
VIII. INFORMACJA O ZMIANIE, W UJĘCIU ROCZNYM, WYNAGRODZENIA, WYNIKÓW SPÓŁKI ORAZ ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA PRACOWNIKÓW SPÓŁKI NIEBĘDĄCYMI CZŁONKAMI ZARZĄDU ANI RADY NADZORCZEJ, W OKRESIE CO NAJMNIEJ PIĘCIU OSTATNICH LAT OBROTOWYCH, W UJĘCIU ŁĄCZNYM, W SPOSÓB UMOŻLIWIAJĄCY PORÓWNANIE	10
IX. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA OD PODMIOTÓW NALEŻĄCYCH DO TEJ SAMEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROZUMIENIU USTAWY O RACHUNKOWOŚCI.....	12
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE ODSTĘPSTW OD PROCEDURY WDRAŻANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ ORAZ ODSTĘPSTW ZASTOSOWANYCH ZGODNIE Z ART. 90F USTAWY O OFERCIE PUBLICZNEJ, W TYM WYJAŚNIENIE PRZESŁANEK I TRYBU ORAZ WSKAZANIE ELEMENTÓW, OD KTÓRYCH ZASTOSOWANO ODSTĘPSTWA.....	13
XI. WYJAŚNIENIE SPOSOBU, W JAKI CAŁKOWITE WYNAGRODZENIE JEST ZGODNE Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ WYNAGRODZEŃ, W TYM W JAKI SPOSÓB PRZYCZYNIA SIĘ DO OSIĄGNIĘCIA DŁUGOTERMINOWYCH WYNIKÓW SPÓŁKI	13
XII. PODSUMOWANIE.....	14



WITTCHEN

I. WPROWADZENIE

Przedmiotowe sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki (dalej: „**Sprawozdanie**”) prowadzącej działalność gospodarczą pod firmą WITTCHEN S.A. z siedzibą w Palmirach, przy ul. Gdańskiej 60, 05-152 Czosnów, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000352760, NIP 9511022154, REGON 011664266 (dalej: „**WITTCHEN**” lub „**Spółka**”), przedstawia kompleksowy przegląd otrzymanych wynagrodzeń wyżej wymienionych organów Spółki w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2020 roku. Niniejsze Sprawozdanie jest pierwszym sprawozdaniem o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej sporządzonym na podstawie art. 90g Ustawy.

Zgodnie ze Statutem Spółki zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza w drodze uchwały. Z kolei Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia. Głównym kryterium przy ustalaniu wynagrodzeń Członków organów zarządzających i nadzorujących są ich kompetencje, umiejętności i zakres odpowiedzialności.

W dniu 31 sierpnia 2020 r. Spółka przyjęła Politykę Wynagrodzeń, która przyczynia się m.in. do: (i) utworzenia jednolitego systemu wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej WITTCHEN, (ii) wspierania realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności WITTCHEN, (iii) przeciwdziałania powstawaniu konfliktów interesów, (iv) motywowania osób objętych Polityką Wynagrodzeń do działań zgodnych z interesem Spółki, (v) zapewniania, aby sposób wynagradzania osób objętych Polityką Wynagrodzeń nie powodował działania tych osób w sposób nierzetelny, nieprofesjonalny, niezgodny z najlepiej pojętymi interesami klientów WITTCHEN, (vi) spełniania przepisów wynikających z art. 90c–f Ustawy, a także (vii) zwiększenia przejrzystości zasad, na jakich wynagradzane są osoby zarządzające i nadzorujące procesy Spółki, co może mieć znaczenie dla obecnych oraz przyszłych akcjonariuszy Spółki.

II. DEFINICJE

Poniżej wskazanym wyrazom Sprawozdanie nadaje następujące brzmienie:

Członkowie Rady Nadzorczej – członkowie Rady Nadzorczej Spółki, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej i Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Członkowie Zarządu – członkowie Zarządu Spółki, w tym Prezes Zarządu oraz Wiceprezes Zarządu.

Instrument Finansowy – instrument finansowy rozumiany w myśl art. 2 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn.: Dz. U. z 2021 poz. 328 z późn. zm.).

Polityka Wynagrodzeń – polityka wynagrodzeń obowiązująca na podstawie podjętej Uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wittchen Spółka Akcyjna z siedzibą w Palmirach z dnia 31 sierpnia 2020 r. w sprawie przyjęcia Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej Wittchen S.A.

Podmiot z Grupy Kapitałowej – podmiot należący do grupy kapitałowej Spółki w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.).



WITTCHEN

Pracownik – osoba fizyczna niebędąca Członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej, zatrudniona na podstawie stosunku pracy, kontraktu menedżerskiego, umowy zlecenie lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze w WITTCHEN.

Program Motywacyjny – Program Motywacyjny Spółki WITTCHEN S.A., obejmujący Pracowników i Członków Zarządu przyjęty na podstawie uchwały nr 29 i 30 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 maja 2019 r. oraz obowiązujący na podstawie regulaminu Programu Motywacyjnego przyjętego przez Radę Nadzorczą w dniu 28 maja 2019 r.

Rada Nadzorcza – rada nadzorcza Spółki.

Umowa B2B – umowa o świadczenie usług.

Ustawa – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn.: Dz. U. z 2019 r. poz. 623 z późn. zm.).

Walne Zgromadzenie – zwyczajne lub nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki.

Zarząd – zarząd Spółki.

III. PODSTAWA PRAWNA

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie przepisów Ustawy. Sprawozdanie określa w szczególności informacje wymagane w art. 90g Ustawy.

IV. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

W okresie: (i) od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz (ii) od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku – Rada Nadzorcza wykonywała funkcje statutowe w następującym składzie osobowym:

- 1) **Pan Paweł Marcinkiewicz** – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- 2) **Pani Monika Dzedzic** – Członek Rady Nadzorczej;
- 3) **Pani Barbara Mirecka** – Członek Rady Nadzorczej;
- 4) **Pan Józef Mirecki** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- 5) **Pan Adam Sobieszek** – Członek Rady Nadzorczej.

W analizowanym powyżej okresie, nie wystąpiły jakiegokolwiek zmiany personalne w składzie Rady Nadzorczej, jak również nie zmieniły się wskazane powyżej funkcje poszczególnych Członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują swe wynagrodzenie zasadnicze (z tytułu powołania) określone w uchwale w sprawie ustalenia wynagrodzenia: (i) Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub (ii) danego członka Rady Nadzorczej, w związku z uchwałą, w drodze której poszczególny Członek Rady Nadzorczej został powołany, a także w związku z przyjętą Polityką Wynagrodzeń. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustalane jest przez Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie §18 ust. 1 pkt. m) Statutu Spółki.



WITTCHEN

Na koniec 2019 i 2020 roku obowiązywały zasady wynagradzania Rady Nadzorczej wynikające z uchwały nr 7 Walnego Zgromadzenia WITTCHEN z dnia 5 marca 2018 roku w sprawie określenia wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki i ustalające miesięczne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki. Na dzień 31 grudnia 2020 r. w WITTCHEN obowiązywały również zasady wynagradzania Rady Nadzorczej wynikające z przyjętej Polityki Wynagrodzeń. Zgodnie z ww. uchwałą Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wyłącznie wynagrodzenie stałe (tj. wynagrodzenie miesięczne z tytułu pełnionej funkcji). Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie bez względu na częstotliwość zwołanych posiedzeń, z zastrzeżeniem konieczności ich zwoływania, zgodnie z wewnętrznymi regulacjami Spółki.

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenia zasadnicze otrzymane przez Członków Rady Nadzorczej WITTCHEN S.A. w latach 2019 – 2020 (brutto).

Tabela nr 1 – wynagrodzenie stałe poszczególnych członków Rady Nadzorczej w okresie dot. 2019 r. oraz 2020 r. otrzymane z tytułu realizowanych funkcji nadzorczych.

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej za lata 2019 - 2020 (w tys. zł.)		
Członek Rady Nadzorczej	Rok	Wynagrodzenie stałe
Pan Paweł Marcinkiewicz Przewodniczący Rady Nadzorczej	2019	39,6
	2020	39,6
Pani Monika Dziejic Członek Rady Nadzorczej	2019	36
	2020	36
Pani Barbara Mirecka Członek Rady Nadzorczej	2019	36
	2020	36
Pan Józef Mirecki Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	2019	36
	2020	36
Pan Adam Sobieszek Członek Rady Nadzorczej	2019	36
	2020	36

Członkowie Rady Nadzorczej w latach 2019 i 2020 nie otrzymali zmiennych składników wynagrodzenia z tytułu pełnienia swego stanowiska. Ponadto Członkowie Rady Nadzorczej: (i) nie są objęci dodatkowym programem emerytalno-rentowym ani programem wcześniejszych emerytur oraz (ii) nie otrzymali premii pieniężnych z tytułu obejmowanych funkcji w latach 2019-2020, ani nie uczestniczą w Pracowniczych Planach Kapitałowych, za wyjątkiem Pana Adama Sobieszka objętego programem Pracowniczych Planów Kapitałowych w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2020 roku. Członkowie Rady Nadzorczej mają natomiast możliwość ubiegania się na podstawie regulaminu Rady Nadzorczej o zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej.



WITTCHEN

V. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

W okresie: (i) od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, a także (ii) od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku – Zarząd wykonywał swe funkcje statutowe w następującym składzie osobowym:

- a) **Pan Jędrzej Wittchen**, jako Prezes Zarządu („**Prezes Zarządu**”).
- b) **Pani Monika Wittchen**, jako Wiceprezes Zarządu („**Wiceprezes Zarządu**”);

W analizowanym powyżej okresie, nie wystąpiły jakiegokolwiek zmiany personalne w składzie Zarządu Spółki, jak również nie zmieniły się wskazane powyżej funkcje poszczególnych Członków Zarządu. Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu zgodnie z przyjętą Polityką Wynagrodzeń składa się z następujących składników wynagrodzenia: (i) stałych, (ii) zmiennych oraz (iii) innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych (tj. świadczeń dodatkowych).

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie zasadnicze (z tytułu powołania) określone w uchwale Rady Nadzorczej w sprawie ustalenia wynagrodzenia Członków Zarządu, w związku z uchwałą w drodze której poszczególny Członek Zarządu został powołany, a także w związku z przyjętą Polityką Wynagrodzeń. Wynagrodzenie Członków Zarządu ustalane jest przez Radę Nadzorczą na podstawie §22 ust. 2 pkt j) Statutu Spółki. Na koniec 2019 i 2020 roku w spółce WITTCHEN obowiązywały zasady wynagradzania Zarządu przyjęte uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 lutego 2017 roku w sprawie zmiany wynagrodzenia członków zarządu, ustanawiające miesięczne wynagrodzenie z tytułu sprawowanej funkcji na rzecz każdego z Członków Zarządu, bez względu na obejmowane stanowisko.

W 2019 i 2020 roku: (i) niezależnie od wynagrodzeń wskazanych w pkt V A) ust. 1 i 2 oraz pkt V B) ust. 1 i 2 Sprawozdania, Członkowie Zarządu pobierali wynagrodzenie od Podmiotów z Grupy, zgodnie z postanowieniami pkt. IX Sprawozdania, (ii) Członkom Zarządu nie przyznano, ani nie zaoferowano instrumentów finansowych, innych niż przyznane w ramach Programu Motywacyjnego, o którym mowa w pkt V C) Sprawozdania, (iii) nie żądano od Członków Zarządu zwrotu przyznanego wynagrodzenia zmiennego, (iv) miały miejsca odstępstwa od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń, co zostało wskazane w pkt X Sprawozdania oraz (v) w związku z nadzwyczajnymi okolicznościami spowodowanymi epidemią koronawirusa SARS CoV-2 (wywołującego chorobę COVID-19), sytuacją rynkową, która ma bezpośredni wpływ na sytuację finansową Spółki, w dniu 1 kwietnia 2020 r. Prezes Zarządu oraz Wiceprezes Zarządu postanowili zrzec się swojego wynagrodzenia z tytułu sprawowanej funkcji zmniejszając dobrowolnie jego wysokość: (i) do kwoty 1,00 złotych brutto miesięcznie w okresie od 1 kwietnia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku, a następnie (ii) w dniu 30 czerwca 2020 r. Prezes Zarządu oraz Wiceprezes Zarządu postanowili częściowo zrzec się swojego wynagrodzenia z tytułu sprawowanej funkcji zmniejszając dobrowolnie jego wysokość o 20% miesięcznie w okresie od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku.

A) WYNAGRODZENIE PREZESA ZARZĄDU

Wynagrodzenie całkowite Prezesa Zarządu otrzymane w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wyniosło ok. 511,44 tys. zł brutto ⁽¹⁾, na które składało się: **(i) wynagrodzenie zasadnicze** (stałe) w wysokości: (i) 240 tys. zł brutto z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, na

¹ wynagrodzenie całkowite Prezesa Zarządu za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku nie obejmuje podatku VAT, wypłaconego z ramach umowy B2B.



WITTCHEN

podstawie uchwały Rady Nadzorczej w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Członków Zarządu, a także (ii) 240 tys. zł (netto), z tytułu świadczenia na rzecz Spółki usług na podstawie odrębnej Umowy B2B; **(ii), świadczenia dodatkowe** w łącznej wysokości ok. 31,44 tys. zł brutto, na które składają się: (i) dofinansowanie do programu „Multisport”, (ii) diety i ryczałty za delegacje służbowe, (iii) opieka medyczna, (iv) ubezpieczenie na życie, ubezpieczenie medyczne, a także ubezpieczenie podrózne oraz ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej osób zarządzających spółkami (tzw. D&O). W 2019 roku Prezes Zarządu nie otrzymał wynagrodzenia zmiennego. Wynagrodzenie stałe Prezesa Zarządu (w ww. okresie) stanowiło **94 %** wynagrodzenia całkowitego, a wynagrodzenie zmienne wraz z uwzględnieniem świadczeń dodatkowych stanowiło **6 %** wynagrodzenia całkowitego.

Wynagrodzenie całkowite Prezesa Zarządu otrzymane w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wyniosło ok. 424,31 tys. zł brutto ⁽²⁾, na które składało się: **(i) wynagrodzenie zasadnicze** (stałe) w wysokości: (i) 168 tys. zł brutto z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Członków Zarządu, a także (ii) 168 tys. zł (netto), z tytułu świadczenia na rzecz Spółki usług na podstawie odrębnej Umowy B2B; **(ii) wynagrodzenie zmienne** w wysokości 50,51 tys. zł brutto, otrzymane na podstawie wykonania w 2020 r. praw z 3334 warrantów subskrypcyjnych (transzy 2019 - po spełnieniu kryteriów przewidzianych w regulaminie Programu Motywacyjnego za rok 2019) i objęcia 3334 akcji serii D Spółki w ramach Programu Motywacyjnego, (iii) **świadczenia dodatkowe** w łącznej wysokości ok. 37,80 tys. zł brutto, na które składają się: (i) dofinansowanie do programu „Multisport”, (ii) diety i ryczałty za delegacje służbowe, (iii) opieka medyczna, (iv) ubezpieczenie na życie, ubezpieczenie medyczne, a także ubezpieczenie podrózne oraz ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej osób zarządzających spółkami (tzw. D&O). Wynagrodzenie stałe Prezesa Zarządu za rok 2020 stanowiło ok. **79 %** wynagrodzenia całkowitego, a wynagrodzenie zmienne wraz z uwzględnieniem świadczeń dodatkowych stanowiło ok. **21 %** wynagrodzenia całkowitego. Z uwagi na powyższe spełnione zostało postanowienie zawarte w pkt. 9 Polityki Wynagrodzeń.

B) WYNAGRODZENIE WICEPREZESA ZARZĄDU

Wynagrodzenie całkowite Wiceprezesa Zarządu otrzymane w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wyniosło: ok. 630,07 tys. zł brutto ⁽³⁾, na które składało się: **(i) wynagrodzenie zasadnicze** (stałe) w wysokości: (i) 240 tys. zł brutto z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Członków Zarządu, a także (ii) 240 tys. zł (netto), z tytułu świadczenia na rzecz Spółki usług na podstawie odrębnej Umowy B2B; **(ii) świadczenia dodatkowe** w łącznej wysokości ok. 150,07 tys. zł brutto, na które składają się: (i) diety i ryczałty za delegacje służbowe, (ii) opieka medyczna, (iii) świadczenia uzyskane z tytułu wynajmu powierzchni biurowej, (iv) ubezpieczenie na życie, ubezpieczenie medyczne, a także ubezpieczenie podrózne oraz ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej osób zarządzających spółkami (tzw. D&O). W 2019 roku Wiceprezes Zarządu nie otrzymał wynagrodzenia zmiennego. Wynagrodzenie stałe Wiceprezesa Zarządu (w ww. okresie) stanowiło **76 %** wynagrodzenia całkowitego, a wynagrodzenie zmienne wraz z uwzględnieniem świadczeń dodatkowych stanowiło **24 %** wynagrodzenia całkowitego.

² wynagrodzenie całkowite Prezesa Zarządu za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku nie obejmuje podatku VAT, wypłaconego z ramach umowy B2B.

³ wynagrodzenie całkowite Wiceprezesa Zarządu za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku nie obejmuje podatku VAT, wypłaconego z ramach umowy B2B.



WITTCHEN

Wynagrodzenie całkowite Wiceprezesa Zarządu otrzymane w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wyniosło ok. 569,24 tys. zł brutto ⁽⁴⁾, na które składało się: **(i) wynagrodzenie zasadnicze** (stałe) w wysokości: (i) 168 tys. zł brutto z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Członków Zarządu, a także (ii) 193 tys. zł (netto), z tytułu świadczenia na rzecz Spółki usług na podstawie odrębnej Umowy B2B; **(ii) wynagrodzenie zmienne** w wysokości 50,51 tys. zł brutto, otrzymane na podstawie wykonania w 2020 r. praw z 3334 warrantów subskrypcyjnych (transzy 2019 - po spełnieniu kryteriów przewidzianych w regulaminie Programu Motywacyjnego za rok 2019) i objęcia 3334 akcji serii D Spółki w ramach Programu Motywacyjnego, **(iii) świadczenia dodatkowe** w łącznej wysokości ok. 157,73 tys. zł brutto, na które składają się: (i) diety i ryczałty za delegacje służbowe, (ii) opieka medyczna, (iii) świadczenia uzyskane z tytułu wynajmu powierzchni biurowej, (iv) ubezpieczenie na życie, ubezpieczenie medyczne, a także ubezpieczenie podróże oraz ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej osób zarządzających spółkami (tzw. D&O). Wynagrodzenie stałe Wiceprezesa Zarządu za rok 2020 stanowiło **63 %** wynagrodzenia całkowitego, a wynagrodzenie zmienne wraz z uwzględnieniem świadczeń dodatkowych stanowiło **37 %** wynagrodzenia całkowitego. Z uwagi na powyższe spełnione zostało postanowienie zawarte w pkt. 9 Polityki Wynagrodzeń.

Tabela nr 2 – podsumowanie dot. wypłat wynagrodzenia dla Członków Zarządu w latach 2019-2020.

Wynagrodzenia Członków Zarządu za lata 2019 - 2020 (w tys. zł)					
Członek Zarządu	Rok	Wynagrodzenie zasadnicze	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia dodatkowe	Łącznie
Pan Jędrzej Wittchen Prezes Zarządu	2019	480	0,00	31,44	511,44
	2020	336	50,51	37,80	424,31
Pani Monika Wittchen Wiceprezes Zarządu	2019	480	0,00	150,07	630,07
	2020	361	50,51	157,73	569,24

C) PRYZNANE LUB ZAOFEROWANE INSTRUMENTY FINANSOWE CZŁONKOM ZARZĄDU – II PROGRAM MOTYWACYJNY.

Na podstawie uchwały nr 29 i 30 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 maja 2019 r. został przyjęty Program Motywacyjny obejmujący uprawnionych Pracowników i Członków Zarządu. W dniu 28 maja 2019 r. Rada Nadzorcza działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie przyjęła regulamin Programu Motywacyjnego określający kryteria uprawniające Członków Zarządu do objęcia akcji serii D w ramach wykonania praw wynikających z warrantów subskrypcyjnych transzy 2019, 2020, 2021.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Pan Jędrzej Wittchen i Pani Monika Wittchen objęli po 30.006 warrantów subskrypcyjnych (tj. każda z powyższych osób objęła po: (i) 10.002 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B Transzy 2019, (ii) 10.002 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B Transzy 2020 oraz (iii) 10.002 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B

⁴ wynagrodzenie całkowite Wiceprezesa Zarządu za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku nie obejmuje podatku VAT, wypłaconego z ramach umowy B2B.



WITTCHEN

Transzy 2021). Objęcie warrantów nastąpiło nieodpłatnie. Każdy warrant subskrypcyjny serii B uprawnia do objęcia jednej akcji Spółki serii D za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej. Emisja i objęcie warrantów nastąpiło w ramach realizacji Programu Motywacyjnego zgodnie z regulaminem Programu Motywacyjnego przyjętego przez Radę Nadzorczą Emitenta (zgodnie z tabelą nr 3 poniżej).

W 2019 roku nie nastąpiło objęcie przez Pana Jędrzeja Wittchen ani Panią Monikę Wittchen akcji w ramach Programu Motywacyjnego.

W 2020 roku Pan Jędrzej Wittchen oraz Pani Monika Wittchen mając na uwadze spełnienie kryteriów Programu Motywacyjnego objęli po 3334 akcji serii D Spółki, na podstawie przyznanych (uprzednio) warrantów subskrypcyjnych serii B (transzy 2019). Członkom Zarządu jak również innym uczestnikom Programu Motywacyjnego przysługuje nieograniczone prawo do rozporządzania i zbywania akcji uzyskanych w ramach Programu Motywacyjnego. Realizacja praw z warrantów subskrypcyjnych nastąpiła w dniu 30 kwietnia 2020 r. (za cenę 0,20 zł za 1 akcję).

Mając na uwadze brak realizacji przez Spółkę wskaźników wynikających z Programu Motywacyjnego za rok 2020 ani Pan Jędrzej Wittchen ani Pani Monika Wittchen nie objęli akcji serii D (w ramach wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych za rok 2020), jednocześnie wskazując, że zgodnie z warunkami Programu Motywacyjnego warranty subskrypcyjne danej transzy niezrealizowane w danym roku, w związku z nieosiągnięciem celu EBITDA za dany rok i/lub celów związanych z osiąganiem przez Grupę Kapitałową WITTCHEN S.A. przychodów, przechodzą do puli warrantów subskrypcyjnych kolejnych lat i mogą zostać przyznane w następnym roku/latach, pod warunkiem, że kumulatywny zysk EBITDA i/lub kumulatywne przychody został/y osiągnięty/e w kolejnym roku/latach.

Tabela nr 3 – podsumowanie przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych w ramach Programu Motywacyjnego.

	Transza warrantów	Liczba przyznanych warrantów	Liczba objętych akcji serii D
Pan Jędrzej Wittchen Prezes Zarządu	2019	10002	3334
	2020	10002	0
	2021	10002	nd.
Pani Monika Wittchen Wiceprezes Zarządu	2019	10002	3334
	2020	10002	0
	2021	10002	nd.

VI. INFORMACJE NA TEMAT KORZYSTANIA Z MOŻLIWOŚCI ŻĄDANIA ZWROTU ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZENIA

Wewnętrzne regulacje Spółki oraz Program Motywacyjny nie przewidują możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia przyznanych Członkom Zarządu, w tym: (i) zasad, (ii) terminu, (iii) trybu, a także (iv) okoliczności stanowiących podstawę do dokonania zwrotu ww. zmiennych składników wynagrodzenia.

VII. INFORMACJE NA TEMAT SPOSOBU, W JAKI ZOSTAŁY ZASTOSOWANE KRYTERIA DOTYCZĄCE WYNIKÓW



WITTCHEN

Kryteria dotyczące wyników zostały zastosowane w zakresie wynagrodzenia zmiennego Członków Zarządu, którzy mają możliwość realizacji praw z przyznanych transz warrantów subskrypcyjnych. Realizacja powyższych praw następuje po zakończeniu roku obrotowego, którego transza dotyczy. Zgodnie z regulaminem Programu Motywacyjnego prawo do objęcia akcji posiadacz warrantu wykonuje nie wcześniej niż po zatwierdzeniu przez Zarząd i przekazaniu do publikacji sprawozdań finansowych Spółki za rok, którego transza dotyczy (jednostkowego i skonsolidowanego) oraz wydania przez biegłego rewidenta opinii w zakresie ww. sprawozdań i nie później niż do dnia 30 kwietnia roku następującego po roku którego transza dotyczy. Kryteria dotyczące wyników, a mające wpływ na przyznanie zmiennych składników wynagrodzenia na rzecz członków Zarządu zostały szczegółowo opisane w regulaminie Programu Motywacyjnego, w szczególności w §7 ust. 4.2. pkt b) regulaminu Programu Motywacyjnego - regulującego prawo do objęcia akcji przez posiadacza warrantu subskrypcyjnego będącego Członkiem Zarządu po dokonaniu oceny wyników pracy Członków Zarządu, w szczególności w oparciu o: (i) ocenę pracy danej osoby, (ii) realizację wskaźników wskazanych szczegółowo w regulaminie Programu Motywacyjnego oraz (iii) sytuację finansową Spółki. Wskaźniki finansowe określone w regulaminie Programu Motywacyjnego obliczane są na podstawie spójnych zasad rachunkowości.

VIII. INFORMACJA O ZMIANIE, W UJĘCIU ROCZNYM, WYNAGRODZENIA, WYNIKÓW SPÓŁKI ORAZ ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA PRACOWNIKÓW SPÓŁKI NIEBĘDĄCYMI CZŁONKAMI ZARZĄDU ANI RADY NADZORCZEJ, W OKRESIE CO NAJMNIEJ PIĘCIU OSTATNICH LAT OBROTOWYCH, W UJĘCIU ŁĄCZNYM, W SPOSÓB UMOŻLIWIĄJĄCY PORÓWNANIE

Poniższa tabela przedstawia informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia Pracowników Spółki (w przeliczeniu na pełne etaty), w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający ich porównanie.

Tabela nr 4 - zmiany wynagrodzeń całkowitych otrzymanych od Spółki oraz podstawowych wyników Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A. na przestrzeni lat 2014-2020.

ROCZNA ZMIANA	2015 vs 2014	2016 vs 2015	2017 vs 2016	2018 vs 2017	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2020 (w tys. PLN)
WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ (%) / tys. PLN							
Pan Paweł Marcinkiewicz⁵ Przewodniczący Rady Nadzorczej	nd.	214%	18%	37%	11%	0%	39,6
Pani Monika Dziedzic⁶ Członek Rady Nadzorczej	nd.	373%	0%	37%	9%	0%	36

⁵ Pan Paweł Marcinkiewicz został powołany jako członek Rady Nadzorczej WITTCHEN S.A. w drodze uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 23 kwietnia 2015 r. W dniu 14 maja 2019 r. Pan Paweł Marcinkiewicz został przez Walne Zgromadzenie odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej a następnie powołany na Członka Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.

⁶ Pani Monika Dziedzic została powołana w skład Rady Nadzorczej WITTCHEN S.A. w drodze uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 04 grudnia 2014 r. W dniu 14 maja 2019 r. Pani Monika Dziedzic została przez Walne Zgromadzenie odwołana z funkcji Członka Rady Nadzorczej a następnie powołana na Członka Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.



WITTCHEN

Pani Barbara Mirecka⁷ Członek Rady Nadzorczej	39%	109%	0%	37%	9%	0%	36
Pan Józef Mirecki⁸ Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	39%	109%	0%	37%	9%	0%	36
Pan Adam Sobieszek⁹ Członek Rady Nadzorczej	nd.	nd.	nd.	nd.	35%	1%	36,5
Pan Robert Jędrzejowski¹⁰ Przewodniczący Rady Nadzorczej	23%	122%	0%	-74%	nd.	nd.	nd.
Pan Piotr Witkowski¹¹ Członek Rady Nadzorczej	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.
WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU (%) / tys. PLN							
Pan Jędrzej Wittchen Prezes Zarządu	363%	-1%	112%	76%	14%	-17%	424,31
Pani Monika Wittchen Wiceprezes Zarządu	11%	-44%	-12%	35%	7%	-10%	569,24
ŚREDNIE WYNAGRODZENIE (%) / tys. PLN							
Członkowie Rady Nadzorczej (2014- 2020)	0%	141%	3%	12%	4%	0%	36,8
Członkowie Zarządu (2014-2020)	11%	-39%	12%	50%	10%	-13%	993,55
Nieaktywni Członkowie Rady Nadzorczej (2014-2020)	23%	122%	0%	-74%	n.d.	n.d.	n.d.

⁷ Pani Barbara Mirecka została powołana w skład Rady Nadzorczej WITTCHEN S.A. w drodze uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 18 sierpnia 2015 r. W dniu 14 maja 2019 r. Pani Barbara Mirecka została przez Walne Zgromadzenie odwołana z funkcji Członka Rady Nadzorczej a następnie powołana na Członka Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.

⁸ Pan Józef Mirecki został powołany w skład Rady Nadzorczej WITTCHEN S.A. w drodze uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 04 grudnia 2014 r. W dniu 14 maja 2019 r. Pan Józef Mirecki został przez Walne Zgromadzenie odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej a następnie powołany na Członka Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.

⁹ Pan Adam Sobieszek został powołany w skład Rady Nadzorczej WITTCHEN S.A. w drodze uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 05 marca 2018 r. W dniu 14 maja 2019 r. Pan Adam Sobieszek został przez Walne Zgromadzenie odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej a następnie powołany na Członka Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.

¹⁰ W drodze uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 04 czerwca 2012 r. powołano Pana Roberta Jędrzejewskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej WITTCHEN S.A. Pan Robert Jędrzejewski złożył w dniu 2 lutego 2018 r. oświadczenie o rezygnacji z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej z dniem powołania przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nowego członka Rady Nadzorczej, tj. z dniem 05 marca 2018 r.

¹¹ W drodze uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 23 kwietnia 2015 r. powołano Pana Piotra Witkowskiego w skład Rady Nadzorczej WITTCHEN S.A. Pan Piotr Witkowski został odwołany z pełnienia ww. funkcji w drodze uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 18 sierpnia 2015 r.



WITTCHEN

Pracownicy¹²	-3%	5%	7%	6%	14%	3%	55,28
WYBRANE WYNIKI I WSKAŹNIKI FINANSOWE WITTCHEN S.A. (DANE JEDNOSTKOWE)							
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Przychody ze sprzedaży (w tys.)	128 480	151 991	170 081	214 928	244 234	284 044	209 126
zmiana %	-	18%	12%	26%	14%	16%	-26%
Zysk brutto ze sprzedaży	73 274	85 670	95 528	119 288	141 630	161 526	121 198
zmiana %	-	17%	12%	25%	19%	14%	-25%
Zysk (strata) netto	30 135	24 655	18 355	18 261	30 540	31 904	8 336
zmiana %	-	-18%	-26%	-1%	67%	4%	-74%
EBITDA	35 377	34 884	30 123	37 802	46 721	64 135	39 093
WYBRANE WYNIKI I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY WITTCHEN S.A. (DANE SKONSOLIDOWANE)							
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Przychody ze sprzedaży (w tys.)	130 515	151 646	170 280	215 005	245 087	284 536	211 040
zmiana %	-	16%	12%	26%	14%	16%	-26%
Zysk brutto ze sprzedaży	75 073	85 884	95 583	120 237	142 484	162 371	123 823
zmiana %	-	14%	11%	26%	19%	14%	-24%
Zysk (strata) netto	27 666	27 111	20 341	21 868	31 003	32 033	13 268
zmiana %	-	-2%	-25%	8%	42%	3%	-59%

¹² Wynagrodzenia pracownicze uwzględniają wynagrodzenia zasadnicze, premie, bonusy, ekwiwalenty, dodatki pieniężne, premie w towarze i inne świadczenia niepieniężne i są sumą roczną podzieloną na średnią ilość etatów w roku



WITTCHEN

EBITDA (w tys.)	31 964	35 136	30 104	40 193	45 515	62 501	44 202
------------------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

IX. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA OD PODMIOTÓW NALEŻĄCYCH DO TEJ SAMEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROZUMIENIU USTAWY O RACHUNKOWOŚCI

W roku 2019 i 2020 roku: (i) Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali wynagrodzenia od Podmiotów z Grupy, (ii) Członkowie Zarządu otrzymali wynagrodzenia od Podmiotów z Grupy w ramach odrębnych Umów B2B (zgodnie z tabelą nr 5 zamieszczoną poniżej).

Tabela nr 5 – wynagrodzenie poszczególnych Członków Zarządu otrzymane od Podmiotów z Grupy w latach 2019-2020 (wyrażone w tys. zł netto).

NAZWA PODMIOTU Z GRUPY / CZŁONEK ZARZĄDU	Pan Jędrzej Wittchen (ZA 2019 ROK)	Pan Jędrzej Wittchen (ZA 2020 ROK)	Pani Monika Wittchen (ZA 2019 ROK)	Pani Monika Wittchen (ZA 2020 ROK)
WITTCHEN TRAVEL SP. Z O.O.	nd.	nd.	nd.	nd.
WITTCHEN PREMIUM SP. Z O.O.	nd.	nd.	nd.	nd.
WITTCHEN PREMIUM SP. Z O.O., SP. K.	nd.	nd.	300	185
WITTCHEN GMBH	240	168	nd.	nd.
WITTCHEN S.R.O.	80	84	nd.	nd.
WITTCHEN HUNGARY KFT	n.d.	nd.	n.d.	nd.
ŁĄCZNIE:	320	252	300	185

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE ODSTĘPSTW OD PROCEDURY WDRAŻANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ ORAZ ODSTĘPSTW ZASTOSOWANYCH ZGODNIE Z ART. 90F USTAWY O OFERCIE PUBLICZNEJ, W TYM WYJAŚNIENIE PRZESŁANEK I TRYBU ORAZ WSKAZANIE ELEMENTÓW, OD KTÓRYCH ZASTOSOWANO ODSTĘPSTWA

Zarząd Spółki w związku z sytuacją, spowodowaną epidemią koronawirusa SARS CoV-2, postanowił w okresie od 01 lipca 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku częściowo zrzec się swojego dotychczasowego wynagrodzenia z tytułu sprawowanej funkcji na rzecz Spółki, zmniejszając tym samym dobrowolnie jego wysokość o 20%. Z uwagi na powyższe miało miejsce odstępstwo od przyjętej Polityki Wynagrodzeń (uchwalonej przez Walne Zgromadzenie w dniu 31 sierpnia 2020 roku).

XI. WYJAŚNIENIE SPOSOBU, W JAKI CAŁKOWITE WYNAGRODZENIE JEST ZGODNE Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ WYNAGRODZEŃ, W TYM W JAKI SPOSÓB PRZYCZYNIĄ SIĘ DO OSIĄGNIĘCIA DŁUGOTERMINOWYCH WYNIKÓW SPÓŁKI



WITTCHEN

Spółka wypłaca wynagrodzenia Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej na podstawie przyjętej Polityki Wynagrodzeń. Wynagrodzenie wypłacane Członkom Zarządu przyczynia się do ich zaangażowania w sprawowaniu określonych funkcji, motywuje ich do realizacji celów biznesowych Spółki, a jego wysokość jest adekwatna do pełnionych stanowisk oraz odpowiedzialności za powierzone czynności służbowe. Członkowie Zarządu otrzymują zasadnicze oraz zmienne składniki wynagrodzenia, a także świadczenia dodatkowe. Podczas przyznawania zmiennych składników wynagrodzenia dla poszczególnych członków Zarządu, brane pod uwagę są m.in. kryteria: (i) finansowe – uzależnione od realizacji wskaźników wynikających z Programu Motywacyjnego na dany rok obrotowy (tj. na podstawie danych ze sprawozdań finansowych Spółki za dany okres), (ii) niefinansowe – uzależnione od indywidualnych zadań przewidzianych dla poszczególnych członków Zarządu (wynikających ze strategii biznesowej Spółki). Dodatkowo należy wskazać, iż zmienna część przyznanego wynagrodzenia przyczynia się m.in. do zaangażowania Zarządu w zakresie wzmocnienia pozycji rynkowej Spółki. Z uwagi na fakt, iż zmienne składniki wynagrodzenia przyznawane są na rzecz Członków Zarządu po upływie danego roku (za który brane są pod uwagę wyniki Spółki), Zarząd nie koncentruje się wyłącznie na krótkookresowych wynikach finansowych. Program Motywacyjny, na podstawie którego przyznawane są zmienne składniki wynagrodzenia, ma na celu motywację Członków Zarządu oraz przyczynia się do realizacji strategii biznesowej oraz długookresowego stabilnego wzrostu wartości Spółki. Program ten motywuje również jego uczestników do odpowiedzialnych, przemyślanych działań realizowanych zarówno wobec klientów Spółki, jak i jej Pracowników. Należy mieć na uwadze, iż w celu realizacji ww. celów (tj. długoterminowych interesów oraz strategii biznesowej i stabilności finansowej Spółki), Rada Nadzorcza przyjmuje jasne i kompleksowe oraz zróżnicowane kryteria w zakresie spełnienia wyników finansowych i niefinansowych, w tym dotyczących wynagrodzenia zmiennego, przy jednoczesnym: (i) zbalansowaniu kryteriów ilościowych oraz jakościowych, a także (ii) wprowadzeniu zasad weryfikacji spełnienia ww. kryteriów, stanowiących podstawę do przyznania zmiennych składników wynagrodzenia na rzecz Członków Zarządu.

Podział wynagrodzenia na część stałą i zmienną (której wysokość jest zależna od wyników Spółki), ma na celu m.in. zachęcenie Członków Zarządu do podejmowania działań rozwojowych skutkujących osiągnięciem przez Spółkę określonych wyników finansowych, przy zapewnieniu stabilności jej działania w sposób długoterminowy. Forma, struktura, jak również poziom wynagrodzeń odpowiadają warunkom rynkowym w branży i są ukierunkowane na utrzymanie osób o istotnym znaczeniu dla Spółki, spełniających kryteria wymagane do prawidłowego zarządzania i/lub nadzorowania procesami realizowanymi przez Spółkę, w tym w sposób uwzględniający interes akcjonariuszy WITTCHEN S.A.

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej oparte na wynagrodzeniu zasadniczym zapewnia niezależność kontroli nad sytuacją ekonomiczną WITTCHEN poprzez uniezależnienie wynagrodzenia od wyników Spółki. Jednocześnie odpowiednia kontrola, realizowana przez Członków Rady Nadzorczej zapewnia stabilność i bezpieczeństwo rozwoju Spółki, co również przekłada się na realizację strategii i długoterminowych interesów Spółki. Przyjęta Polityka Wynagrodzeń wspiera prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem i nie zachęca do podejmowania działań wykraczających poza zatwierdzony przez Spółkę i akceptowalny poziom ryzyka, realizację strategii zarządzania firmą i strategii zarządzania ryzykiem, a także ogranicza konflikt interesów.

XII. PODSUMOWANIE

Przedmiotowe sprawozdanie stanowi pierwsze sprawozdanie o wynagrodzeniach w rozumieniu Ustawy, a tym samym art. 90g ust. 8 Ustawy nie ma zastosowania w ww. zakresie.



WITTCHEN

Rada Nadzorcza dokonała przeglądu wynagrodzeń oraz świadczeń otrzymywanych przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej pod kątem ich zgodności z przyjętą Polityką Wynagrodzeń. Wynagrodzenie wypłacane członkom Zarządu zarówno w formie pieniężnej, jak i w postaci innych świadczeń, w tym instrumentów finansowych (na podstawie Programu Motywacyjnego) jest zgodne z obowiązującymi regulacjami, w tym wewnętrznymi regulacjami Spółki. Przyjęta przez WITTCHEN Polityka Wynagradzania stanowi narzędzie do odpowiedniego zarządzania wynagrodzeniami Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Ponadto Polityka Wynagrodzeń sprzyja prawidłowemu i skutecznemu zarządzaniu ryzykiem w grupie kapitałowej WITTCHEN i zachęca do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro i interes Spółki. Obowiązujące zasady wynagradzania umożliwiają uzależnienie zmiennych składników wynagrodzenia od wyników Spółki oraz dopuszczają szeroki katalog przesłanek, umożliwiając niewypłacenie wynagrodzenia zmiennego w przypadku wystąpienia trudnej sytuacji finansowej Spółki. Rada Nadzorcza kierując się stabilnym zarządzaniem płynnością, ryzykiem i szczególną dbałością o długoterminowe dobro Spółki, w tym jej akcjonariuszy oraz inwestorów, ocenia pozytywnie funkcjonowanie Polityki Wynagradzania, a także zgodność wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej z Polityką Wynagrodzeń obowiązującą w WITTCHEN S.A.

Za Radę Nadzorczą:

Paweł Marcinkiewicz
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Monika Dziedzic
Członek Rady Nadzorczej

Barbara Mirecka
Członek Rady Nadzorczej

Józef Mirecki
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Adam Sobieszek
Członek Rady Nadzorczej
