

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ CPD S.A.
O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
ZA ROK 2021 I 2022**

A. CZĘŚĆ OPISOWA

1. Wstęp

Wypełniając obowiązek wynikający z art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2022 poz. 2554 z późn. zm.; dalej: „**Ustawa o Ofercie**”), Rada Nadzorcza CPD S.A. (dalej: „**Spółka**” lub „**CPD**”) sporządza corocznie sprawozdanie o wynagrodzeniach („**Sprawozdanie**”), przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych lub należnych (wymagalnych) poszczególnym członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z Polityką wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej w CPD S.A. z dnia **27 maja 2020 r.** (dalej: „**Polityka Wynagrodzeń**”).

Niniejsze Sprawozdanie prezentuje dane za rok 2021 oraz rok 2022. W celach porównawczych zaprezentowane zostały w niniejszym Sprawozdaniu niektóre dane obejmujące lata 2019 i 2020, zgodnie ze sprawozdaniem o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2019 i 2020.

Wszystkie kwoty pieniężne w Sprawozdaniu są przedstawione w polskich złotych i w ujęciu brutto.

Bazując na art. 90e Ustawy o Ofercie, ocena zgodności wypłaconych wynagrodzeń z polityką wynagrodzeń Spółki obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2021 do dnia 31 grudnia 2022 r.

Rada poniżej przedstawia podsumowanie najważniejszych wydarzeń dotyczących wynagrodzeń za lata obrotowe objęte sprawozdaniem.

2. Najważniejsze zdarzenia w Spółce i jej Grupie Kapitałowej.

2.1. Opis działalności Spółki w 2021 roku

W roku obrotowym 2021 Spółka kontynuowała prowadzoną wcześniej działalność gospodarczą polegającą co do zasady na:

- realizacji przychodów z tytułu sprzedaży gruntów w Ursusie;
- prowadzeniu procesów deweloperskich w ramach wspólnego przedsięwzięcia z grupą Unibep;
- realizacji przychodów z tytułu wynajmu lokali biurowych w posiadanych pośrednio przez Spółkę budynkach.

W kwietniu 2021 roku Grupa CPD sprzedała ostatnie posiadane działki mieszkaniowe w Ursusie.

Jednocześnie Spółka dokonywała dystrybucji na rzecz akcjonariuszy środków uzyskanych w drodze sprzedaży aktywów, dokonując nabycia akcji CPD S.A. w celu umorzenia. W ocenie Rady Nadzorczej w 2021 roku Spółka osiągnęła wszystkie istotne cele gospodarcze, w szczególności uzyskujące wysokie przychody z tytułu zbywania przeznaczonych do sprzedaży aktywów, co pozwoliło na dokonanie znaczącej dystrybucji środków na rzecz akcjonariuszy. Podstawowe parametry finansowe określające działalność gospodarczą Spółki w roku 2021 to:

- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w kwocie: 19 080 tys. PLN
- Skonsolidowane wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w kwocie: 76 311 tys. PLN
- Skonsolidowany zysk brutto z działalności kontynuowanej w kwocie: 31 783 tys. PLN
- Łączna kwota zrealizowanej dystrybucji na rzecz akcjonariuszy: 171 578 tys. PLN

W roku 2021 Spółka kontynuowała wcześniejszy kierunek prowadzonej działalności koncentrując się na zbywaniu swoich nieruchomości inwestycyjnych, uzyskując z tego tytułu łączną kwotę 76 311 tys. PLN.

Jednocześnie Spółka kontynuowała realizację przychodów z działalności deweloperskiej prowadzonej w ramach wspólnego przedsięwzięcia z grupą Unibep. Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć wyniósł 27 005 tys. PLN.

Ponieważ pandemia Covid-19 zwiększyła ryzyko w odniesieniu do przychodów realizowanych z wynajmowania lokali użytkowych w posiadanych przez Spółkę budynkach biurowych Zarząd Spółki kontynuował działania polegające na zabezpieczeniu przychodów oraz wartości tych aktywów, a także na utrzymaniu relacji z instytucjami finansowymi zaangażowanymi w kredytowanie poszczególnych obiektów. Prowadzono proces zmiany przeznaczenia jednego z budynków poprzez jego przebudowę na lokale mieszkalne.

Spółka nie zaobserwowała istotnych problemów czy utrudnień w działalności gospodarczej prowadzonej w 2021 roku.

2.2. Opis działalności Spółki w 2022 roku

W roku obrotowym 2022 Spółka kontynuowała prowadzoną wcześniej działalność gospodarczą, koncentrując się na realizacji przychodów z działalności deweloperskiej prowadzonej w ramach wspólnego przedsięwzięcia z grupą Unibep. Otrzymane zyski we wspólnych przedsięwzięciach wyniosły 11 604 tys. PLN.

Mając na uwadze realizowane lub planowane zbywanie aktywów ulokowanych w spółkach zależnych CPD kontynuowała działania zmierzające do istotnego uproszczenia struktury kapitałowej poprzez eliminację zbędnych podmiotów.

Spółka kontynuowała także zapoczątkowany już wcześniej proces dystrybucji środków uzyskiwanych ze sprzedaży aktywów do akcjonariuszy w drodze skupu akcji własnych.

Podstawowe parametry finansowe określające działalność gospodarczą Spółki w roku 2022 to :

- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w kwocie: 17 758 tys. PLN (kwota obejmuje skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności zaniechanej w kwocie 17 010 tys. PLN i z działalności kontynuowanej w kwocie 748 tys. PLN)
- Skonsolidowane wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w kwocie: 106 309 tys. PLN
- Skonsolidowany zysk brutto z działalności kontynuowanej w kwocie: 17 590 tys. PLN
- Łączna kwota zrealizowanej dystrybucji na rzecz akcjonariuszy: 50 010 tys. PLN

3. Rada Nadzorcza oraz Zarząd

3.1. Organy Spółki w 2021 roku

3.1.1. Rada Nadzorcza

W roku 2021 skład Rady Nadzorczej ulegał zmianom: w dniu 22 września 2021 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pani Gabrieli Gryger z funkcji członka Rady Nadzorczej, w dniu 31 października 2021 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Alfonso Kalinauskasa z funkcji członka Rady Nadzorczej, a w dniu 1 listopada 2021 roku Pan Michael Haxby zrezygnował z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 18 października 2021 roku powołało Panią Hannę Karwat-Ratajczak oraz Pana Krzysztofa Laskowskiego do Rady Nadzorczej. Tym samym w skład Rady Nadzorczej w 2021 r. wchodziły następujące osoby:

- Pan Andrew Pegge – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Michael Haxby – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (do 1.11.2021 r.),
- Pan Wiesław Oleś – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Mirosław Gronicki – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny),
- Pani Gabriela Gryger – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny, do 22.09.2021 r.),

- Pan Alfonso Kalinauskas – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny, do 31.10.2021 r.),
- Pani Hanna Karwat-Ratajczak - Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny, od 18.10.2021 r.),
- Pan Krzysztof Laskowski - - Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny, od 18.10.2021 r.),

W roku 2021 w skład Komitetu Audytu wchodziły następujące osoby:

- Pan Alfonso Kalinauskas – Przewodniczący Komitetu do 31.10.2021 r. (członek niezależny),
- Pan Mirosław Gronicki - Członek Komitetu; Przewodniczący Komitetu od 24.11.2021 r. (członek niezależny),
- Pan Andrew Pegge - Członek Komitetu,
- Pan Krzysztof Laskowski - Członek Komitetu od 24.11.2021 r. (członek niezależny).

Członkowie Rady Nadzorczej, w tym także członkowie Komitetu Audytu otrzymywali wyłącznie wynagrodzenia stałe wynikające z tytułu powołania na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 maja 2018 r. oraz na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 października 2021 r.

3.1.2. Zarząd

W roku 2021 skład Zarządu nie ulegał zmianom, tym samym w skład Zarządu wchodził:

- Pan Colin Kingsnorth – Prezes Zarządu,
- Pani Elżbieta Wiczowska – Członek Zarządu,
- Pani Iwona Makarewicz – Członek Zarządu,
- Pan John Purcell – Członek Zarządu.

Członkowie Zarządu Spółki świadczyli dla niej pracę w oparciu o powołanie. Jednocześnie jeden członek Zarządu Spółki, to jest Pan John Purcell świadczył - za zgodą Rady Nadzorczej - usługi dla spółki zależnej od CPD uzyskując z tego tytułu dodatkowe wynagrodzenie ustalone na zasadach rynkowych.

Rada Nadzorcza akceptując fakt świadczenia przez członków Zarządu dodatkowych usług dla spółek zależnych od CPD brała pod uwagę ograniczenie dodatkowych wynagrodzeń z tego tytułu tak, aby pozostawały one we właściwej relacji do łącznej kwoty świadczeń jakie akcjonariusze CPD otrzymywali ze Spółki w danym roku w drodze dystrybucji środków z procesu skupu akcji własnych.

3.2. Organy Spółki w 2022 roku

3.2.1. Rada Nadzorcza

W roku 2022 skład Rady Nadzorczej ulegał niewielkim zmianom: w dniu 19 kwietnia 2022 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pani Hanny Karwat-Ratajczak z funkcji członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (28 czerwca 2022 r.). Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28 czerwca 2022 roku ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki na pięć osób i powołało Radę Nadzorczą piątej wspólnej kadencji, w której skład dodatkowo (poza aktywnymi członkami Rady IV kadencji) został powołany Pan Emil Tomaszewski jako członek Rady Nadzorczej. Tym samym w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Pan Andrew Pegge – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Wiesław Oleś – Sekretarz Rady Nadzorczej,

- Pan Mirosław Gronicki – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny),
- Pan Krzysztof Laskowski - Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny),
- Pani Hanna Karwat-Ratajczak - Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny, do 28.06.2022 r.),
- Pan Emil Tomaszewski - Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny, od 28.06.2022 r.).

W roku 2022 w skład Komitetu Audytu wchodziły następujące osoby:

- Pan Mirosław Gronicki - Przewodniczący Komitetu (członek niezależny),
- Pan Andrew Pegge - Członek Komitetu,
- Pan Krzysztof Laskowski - Członek Komitetu (członek niezależny).

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali wyłącznie wynagrodzenia stałe wynikające z tytułu powołania. W tym zakresie nie doszło do zmian ani co do wysokości, ani co do zasad ustalania wynagrodzenia.

3.2.2. Zarząd

W roku 2022 Zarząd działał w niezmienionym składzie, tym samym w jego skład wchodził:

- Pan Colin Kingsnorth – Prezes Zarządu,
- Pani Elżbieta Wiczkowska – Członek Zarządu,
- Pani Iwona Makarewicz – Członek Zarządu,
- Pan John Purcell – Członek Zarządu.

Nie zostały zmienione także zasady wynagradzania Zarządu. Jego członkowie otrzymywali wynagrodzenie stałe z tytułu powołania. Ponadto wszyscy członkowie otrzymali - za zgodą Rady Nadzorczej - dodatkowe wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług dla spółek zależnych od CPD.

4. Zasady zatrudniania/wynagradzania członków organów CPD

Zasady, na podstawie których członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej pełnią funkcje w Spółce i otrzymują od CPD i spółek jej Grupy Kapitałowej wynagrodzenie obowiązują od kilku lat, stąd poniżej zaprezentowano w jednym punkcie informacje o zasadach obowiązujących zarówno w 2021 roku, jak i w 2022 roku.

4.1. Zasady wynagradzania Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród swych członków osoby pełniące szczególne funkcje w Radzie (Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sekretarza Rady Nadzorczej) na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu Rady Nadzorczej CPD.

Od chwili uchwalenia Polityki Wynagrodzeń zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu są określone zapisami tego dokumentu. Walne Zgromadzenie ustala wysokość składników stałych wynagrodzenia poszczególnych członków Rady Nadzorczej, w tym członków Komitetu Audytu.

4.2. Zasady zatrudniania i wynagradzania Zarządu CPD

Członkowie Zarządu pełnią swoje funkcje w Spółce na podstawie powołania do pełnienia funkcji (Członka Zarządu lub Prezesa Zarządu) uchwalonego przez Radę Nadzorczą CPD.

Od chwili uchwalenia Polityki Wynagrodzeń zasady wynagradzania członków Zarządu są określone zapisami tego dokumentu.

Osoby wchodzące w skład Zarządu CPD nie są pracownikami Spółki (nie zostały z nimi zawarte żadne umowy o pracę w Spółce). Spółka nie zawarła z nimi żadnych umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia ze stanowiska.

Osoby wchodzące w skład Zarządu (lub ich podmioty powiązane) mogą świadczyć usługi na rzecz podmiotów należących do Grupy Kapitałowej CPD za zgodą wyrażoną przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza każdorazowo zatwierdza wysokość świadczeń z tego tytułu dla poszczególnych członków Zarządu.

5. Podsumowanie stosowania polityki wynagrodzeń CPD

Do momentu uchwalenia Polityki Wynagrodzeń w Spółce zasady wynagradzania ustalone były w uchwałach Rady Nadzorczej CPD (dla członków Zarządu) oraz w uchwałach Walnego Zgromadzenia CPD (dla członków Rady Nadzorczej).

Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej CPD została przyjęta przez Walne Zgromadzenie CPD w dniu 27 maja 2020 roku. Rozwiązania zawarte w Polityce Wynagrodzeń odpowiadają wymogom Ustawy o Ofercie oraz Dyrektywy SRD II.

5.1. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki (w tym członkowie Komitetu Audytu) zgodnie z powyższą Polityką Wynagrodzeń otrzymują tylko wynagrodzenie stałe.

Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej powinna być wystarczająca dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla sprawowania właściwego nadzoru nad Spółką i jej Grupą Kapitałową.

Przy ustalaniu wysokości wynagrodzenia poszczególnych Członków Rady Nadzorczej został uwzględniony przez Walne Zgromadzenia nakład pracy niezbędny do prawidłowego wykonywania ich funkcji, zakres obowiązków i odpowiedzialność związana z pełnieniem tych funkcji oraz posiadanymi kompetencjami wynikającymi z doświadczenia tych osób.

5.2. Wynagrodzenie członków Zarządu

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń, wynagrodzenie członków Zarządu jest ustalane z uwzględnieniem motywacyjnego charakteru oraz efektywnego i płynnego zarządzania Spółką i składa się z:

- stałych składników wynagrodzenia, w tym dodatkowych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych;
- zmiennych składników wynagrodzenia (obejmujących m.in. premie pieniężne).

Członkowie Zarządu w latach 2021-2022 otrzymali w CPD wyłącznie wynagrodzenie stałe z tytułu powołania do Zarządu w CPD. Wynagrodzenie to zostało ustalone uchwałami Rady Nadzorczej Spółki osobno dla każdego członka Zarządu jako jednolita kwota przypadająca na rok kalendarzowy. Poziom wynagrodzenia jest adekwatny do powierzonych poszczególnym osobom zadań i związanej z nimi odpowiedzialności.

Niezależnie od tego, członkowie Zarządu zaangażowani w świadczenie usług dla spółek z Grupy Kapitałowej, otrzymywali dodatkowe wynagrodzenie z tytułu takich właśnie usług, ustalone w oparciu o ich wartość rynkową. Taka forma wynagrodzenia jest powiązana ściśle ze sposobem działania Grupy Kapitałowej, która dysponując znacznymi aktywami zatrudnia bezpośrednio minimalną ilość osób. Stan taki wymaga świadczenia wielu profesjonalnych usług dla celowych spółek z Grupy Kapitałowej, które dysponowały większością aktywów Grupy Kapitałowej. Każdorazowo wypłata wynagrodzenia z tytułu tego typu usług wymagała zgody Rady Nadzorczej.

6. Zmiany w polityce wynagrodzenia oraz odstępstwa od jej stosowania

Polityka Wynagrodzeń CPD S.A. została wprowadzona w dniu 27 maja 2020 r. i nie podlegała zmianom w raportowanym okresie. Ponadto w raportowanym okresie Spółka nie stosowała odstępstw zarówno od procedury wdrożenia polityki wynagrodzeń, jak i odstępstw, o których mowa w art. 90 f Ustawy o Ofercie.

7. Wynagrodzenie w postaci instrumentów finansowych

Zgodnie z treścią Polityki Wynagrodzeń członkom Zarządu ani Rady Nadzorczej obecnie nie są przyznawane wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych, dlatego też w raportowanym okresie nie doszło do przyznania lub zaoferowania żadnych takich instrumentów.

8. Żądanie zwrotu wynagrodzenia zmiennego

W okresie objętym raportem Spółka nie przyznawała członkom organów wynagrodzenia zmiennego, dlatego też nie przewiduje możliwości zwrotu w tym zakresie.

9. Poprzednie Sprawozdanie o Wynagrodzeniach

Ostatnia uchwała opiniująca sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, to jest uchwała nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2022 r. (o której mowa w art. 90g ust. 6 Ustawy o Ofercie) dotyczyła sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za lata 2019 – 2020 („**Poprzednie Sprawozdanie o Wynagrodzeniach**”). Uchwała powyższa została przyjęta jednogłośnie, nie zawierała uwag do Poprzedniego Sprawozdania o Wynagrodzeniach, nie wskazywała dodatkowych uwag czy rekomendacji zmian w zakresie Polityki Wynagrodzeń, w związku z czym nie wystąpiły potrzeby podjęcia działań celem ich implementacji. Tym samym w latach 2021-2022 Spółka i jej Grupa Kapitałowa kontynuowały stosowanie wypracowanych praktyk w zakresie wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

10. Podsumowanie

Ani w roku 2021, ani w roku 2022 nie następowały żadne kluczowe zmiany ani w zasadach wynagradzania członków organów Spółki, ani w stosowanych kryteriach wyników lub metodyce ani polityce wynagrodzeń lub w jej stosowaniu w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego.

B. DANE FINANSOWE

Rozdział zawiera wysokość całkowitego wynagrodzenia członków organów Spółki w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1 Ustawy o Ofercie („opis stałych i zmiennych składników wynagrodzenia, jak również premii i innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, które mogą zostać przyznane członkom zarządu i rady nadzorczej”), oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia; rozdział uwzględnia wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. z Dz.U. z 2023 r. poz. 120 ze zm.);

1. Wynagrodzenia Zarządu

1.1. Wynagrodzenie członków Zarządu otrzymane z CPD

Członkowie Zarządu w latach 2021-2022 otrzymali z CPD wyłącznie stałe roczne wynagrodzenie z tytułu powołania do Zarządu w CPD wskazane w Tabeli 1 poniżej.

Tabela 1 - Wynagrodzenie członków Zarządu CPD S.A. za rok obrotowy 2021, 2022

Imię i nazwisko, pełniona funkcja	Pełniona funkcja	Rok	1 Stałe wynagrodzenia			2 Zmienne składniki wynagrodzenia		3 Inne świadczenia nadzwyczajne	4 Całkowite wynagrodzenie	5 Proporcje wynagrodzenia stałego i zmiennego
			Wynagrodzenie z tytułu powołania	Dodatkowe świadczenia pieniężne	Dodatkowe świadczenia niepieniężne	Jednoroczne	Wieloletnie			
Colin Kingsnorth	Prezes Zarządu	2022	706 195,86	0,00	Polisa D&O (1)	0,00	0,00	0,00	706 195,86	100% / 0%
		2021	690 035,49	0,00	Polisa D&O (2)	0,00	0,00	0,00	690 035,49	100% / 0%
Elżbieta Wiczowska	Członek Zarządu	2022	643 966,29	0,00	Polisa D&O (1)	0,00	0,00	0,00	643 966,29 (4)	100% / 0%
		2021	629 229,96	0,00	Polisa D&O (2)	0,00	0,00	0,00	629 229,96 (3)	100% / 0%
Iwona Makarewicz	Członek Zarządu	2022	413 177,29	0,00	Polisa D&O (1)	0,00	0,00	0,00	413 177,29 (6)	100% / 0%
		2021	403 722,26	0,00	Polisa D&O (2)	0,00	0,00	0,00	403 722,26 (5)	100% / 0%
John Purcell	Członek Zarządu	2022	46 330,90	0,00	Polisa D&O (1)	0,00	0,00	0,00	46 330,90	100% / 0%
		2021	45 270,63	0,00	Polisa D&O (2)	0,00	0,00	0,00	45 270,63	100% / 0%

(1) Ubezpieczenie D&O (składka na polisę ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej osób zarządzających spółkami Grupy CPD wyniosła w roku 2022: 39.400,00 PLN).

(2) Ubezpieczenie D&O (składka na polisę ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej osób zarządzających spółkami Grupy CPD wyniosła w roku 2021: 36.802,24 PLN).

(3) W roku 2021 Pani Elżbieta Wiczowska wzięła udział w programie skupu akcji własnych CPD S.A. w ramach którego dokonała odsprzedaży akcji Spółki - łączna wartość ceny sprzedaży akcji CPD S.A. wyniosła 289.697,58 PLN.

(4) W roku 2022 Pani Elżbieta Wiczowska wzięła udział w programie skupu akcji własnych CPD S.A. w ramach którego dokonała odsprzedaży akcji Spółki - łączna wartość ceny sprzedaży akcji CPD S.A. wyniosła 84.019,00 PLN.

(5) W roku 2021 Pani Iwona Makarewicz wzięła udział w programie skupu akcji własnych CPD S.A. w ramach którego dokonała odsprzedaży akcji Spółki - łączna wartość ceny sprzedaży akcji CPD S.A. wyniosła 47.777,04 PLN.

(6) W roku 2022 Pani Iwona Makarewicz wzięła udział w programie skupu akcji własnych CPD S.A. w ramach którego dokonała odsprzedaży akcji Spółki - łączna wartość ceny sprzedaży akcji CPD S.A. wyniosła 13.843,70 PLN.

1.2. Wynagrodzenie członków Zarządu otrzymane z podmiotów Grupy Kapitałowej CPD

Rada Nadzorcza, zgodnie z punktem C.6. Polityki Wynagrodzeń wyraża zgodę na nawiązanie współpracy z podmiotem Grupy Kapitałowej CPD lub jej kontynuowanie i ustala limit wynagrodzenia przysługującego poszczególnym członkom Zarządu z tego tytułu.

1.2.1. Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w organach spółek

Członkowie Zarządu otrzymali z tytułu pełnienia funkcji w organach spółek Grupy Kapitałowej CPD wynagrodzenie wskazane w Tabeli 2a (rok obrotowy 2021) oraz Tabeli 2b (rok obrotowy 2022) poniżej.

1.2.2. Wynagrodzenie za usługi świadczone dla spółek Grupy Kapitałowej

W 2021 i 2022 roku osobom pełniącym funkcje w Zarządzie zostało wypłacone wynagrodzenie w związku ze świadczeniem na warunkach rynkowych usług doradczych w polskich i zagranicznych spółkach Grupy Kapitałowej CPD (wynagrodzenie na podstawie umów cywilnoprawnych z podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej), prowadzących poszczególne inwestycje w ramach limitów określonych przez Radę Nadzorczą. Wysokość tego typu wynagrodzenia wskazana została w Tabeli 2c (rok obrotowy 2021) oraz Tabeli 2d (rok obrotowy 2022) poniżej.

Tabela 2a - Wynagrodzenie członków Zarządu za rok obrotowy 2021 ze spółek z Grupy Kapitałowej CPD

Imię i nazwisko	Spółka z Grupy Kapitałowej CPD S.A.	1 Stałe wynagrodzenia			2 Zmienne składniki wynagrodzenia		3 Inne świadczenia nadzwyczajne	4	5 Proporcje wynagrodzenia stałego i zmiennego	6 Całkowite wynagrodzenie od spółek z Grupy Kapitałowej CPD
		Wynagrodzenie z tytułu powołania	Dodatkowe świadczenia pieniężne	Dodatkowe świadczenia niepieniężne	Jednoroczne	Wieloletnie				
Colin Kingsnorth	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0%	0,00
Elżbieta Wiczowska	Smart City sp. z o.o. (członek zarządu od 2018)	12 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 000,00	100% / 0%	24 956,16
	Gaston Investments sp. z o.o. (prokurent od 2015)	0,00	0,00	12 956,16 (1)	0,00	0,00	0,00	12 956,16	100% / 0%	
Iwona Makarewicz	Smart City sp. z o.o. (członek zarządu od 2018)	12 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 000,00	100% / 0%	21 006,21
	Gaston Investments sp. z o.o.	0,00	0,00	9 006,21 (1)	0,00	0,00	0,00	9 006,21	100% / 0%	
John Purcell		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100% / 0%	0,00

(1) Koszt pakietu medycznego (prywatna opieka medyczna).

Tabela 2b - Wynagrodzenie członków Zarządu za rok obrotowy 2022 ze spółek z Grupy Kapitałowej CPD

Imię i nazwisko	Spółka z Grupy Kapitałowej CPD S.A.	1 Stałe wynagrodzenia			2 Zmienne składniki wynagrodzenia		3 Inne świadczenia nadzwyczajne	4	5 Proporcje wynagrodzenia stałego i zmiennego	6 Całkowite wynagrodzenie od spółek z Grupy Kapitałowej CPD
		Wynagrodzenie z tytułu powołania	Dodatkowe świadczenia pieniężne	Dodatkowe świadczenia niepieniężne	Jednoroczne	Wieloletnie				
Colin Kingsnorth	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0%	0,00
Elżbieta Wiczowska	Smart City sp. z o.o. (członek zarządu od 2018)	12 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 000,00	100% / 0%	26 304,21
	Gaston Investments sp. z o.o. (prokurent od 2015)	0,00	0,00	14 304,21 (1)	0,00	0,00	0,00	14 304,21	100% / 0%	
Iwona Makarewicz	Smart City sp. z o.o. (członek zarządu od 2018)	2 032,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 032,26	100% / 0%	11 975,58
	Gaston Investments sp. z o.o.	0,00	0,00	9 943,32 (1)	0,00	0,00	0,00	9 943,32	100% / 0%	
John Purcell		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(1) Koszt pakietu medycznego (prywatna opieka medyczna).

Tabela 2c - Wynagrodzenie członków Zarządu za rok obrotowy 2021 ze spółek z Grupy Kapitałowej CPD

Imię i nazwisko	Spółka z Grupy Kapitałowej CPD S.A.	1 Stałe wynagrodzenia			2 Zmienne składniki wynagrodzenia		3 Inne świadczenia nadzwyczajne	4	5 Proporcje wynagrodzenia stałego i zmiennego	6 Całkowite wynagrodzenie od spółek z Grupy Kapitałowej CPD
		Wynagrodzenie z tytułu umowy	Dodatkowe świadczenia pieniężne	Dodatkowe świadczenia niepieniężne	Jednoroczne	Wieloletnie				
Colin Kingsnorth	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0%	0,00
Elżbieta Wiczowska	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0%	0,00
Iwona Makarewicz	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0%	0,00
John Purcell	Challange Eighteen sp. z o.o. (umowa o świadczenie usług z 2 maja 2019 r.)	601 476,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	601 476,82	100% / 0%	601 476,82

Tabela 2d- Wynagrodzenie członków Zarządu za rok obrotowy 2022 ze spółek z Grupy Kapitałowej CPD

Imię i nazwisko	Spółka z Grupy Kapitałowej CPD S.A.	1 Stałe wynagrodzenia			2 Zmienne składniki wynagrodzenia		3 Inne świadczenia nadzwyczajne	4	5 Proporcje wynagrodzenia stałego i zmiennego	6 Całkowite wynagrodzenie od spółek z Grupy Kapitałowej CPD
		Wynagrodzenie z tytułu umowy	Dodatkowe świadczenia pieniężne	Dodatkowe świadczenia niepieniężne	Jednoroczne	Wieloletnie				
Colin Kingsnorth	Belise Investments Sp. z o.o. (umowa o świadczenie usług z 1 marca 2022 r.)	328 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	328 500,00	100% / 0%	328 500,00
Wiczowska Elżbieta	Lakia Investments Sp. z o.o. (umowa o świadczenie usług z 26 kwietnia 2022 r.)	3 469 005,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 469 005,00	100% / 0%	3 469 005,00
Iwona Makarewicz	Lakia Investmentssp. z o.o. (umowa konsultacyjna z 28.04.2022 r.)	1 329 503,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 329 503,00	100% / 0%	1 806 003,00
	Belise Investmentssp. z o.o. (umowa pośrednictwa z 22.11.2021 r.)	476 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	476 500,00	100% / 0%	
John Purcell	Belise Investments Sp. z o.o.	467 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	467 000,00	100% / 0%	562 000,00
	Robin Investments sp. z o.o. (umowa o świadczenie usług z 1 września 2022 r.)	95 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	95 000,00	100% / 0%	

1.3. Inne świadczenia członków Zarządu otrzymane z CPD lub z podmiotów Grupy Kapitałowej CPD

W latach 2021-2022 ani Spółka, ani jednostki podporządkowane CPD nie wypłacały członkom Zarządu Spółki żadnych nagród ani korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta (Spółki), w szczególności opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie. Incydentalnie występowały przypadki objęcia dwóch członków Zarządu (Elżbieta Wiczkowska, Iwona Makarewicz) pakietem medycznym przez jedną ze spółek zależnych CPD.

2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

W latach 2021-2022 wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki obejmowało wyłącznie stałe składniki wynagrodzenia z tytułu powołania do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej CPD oraz wynagrodzenie z tytułu pełnienia dodatkowych funkcji w wyodrębnionym Komitecie Audytu. Wysokość wynagrodzenia została ustalona przez Walne Zgromadzenie.

Żaden z członków Rady Nadzorczej CPD nie otrzymał zmiennego składnika finansowego ani wynagrodzenia od innych podmiotów z Grupy Kapitałowej CPD.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, w tym za pełnienie funkcji w Komitecie Audytu, wynagrodzenie (wypłacone kwoty wynagrodzenia) wskazane w Tabeli 3 poniżej.

Tabela 3 - Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej CPD S.A. za rok obrotowy 2021, 2022

Imię i nazwisko, pełniona funkcja	Pełniona funkcja	Rok	1 Stałe wynagrodzenia				2 Zmienne składniki wynagrodzenia		3 Inne świadczenia nadzwyczajne	4 Całkowite wynagrodzenie	5 Proporcje wynagrodzenia stałego i zmiennego
			Wynagrodzenie z tytułu powołania		Dodatkowe świadczenia pieniężne	Dodatkowe świadczenia niepieniężne	Jednoroczne	Wieloletnie			
			Rada Nadzorcza	Komitet Audytu							
Andrew Pegge	Przewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu	2022	10 008,00	5 004,00	0,00	Polisa D&O (1)	0,00	0,00	0,00	15 012,00	100% / 0%
		2021	71 668,00	40 834,00	0,00	Polisa D&O (2)	0,00	0,00	0,00	112 502,00	100% / 0%
Wiesław Oleś	Sekretarz Rady Nadzorczej	2022	10 008,00	0,00	0,00	Polisa D&O (1)	0,00	0,00	0,00	10 008,00	100% / 0%
		2021	51 668,00	0,00	0,00	Polisa D&O (2)	0,00	0,00	0,00	51 668,00	100% / 0%
Miroslaw Gronicki	Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu (Przewodniczący Komitetu Audytu od 24.11.2021 r.)	2022	10 008,00	5 004,00	0,00	Polisa D&O (1)	0,00	0,00	0,00	15 012,00	100% / 0%
		2021	51 668,00	40 834,00	0,00	Polisa D&O (2)	0,00	0,00	0,00	92 502,00	100% / 0%
Michael Haxby	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (do 1.11.2021r.)	2022	0,00	0,00	0,00	Polisa D&O (1)	0,00	0,00	0,00	0,00	100% / 0%
		2021	50 000,00	0,00	0,00	Polisa D&O (2)	0,00	0,00	0,00	50 000,00	100% / 0%
Krzysztof Laskowski	Członek Rady Nadzorczej (od 18.10.2021r.), Członek Komitetu Audytu	2022	11 768,30	5 884,15	0,00	Polisa D&O (1)	0,00	0,00	0,00	17 652,45	100% / 0%
		2021	3 926,06	0,00	0,00	Polisa D&O (2)	0,00	0,00	0,00	3 926,06	100% / 0%
Emil Tomaszewski	Członek Rady Nadzorczej (od 28.06.2022)	2022	5 087,40	0,00	0,00	Polisa D&O (1)	0,00	0,00	0,00	5 087,40	100% / 0%
		2021	0,00	0,00	0,00	Polisa D&O (2)	0,00	0,00	0,00	0,00	100% / 0%
Hanna Karwat- Ratajczak	Członek Rady Nadzorczej (od 18.10.2021r. do 28.06.2022)	2022	5 004,00	0,00	0,00	Polisa D&O (1)	0,00	0,00	0,00	5 004,00	100% / 0%
		2021	3 926,06	0,00	0,00	Polisa D&O (2)	0,00	0,00	0,00	3 926,06	100% / 0%

Gabriela Gryger	Członek Rady Nadzorczej (do 22.09.2021)	2022	0,00	0,00	0,00	Polisa D&O (1)	0,00	0,00	0,00	0,00	100% / 0%
		2021	43 666,66	0,00	0,00	Polisa D&O (2)	0,00	0,00	0,00	43 666,66	100% / 0%
Alfonso Kalinauskas	Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu (do 31.10.2021r.)	2022	0,00	0,00	0,00	Polisa D&O (1)	0,00	0,00	0,00	0,00	100% / 0%
		2021	50 000,00	60 000,00	0,00	Polisa D&O (2)	0,00	0,00	0,00	110 000,00	100% / 0%

(1) Ubezpieczenie D&O (składka na polisę ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej osób zarządzających spółkami Grupy CPD wyniosła w roku 2022: 39 400,00 PLN).

(2) Ubezpieczenie D&O (składka na polisę ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej osób zarządzających spółkami Grupy CPD wyniosła w roku 2021: 36.802,24 PLN).

3. Informacja o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej

Zgodnie z art. 90g ust. 3 Ustawy o Ofercie, dane za rok 2018, za który Rada Nadzorcza nie miała obowiązku sporządzania sprawozdania o wynagrodzeniach zostały w poniższej tabeli pominięte.

Dane w tys. PLN	2019	2020	2021	2022
Wynagrodzenie Zarządu (łącznie bez wynagrodzeń wypłacanych przez Spółki zależne za świadczenie usług)	1 618,34	2 299,83	1 768,26	1 809,67
Zmiana w ujęciu rocznym		681,49	-531,57	41,41
Średnie wynagrodzenie Członka Zarządu (roczne, bez wynagrodzeń wypłacanych przez Spółki zależne za świadczenie usług)	404,58	574,96	442,06	452,42
Zmiana w ujęciu rocznym		170,37	-132,9	10,36
Łączne wynagrodzenie Członków Zarządu (z wynagrodzeniami wypłacanymi przez Spółki zależne za świadczenie usług)	4 580,38	5 444,30	2 393,74	7 989,21
Zmiana w ujęciu rocznym		863,92	-3 050,56	5 595,47
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej (łącznie) ^[3]	552,00	552,00	468,19	67,78
Zmiana w ujęciu rocznym		0,00	-83,81	-400,41
Średnie wynagrodzenie Członka Rady Nadzorczej (roczne)	92,00	92,00	58,52	11,30
Zmiana w ujęciu rocznym		0,00	-33,48	-47,22
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży	46 834	18 559	19 080	(*) 17 758
Zmiana w ujęciu rocznym		-28 275	521	-1 322
(*) kwota obejmuje skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności zaniechanej w kwocie 17 010 tys. PLN i z działalności kontynuowanej w kwocie 748 tys. PLN				
Skonsolidowany zysk brutto z działalności kontynuowanej	61 833	23 862	31 783	17 590
Zmiana w ujęciu rocznym		-37 971	7 921	-14 193
Środki wypłacone akcjonariuszom	43 010	74 383	171 578	50 010

Zmiana w ujęciu rocznym	31 373	97 195	-121 567
-------------------------	--------	--------	----------

Średnie wynagrodzenie pracowników Spółki innych niż członkowie Zarządu i RN (za rok obrotowy) – dane w PLN	141 658,20	171 181,08	102 915,68	105 773,21
Zmiana w ujęciu rocznym		29 522,88	-68 265,40	2 857,53

C. INFORMACJE O ZGODNOŚCI WYNAGRODZENIA Z POLITYKĄ WYNAGRODZEŃ ORAZ O TYM, W JAKI SPOSÓB WYNAGRODZENIE PRZYCZYNIĄ SIĘ DO OSIĄGNIĘCIA DŁUGOTERMINOWYCH WYNIKÓW SPÓŁKI

1. Zgodność wynagrodzeń z Polityką Wynagrodzeń

Polityka wynagrodzeń członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej CPD, została przyjęta przez Walne Zgromadzenie CPD w dniu 27 maja 2020 roku. Rozwiązania zawarte w Polityce Wynagrodzeń zostały ustalone w sposób mający przyczynić się do realizacji strategii biznesowej Spółki oraz interesów jej akcjonariuszy. Środkiem do realizacji tych celów jest m.in. odpowiednia motywacja członków ww. organów do efektywnej pracy na rzecz Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz powiązanie ich interesów z interesami Spółki. Walne Zgromadzenie CPD S.A. jako organ kształtujący politykę wynagrodzeń przyjęło, że optymalnym rozwiązaniem będzie ustalenie odpowiednio wysokich wynagrodzeń stałych, tak aby przyciągać do Spółki osoby o właściwej kwalifikacji i motywować je do realizacji postawionych przed nimi zadań.

Ze sprawozdań finansowych Spółki oraz opisu zawartego w części A. Sprawozdania, wynika że w latach 2021 - 2022 Spółka realizowała z dużym powodzeniem swoją strategię uzyskując istotne przychody z tytułu zbywania aktywów i organizując corocznie dystrybucję znacznych środków na rzecz akcjonariuszy. Nie bez znaczenia jest także rozpoczęty w 2020 proces uproszczenia struktury organizacyjnej Spółki.

Wynik finansowy Spółki i Grupy Kapitałowej CPD świadczy o tym, członkowie Zarządu pracują efektywnie i płynnie zarządzają Spółką oraz jej spółkami zależnymi.

Wysokość przyznanego i wypłaconego wynagrodzenia poszczególnym członkom Zarządu Spółki jest adekwatna do zrealizowanych zadań, które zostały im powierzone, poniesionego nakładu pracy oraz związanej z nimi odpowiedzialnością. Wynagrodzenie to miało pozytywny wpływ na motywację, pozytywnie wpłynęło na jakość i wydajność pracy.

W związku z powyższym w ocenie Rady Nadzorczej wypłata wynagrodzeń w latach 2021 - 2022 jest zgodna z przyjętą Polityką Wynagrodzeń.

2. Kryteria dotyczące osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki

Wysokość przyznanego i wypłaconego wynagrodzenia poszczególnym członkom Zarządu Spółki jest adekwatna do zrealizowanych zadań opisanych powyżej które to zostały im powierzone, poniesionego nakładu pracy oraz związanej z nimi odpowiedzialnością. Wynagrodzenie to miało pozytywny wpływ na motywację, pozytywnie wpłynęło na jakość i wydajność pracy. Dodatkowe wynagrodzenia wypłacane na rzecz członków Zarządu przez spółki zależne CPD S.A. powiązane były natomiast z sumą środków przeznaczonych na dystrybucję do akcjonariuszy.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki w latach 2021 i 2022 było wypłacane w stałej wysokości. Jego wysokość jest odpowiednia dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla sprawowania właściwego nadzoru nad Spółką i jej Grupą Kapitałową. Przy ustalaniu wysokości wynagrodzenia poszczególnych członków Rady Nadzorczej uwzględnia się nakład pracy niezbędny do prawidłowego wykonywania funkcji członka organu, zakres obowiązków i odpowiedzialności związanej z pełnieniem tej funkcji oraz posiadane kompetencje wynikające z doświadczenia tych osób. Osoby pełniące funkcję w Komitecie Audytu otrzymują dodatkowe wynagrodzenie.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z wykonania usługi dającej racjonalną pewność w zakresie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach

Grant Thornton Polska P.S.A.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej CPD Spółka akcyjna

Zostaliśmy zaangażowani do dokonania oceny załączonego sprawozdania o wynagrodzeniach CPD Spółka akcyjna (Spółka) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Cybernetyki 7B, za rok 2021 i rok 2022 w zakresie kompletności zamieszczonych w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1-5 oraz 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2022 roku poz. 2554) (Ustawa o ofercie publicznej).

Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi

Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą Spółki w celu spełnienia wymogów art. 90g ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej. Mające zastosowanie wymogi dotyczące sprawozdania o wynagrodzeniach są zawarte w Ustawie o ofercie publicznej.

Wymogi opisane w zdaniu poprzednim określają podstawę sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i stanowią, naszym zdaniem, odpowiednie kryteria do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność.

Zgodnie z wymogami art. 90g ust. 10 Ustawy o ofercie publicznej sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1-5 oraz 8 Ustawy o ofercie publicznej. Niniejszy raport stanowi spełnienie tego wymogu.

Przez ocenę biegłego rewidenta, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, stanowiącą podstawę do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność, rozumiemy ocenę czy, we wszystkich istotnych aspektach, zakres informacji zaprezentowanych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach jest kompletny, a informacje zostały ujawnione ze szczegółowością wymaganą przez Ustawę o ofercie publicznej.

Odpowiedzialność Członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z Ustawą o ofercie publicznej Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania o wynagrodzeniach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności za kompletność tego sprawozdania oraz za informacje w nim zawarte.

Odpowiedzialność Rady Nadzorczej obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie kompletnego sprawozdania o wynagrodzeniach wolnego od istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym celem była ocena kompletności informacji zamieszczonych w załączonym sprawozdaniu o wynagrodzeniach względem kryterium określonego w sekcji *Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi* i wyrażenie na podstawie uzyskanych dowodów niezależnego wniosku z wykonanej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność.

Wykonaliśmy usługę zgodnie z regulacjami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) *Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*, przyjętego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku, z późniejszymi zmianami (KSUA 3000 (Z)).

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało przygotowane kompletnie zgodnie z określonymi kryteriami.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oszacowania ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając oszacowanie tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem kompletnego sprawozdania w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Podsumowanie wykonanych prac oraz ograniczenia naszych procedur

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury obejmowały w szczególności:

- zapoznanie się z treścią sprawozdania o wynagrodzeniach i porównanie zawartych w nim informacji do mających zastosowanie wymogów,
- zapoznanie się z uchwałami Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczącymi polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz uszczegóławiającymi je uchwałami Rady Nadzorczej,
- ustalenie, poprzez porównanie do dokumentów korporacyjnych, listy osób odnośnie do których istnieje wymóg zamieszczenia informacji w sprawozdaniu o wynagrodzeniach i ustalenie, poprzez zapytania osób odpowiedzialnych za przygotowanie sprawozdania, a tam, gdzie uznaliśmy to za stosowne, również bezpośrednio osób których dotyczy wymóg zamieszczenia informacji, czy wszystkie informacje przewidziane kryteriami dotyczącymi sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach zostały ujawnione.

Nasze procedury miały wyłącznie na celu uzyskanie dowodów, że informacje zamieszczone przez Radę Nadzorczą w sprawozdaniu o wynagrodzeniach pod kątem ich kompletności są zgodne z mającymi zastosowanie wymogami. Celem naszych prac nie była ocena wystarczalności informacji umieszczonych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach pod kątem celu przygotowania sprawozdania o wynagrodzeniach ani ocena poprawności i rzetelności informacji w nim zawartych, w szczególności co do ujawnionych kwot, w tym dokonanych za poprzednie lata szacunków, liczb, dat, ujęcia w podziale, sposobów alokacji, zgodności z przyjętą polityką wynagrodzeń.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach nie podlegało badaniu w rozumieniu Krajowych Standardów Badania. W trakcie wykonanych procedur atestacyjnych nie przeprowadziliśmy badania ani przeglądu informacji wykorzystanych do sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i dlatego nie przyjmujemy odpowiedzialności za wydanie lub aktualizację jakichkolwiek raportów lub opinii o historycznych informacjach finansowych Spółki.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas poniższego wniosku.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – brak publikacji sprawozdania o wynagrodzeniach za 2021 w 2022 roku

Zwracamy uwagę na punkt 1 części opisowej do sprawozdania Rady Nadzorczej CPD SA o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej, dotyczący obowiązku corocznego sporządzania sprawozdania o wynagrodzeniach, w którym Rada Nadzorcza wskazuje, że niniejsze sprawozdanie o wynagrodzeniach jest sprawozdaniem za rok 2021 i za rok 2022. Nasza opinia nie zawiera modyfikacji odnośnie tej sprawy.

Zwracamy uwagę na punkt 9 części opisowej sprawozdania Rady Nadzorczej CPD SA o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej, dotyczący wyjaśnienia w jaki sposób została w nim uwzględniona uchwała opiniująca poprzednie sprawozdanie Rady Nadzorczej, w którym Rada Nadzorcza wskazuje, że ostatnia uchwała opiniująca sprawozdania Rady Nadzorczej dotyczyła sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za lata 2019 – 2020. Nasza opinia nie zawiera modyfikacji odnośnie tej sprawy.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Przeprowadzając usługę biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w *Międzynarodowym kodeksie etyki zawodowych księgowych* (w tym w *Międzynarodowych standardach niezależności*) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów (Kodeks IESBA). Kodeks IESBA oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Przestrzegaliśmy również innych wymogów niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Wymogi zarządzania jakością

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości w brzmieniu przyjętym uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38//2022 z dnia 15 listopada 2022 roku, które wymagają, aby firma audytorska zaprojektowała, wdrożyła i stosowała system zarządzania jakością obejmujący polityki lub procedury odnośnie do zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Wniosek

Podstawę sformułowania wniosku biegłego rewidenta stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego wniosek powinien być czytany z uwzględnieniem tych kwestii.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie o wynagrodzeniach, we wszystkich istotnych aspektach, zawiera wszystkie elementy wymienione w art. 90g ust. 1-5 oraz 8 Ustawy o ofercie publicznej.

Ograniczenie zastosowania

Niniejszy raport został sporządzony przez Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna (Grant Thornton) dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki i jest przeznaczony wyłącznie w celu opisanym w części *Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi* i nie powinien być wykorzystywany w żadnych innych celach.

Grant Thornton nie przyjmuje w związku z tym raportem żadnej odpowiedzialności wynikającej z relacji umownych i pozaumownych (w tym z tytułu zaniedbania) w odniesieniu do stron trzecich w kontekście niniejszego raportu. Powyższe nie zwalnia nas z odpowiedzialności w sytuacjach, w których takie zwolnienie jest wyłączone z mocy prawa.

Marcin Diakonowicz

Biegły Rewident nr 10524 przeprowadzający usługę w imieniu
Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Warszawa, 31 maja 2023 roku