

**QUERCUS
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH
SPÓŁKA AKCYJNA**



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
o wynagrodzeniach za lata obrotowe 2019 i 2020**

Warszawa 31 maja 2021 r.

SPIS TREŚCI

1	Wprowadzenie.....	3
2	Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej.....	3
3	Wynagrodzenia całkowite Członków Zarządu i Rady Nadzorczej	4
4	Wyjaśnienie sposobu w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z Polityką Wynagrodzeń.....	7
5	Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników	9
6	Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.....	9
7	Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do grupy kapitałowej	10
8	Przyznane lub zaoferowane instrumenty finansowe	10
9	Skorzystanie z prawa żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzeń	10
10	Odstępstwa od stosowania polityki wynagradzania	10
11	Świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych.....	11
12	Opinia Walnego Zgromadzenia.....	11

1. WPROWADZENIE

Niniejsze sprawozdanie o wynagrodzeniach („Sprawozdanie”) zostało przygotowane w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa”).

Niniejsze Sprawozdanie dotyczy wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej spółki Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Spółka”, „Towarzystwo”).

Niniejsze Sprawozdanie obejmuje okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (tj. rok obrotowy 2019) oraz od 01.01.2020 do 31.12.2020 (tj. rok obrotowy 2020).

Zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, Spółka zobowiązana jest posiadać politykę wynagrodzeń ustanawiającą zasady wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka towarzystwa lub zarządzanych funduszy inwestycyjnych, w tym m.in. członków zarządu.

Polityka Wynagrodzeń, obejmująca Politykę Wynagradzania Członków Zarządu, została uchwalona przez Zarząd w dniu 1 grudnia 2016 r. oraz zatwierdzona i przyjęta przez Radę Nadzorczą w dniu 2 grudnia 2016 r. Polityka Wynagrodzeń została zmieniona w dniu 30 marca 2017 r. oraz w dniu 20 grudnia 2019 r., a także z dniem 31 sierpnia 2020 r. została uzupełniona przez niżej wymienioną Politykę wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Polityka Wynagradzania Członków Rady Nadzorczej została uchwalona przez Walne Zgromadzenie w dniu 2 września 2015 r. i z dniem 31 sierpnia 2020 r. została zastąpiona przez niżej wymienioną Politykę wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Ustawą, Spółka zobowiązana jest posiadać politykę wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej przyjętą przez Walne Zgromadzenie.

Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej została uchwalona przez Walne Zgromadzenie w dniu 31 sierpnia 2020 r. Polityka ta uzupełnia wyżej wymienioną Politykę Wynagrodzeń, w zakresie członków Zarządu oraz zastępuje wyżej wymienioną Politykę Wynagradzania Członków Rady Nadzorczej.

Wyżej wymienione polityki realizują również obowiązki wynikające z Zasad Ładu Korporacyjnego Dla Instytucji Nadzorowanych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r. oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016

Niniejsze sprawozdanie dotyczy co do zasady realizacji Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej uchwalonej przez Walne Zgromadzenie w dniu 31 sierpnia 2020 r. ale obejmuje również okres przed wdrożeniem tej Polityki, tj. okres, kiedy wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej były ustalane zgodnie z wyżej wymienionymi politykami.

2. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

2.1 SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

- Sebastian Buczek – Prezes Zarządu
- Artur Paderewski – Pierwszy Wiceprezes Zarządu
- Piotr Płuska – Wiceprezes Zarządu
- Paweł Cichoń – Wiceprezes Zarządu
- Paweł Pasternok – Członek Zarządu

2.2 SKŁAD RADY NADZORCZEJ, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

- Paweł Sanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Nowicki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jerzy Lubianiec – Członek Rady Nadzorczej
- Jerzy Cieślík – Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Olczyk – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2020 r. nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej:

- w związku z rezygnacją jednego z członków Rady Nadzorczej złożoną w grudniu 2018, od 1.01.2019 r. do 14.02.2019 r. Rada Nadzorcza liczyła czterech członków,
- w dniu 14.02.2019 r. p. Dariusz Olczyk został powołany w skład Rady Nadzorczej,
- w dniu 14.02.2019 r. p. Jarosław Jamka został powołany w skład Zarządu,
- w dniu 27 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało dotychczasowych członków Zarządu i Rady Nadzorczej na obecną, piątą kadencję oraz wyznaczyła ich funkcje w ramach tych organów,
- ze skutkiem na dzień 31.10.2020 r. p. Jarosław Jamka zrezygnował z pełnienia funkcji członka Zarządu.

Poza w/w zmianami w okresie sprawozdawczym nie było innych zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

3. WYNAGRODZENIA CAŁKOWITE CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W niniejszym punkcie Sprawozdania zostały przedstawione informacje dotyczące wysokość całkowitego wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej, w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1 Ustawy, oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia.

Poniżej przedstawiono przyjęte na potrzeby Sprawozdania definicje oraz opisano, jakie konkretnie elementy płacowe były uwzględniane przy wyliczaniu wartości dla każdej grupy składników:

- (A) Wynagrodzenie podstawowe – w przypadku Członków Zarządu jest to wynagrodzenie zasadnicze z tyt. umowy o pracę świadczoną w roku sprawozdawczym;
- (B) Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji w organach – w przypadku Członków Zarządu jest to wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji w organach Spółki w roku sprawozdawczym. W przypadku Członków Rady Nadzorczej kategoria uwzględnia wynagrodzenie z tytułu powołania do Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu;
- (C) Świadczenia dodatkowe – wszelkie dodatkowe świadczenia o charakterze stałym w formie benefitów lub innych korzyści (np. opieka medyczna);
- (D) Zmienne składniki wynagrodzeń – premie, których okres rozliczeniowy nie przekracza 12 miesięcy;
- (E) Wydatki emerytalne – świadczenia o charakterze dodatkowego zabezpieczenia emerytalnego, w tym składka pracodawcy z tytułu udziału w Pracowniczych Planach Kapitałowych;
- (F) Całkowite wynagrodzenie – suma wartości wszystkich składników wynagrodzenia;
- (G) Proporcje między wynagrodzeniem stałym a zmiennym – procentowy udział wynagrodzenia stałego (z uwzględnieniem pozostałych wydatków i wydatków emerytalnych o charakterze stałym) w wynagrodzeniu całkowitym vs. procentowy udział wynagrodzenia zmiennego (z uwzględnieniem pozostałych wydatków i wydatków emerytalnych o charakterze zmiennym) w wynagrodzeniu całkowitym.

3.1 WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

W roku 2019 Członkowie Zarządu otrzymywali wynagrodzenie z tytułu zatrudnienia w Spółce.

W roku 2020 Członkowie Zarządu otrzymywali wynagrodzenie z tytułu zatrudnienia w Spółce oraz wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w organach Spółki.

Jeżeli niezależnie od pełnienia funkcji w Zarządzie dany członek Zarządu wykonuje dodatkowe obowiązki pracownicze wynikające z zajmowanego stanowiska pracy, z tytułu zatrudnienia otrzymuje on miesięczne wynagrodzenie zasadnicze oraz inne świadczenia przewidziane w regulacjach wewnętrznych, a także może otrzymywać zmienne składniki wynagrodzenia uzależnione od wyników.

Umowy o pracę Członków Zarządu nie przewidują szczególnych warunków wynagradzania, ani szczególnych warunków rozwiązywania umowy o pracę. Nie są przewidziane odprawy, ani inne płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy członków Zarządu.

Członkowie Zarządu mogą korzystać z pakietu opieki medycznej. Członkowie Zarządu mogą korzystać z samochodów służbowych, w tym do celów prywatnych, ponosząc koszty ryczałtowe, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Całkowite wynagrodzenie Członków Zarządu w latach sprawozdawczych w rozbiciu na poszczególne grupy składników zaprezentowano w tabelach 3.1.1. i 3.1.2. Dane dotyczące wynagrodzenia obejmują wyłącznie wynagrodzenie za okres sprawowania funkcji w Zarządzie Quercus w roku sprawozdawczym.

W Spółce funkcjonuje od listopada 2020 r. Pracowniczy Plan Kapitałowy, zgodnie z zasadami przewidzianymi w ustawie z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych, ustanowiony w celu systematycznego gromadzenia oszczędności przez pracowników Spółki. Zgodnie z tą ustawą, Członkowie Zarządu mają prawo do uczestniczenia w PPK prowadzonym przez Spółkę. W raporcie, w części dotyczącej wydatków emerytalnych, uwzględniono wartość składki PPK pokrywanej przez pracodawcę.

Zmienne składniki wynagrodzeń zostały zaprezentowane w dacie ich wypłaty.

3.1.1 CAŁKOWITE WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU ZA ROK OBROTOWY 2019 (W TYS. ZŁ)

Imię i nazwisko, funkcja w Zarządzie, stanowisko	Wynagrodzenie podstawowe (umowa o pracę)	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji w organach	Świadczenia dodatkowe	Zmienne składniki wynagrodzeń	Wydatki Emerytalne	Wynagrodzenie całkowite	Proporcja między wynagrodzeniem stałym a zmiennym
Sebastian Buczek, Prezes, Dyrektor Departamentu Inwestycyjnego	960	0	4	0	0	964	100%/0%
Artur Paderewski, Pierwszy Wiceprezes, Dyrektor Departamentu Prawnego	474	0	4	0	0	478	100%/0%
Piotr Pluska, Wiceprezes, Dyrektor Departamentu Operacyjnego	384	0	4	0	0	388	100%/0%
Paweł Cichoń, Wiceprezes, Dyrektor Departamentu Sprzedaży	480	0	4	0	0	484	100%/0%
Jarosław Jamka Wiceprezes, Zastępca Dyrektora Departamentu Inwestycyjnego	504	0	4	0	0	508	100%/0%
Paweł Pasternok, Członek Zarządu, Dyrektor ds. Prawnych	336	0	4	0	0	340	100%/0%

3.1.2 CAŁKOWITE WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU ZA ROK OBROTOWY 2020 (W TYS. ZŁ)

Imię i nazwisko, funkcja w Zarządzie, stanowisko	Wynagrodzenie podstawowe (umowa o pracę)	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji w organach	Świadczenia dodatkowe	Zmienne składniki wynagrodzeń	Wydatki Emerytalne	Wynagrodzenie całkowite	Proporcja między wynagrodzeniem stałym a zmiennym
Sebastian Buczek, Prezes, Dyrektor Departamentu Inwestycyjnego	240	720	4	5	1	970	100%/0%
Artur Paderewski, Pierwszy Wiceprezes, Dyrektor Departamentu Prawnego	120	325	4	257	4	710	64%/36%
Piotr Pluska, Wiceprezes, Dyrektor Departamentu Operacyjnego	96	288	4	176	0*	564	69%/31%
Paweł Cichoń, Wiceprezes, Dyrektor Departamentu Sprzedaży	120	360	4	80	0*	564	86%/14%

Jarosław Jamka, Wiceprezes, Zastępca Dyrektora Departamentu Inwestycyjnego	105	315	4	126	0	550	77%/23%
Paweł Pasternok, Członek Zarządu, Dyrektor ds. Prawnych	90	270	4	216	0*	580	63%/37%

* PPK zostało wprowadzone w Spółce w listopadzie 2020 r., w związku z tym kwoty nie przekraczają 1 tys. zł.

3.2 WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w organach Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie ustalone jako określona kwota za udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej lub komitecie Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej nie uczestniczą w żadnych programach / planach motywacyjnych, premiowych, opcyjnych, ani emerytalnych. Członkowie Rady Nadzorczej nie są w szczególności uprawnieni do otrzymania akcji Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali wynagrodzeń, nagród lub korzyści wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych.

Członkom Rady Nadzorczej nie są też należne, ani potencjalnie należne, takie świadczenia.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej, w tym koszty przejazdów na posiedzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej nie korzystają z pakietu opieki medycznej.

Całkowite wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w latach sprawozdawczych w rozbiciu na poszczególne grupy składników zaprezentowano w tabelach 3.2.1. i 3.2.2.

Członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do uczestniczenia w Pracowniczym Planie Kapitałowym prowadzonym przez Spółkę, ale w okresie sprawozdawczym nie korzystali z tego prawa.

3.2.1 CAŁKOWITE WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ ZA ROK OBROTOWY 2019 (W TYS. ZŁ)

Imię i nazwisko, funkcja w Radzie Nadzorczej	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji w Organach	Świadczenia dodatkowe	Zmienne składniki wynagrodzeń	Wydatki Emerytalne	Wynagrodzenie całkowite	Proporcja między wynagrodzeniem stałym a zmiennym
Paweł Sanowski, Członek (do 27.06.2019), a następnie Przewodniczący Rady Nadzorczej	17	0	0	0	17	100%/0%
Janusz Nowicki, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	15	0	0	0	15	100%/0%
Jerzy Lubianiec, Członek Rady Nadzorczej	5	0	0	0	5	100%/0%
Jerzy Cieślak, Członek Rady Nadzorczej	15	0	0	0	15	100%/0%
Dariusz Olczyk, Członek Rady Nadzorczej	5	0	0	0	5	100%/0%

3.2.2 CAŁKOWITE WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ ZA ROK OBROTOWY 2020 (W TYS. ZŁ)

Imię i nazwisko, funkcja w Radzie Nadzorczej	Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji w Organach	Świadczenia dodatkowe	Zmienne składniki wynagrodzeń	Wydatki Emerytalne	Wynagrodzenie całkowite	Proporcja między wynagrodzeniem stałym a zmiennym
Paweł Sanowski, Przewodniczący Rady Nadzorczej	18	0	0	0	18	100%/0%
Janusz Nowicki, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	13	0	0	0	13	100%/0%

Jerzy Lubianiec, Członek Rady Nadzorczej	13	0	0	0	13	100%/0%
Jerzy Cieślak, Członek Rady Nadzorczej	13	0	0	0	13	100%/0%
Dariusz Olczyk, Członek Rady Nadzorczej	13	0	0	0	13	100%/0%

4. WYJAŚNIENIE SPOSOBU W JAKI CAŁKOWITE WYNAGRODZENIE JEST ZGODNE Z POLITYKĄ WYNAGRODZEŃ

W niniejszym punkcie Sprawozdania zostały przedstawione wyjaśnienia dotyczące sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki.

4.1 WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU ZA ROK OBROTOWY 2019

Polityka wynagradzania członków Zarządu obowiązująca w roku obrotowym 2019 ustalała m.in. niżej wymienione zasady.

Wynagrodzenie członków zarządu Towarzystwa ustala się uwzględniając sytuację finansową Towarzystwa oraz stawki rynkowe.

Zmienne składniki wynagrodzenia członków zarządu Towarzystwa powinny być zgodne z ogólnymi przepisami i zasadami regulującymi wypłacanie zmiennych składników wynagrodzenia przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych, w tym uzależnione w szczególności od obiektywnych kryteriów, jakości zarządzania Towarzystwem oraz uwzględniać długoterminowe aspekty działania i sposób realizacji celów strategicznych. Ustalając zmienne składniki wynagrodzenia uwzględnia się także nagrody lub korzyści, w tym wynikające z programów motywacyjnych oraz innych programów premiowych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych. Zmienne składniki wynagrodzenia członków zarządu Towarzystwa, w tym ich wysokość w stosunku do wynagrodzenia stałego, nie powinny stanowić zachęty do podejmowania nadmiernego ryzyka w działalności Towarzystwa.

Zasady wynagradzania i ustalone wysokości wynagrodzeń członków zarządu Towarzystwa powinny zapewnić, że:

- 1) Towarzystwo jest w stanie pozyskać, zadbać o rozwój oraz utrzymać zmotywowanych, wysokiej klasy członków zarządu,
- 2) członkowie zarządu otrzymują konkurencyjny (rynkowy) pakiet świadczeń,
- 3) członkowie zarządu są odpowiednio zachęceni do tworzenia długotrwałej wartości Towarzystwa oraz
- 4) interesy akcjonariuszy oraz członków zarządu i pracowników są zrównoważone.

Komponentami wynagrodzenia członka zarządu Towarzystwa mogą być:

- 1) część stała,
- 2) część zmienna.

W przypadku członka zarządu Towarzystwa pełniącego równocześnie funkcję Dyrektora Departamentu Inwestycyjnego składniki zmienne powinny być co do zasady zależne w szczególności od osiągniętych wyników inwestycyjnych. Maksymalna wysokość składników zmiennych wynagrodzenia Dyrektora Departamentu Inwestycyjnego nie może przekroczyć 200% rocznej pensji podstawowej Dyrektora Departamentu Inwestycyjnego i nie może przekroczyć 10% opłaty zmiennej za zarządzanie netto.

W przypadku członka zarządu Towarzystwa pełniącego równocześnie funkcję Dyrektora Departamentu Sprzedaży składniki zmienne powinny być co do zasady zależne w szczególności od osiągniętych wyników sprzedażowych, tj. osiągniętej sprzedaży netto funduszy i portfeli. Maksymalna wysokość składników zmiennych wynagrodzenia Dyrektora Departamentu Sprzedaży nie może przekroczyć 150% rocznej pensji podstawowej Dyrektora Departamentu Sprzedaży i nie może przekroczyć 3 punktów bazowych w/w rocznej sprzedaży netto.

W przypadku członka zarządu Towarzystwa pełniącego równocześnie funkcje Dyrektora Departamentu Prawnego oraz Dyrektora Departamentu Operacyjnego, maksymalna wysokość składników zmiennych nie może przekroczyć 150% rocznej pensji podstawowej.

Wynagrodzenia Członków Zarządu za rok obrotowy 2019 spełniały wyżej wymienione kryteria. Wysokości wynagrodzeń odpowiadały stawkom rynkowym oraz realizowały wyżej wymienione cele. Wynagrodzenia zmienne były ustalane zgodnie z wyżej wymienionymi kryteriami oraz limitami.

4.2 WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU ZA ROK OBROTOWY 2020

Polityka wynagradzania członków Zarządu obowiązująca w roku obrotowym 2020 co do zasady przewidywała analogiczne zasady jak obowiązujące w roku 2019, ale wprowadzała uzależnienie wynagrodzeń zmiennych od realizacji kryteriów zarządczych.

Zostały ustalone następujące kryteria zarządcze:

- a) wynik finansowy netto Towarzystwa,
- b) efektywność działalności inwestycyjnej Towarzystwa, tj. wyniki inwestycyjne Funduszy i indywidualnych portfeli zarządzanych przez Towarzystwo rozpatrywane zbiorczo, w ujęciu nominalnym i relatywnym, określane w szczególności w oparciu o dostępne rankingi i zestawienia,
- c) efektywność działalności dystrybucyjnej Towarzystwa, tj. wynik osiągniętej sprzedaży netto (wpłaty minus wypłaty) w/w funduszy i portfeli rozpatrywane zbiorczo, w ujęciu nominalnym i relatywnym, określane w szczególności w oparciu o dostępne rankingi i zestawienia oraz aktywizacja istniejącej sieci dystrybucji i jej rozwój,
- d) wysoki poziom oceny BION przyznawany przez Komisję Nadzoru Finansowego,
- e) wysoki poziom renomy Spółki, określane w oparciu o oceny klientów i kontrahentów, publikacje medialne, oceny organów nadzoru.

Część zmienna wynagrodzenia może być przyznana poszczególnym członkom Zarządu za dany rok obrotowy, o ile spełniony jest co najmniej jeden z warunków poniżej w przeciągu ostatnich dwóch lat:

- a) Towarzystwo wypracowało dodatni wynik finansowy netto w danym roku obrotowym,
- b) Towarzystwo wypracowało dodatni wynik sprzedaży w danym roku obrotowym,
- c) wyniki zarządzania Funduszami w danym roku obrotowym wykazują dodatnie stopy zwrotu.

Wysokość części zmiennej wynagrodzenia Prezesa Zarządu nie może przekroczyć 200% rocznego wynagrodzenia podstawowego, a pozostałych członków Zarządu – 150%.

Wynagrodzenia Członków Zarządu za rok obrotowy 2020 spełniały wyżej wymienione kryteria. Wysokości wynagrodzeń odpowiadały stawkom rynkowym oraz realizowały wyżej wymienione cele. Wynagrodzenia zmienne były ustalane zgodnie z wyżej wymienionymi kryteriami zarządczymi oraz limitami. Dane służące do oceny spełnienia wyżej wymienionych kryteriów zawiera sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności.

4.3 WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ ZA ROK OBROTOWY 2019 I 2020

Polityka wynagradzania członków Rady Nadzorczej obowiązująca w roku obrotowym 2019 i 2020 przewidywała, że członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie ustalone jako określona kwota za udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej. W przypadku powołania komitetu Rady Nadzorczej, członkowie komitetu otrzymują wynagrodzenie za udział w posiedzeniu komitetu Rady Nadzorczej. Wynagrodzenia poszczególnych członków Rady Nadzorczej mogą być zróżnicowane, w szczególności w zależności od pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej, w tym koszty przejazdów na posiedzenia, w maksymalnej wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują zmiennych składników wynagrodzenia.

Wynagrodzenia Członków Zarządu za rok obrotowy 2020 spełniały wyżej wymienione kryteria poprzez ustalenie przez Walne Zgromadzenie stałej kwoty wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej za udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej.

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

W niniejszym punkcie Sprawozdania zostały przedstawione informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników.

Kryteria przyznawania zmiennego składnika wynagrodzeń Członkom Zarządu zostały przedstawione w punkcie 4 niniejszego Sprawozdania.

Kryteria te obejmują:

- a) wynik finansowy netto w danym roku obrotowym,
- b) wynik sprzedaży w danym roku obrotowym,
- c) wyniki zarządzania Funduszami w danym roku obrotowym.

Członkom Rady Nadzorczej nie są przyznawane zmienne składniki wynagrodzeń.

6. INFORMACJE O ZMIANIE, W UJĘCIU ROCZNYM, WYNAGRODZENIA, WYNIKÓW SPÓŁKI ORAZ ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA PRACOWNIKÓW SPÓŁKI NIEBĘDĄCYCH CZŁONKAMI ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W niniejszym punkcie Sprawozdania zostały przedstawione informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników tej spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych (z zastrzeżeniem postanowień art. 90g ust. 3 Ustawy), w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie.

Stosownie do postanowień art. 90g ust. 3 Ustawy, w niniejszym Sprawozdaniu nie zostały zawarte informacje za wcześniejsze lata obrotowe, w których nie były sporządzane sprawozdania o wynagrodzeniach.

6.1 INFORMACJE W ODNIESIENIU DO CZŁONKÓW ZARZĄDU

Rok obrotowy	Imię i nazwisko Członka Zarządu	Całkowite roczne wynagrodzenie Członka Zarządu (tys. zł)	Informacje dot. wyników Spółki – przychody ze sprzedaży/zysk netto (tys. zł)	Średnie roczne wynagrodzenie Pracownika Spółki niebędącego Członkiem Zarządu i Rady Nadzorczej (tys. zł)
2020	Sebastian Buczek	970	63 117 / 17 927	277
	Artur Paderewski	710		
	Piotr Płuska	564		
	Paweł Cichoń	564		
	Jarosław Jamka	550		
	Paweł Pasternok	580		
2019	Sebastian Buczek	964	61 010 / 19 579	218
	Artur Paderewski	478		
	Piotr Płuska	388		
	Paweł Cichoń	484		
	Jarosław Jamka	508		
	Paweł Pasternok	340		

6.1 INFORMACJE W ODNIESIENIU DO CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Rok obrotowy	Imię i nazwisko Członka Rady Nadzorczej	Całkowite wynagrodzenie Członka Rady Nadzorczej (tys. zł)	Informacje dot. wyników Spółki – przychody ze sprzedaży/zysk netto (tys. zł)	Średnie roczne wynagrodzenie Pracownika Spółki niebędącego Członkiem Zarządu i Rady Nadzorczej (tys. zł)
2020	Paweł Sanowski		63 117 / 17 927	277
	Janusz Nowicki			
	Jerzy Lubianiec			
	Jerzy Cieślik			
	Dariusz Olczyk			
2019	Paweł Sanowski		61 010 / 19 579	218
	Janusz Nowicki			
	Jerzy Lubianiec			
	Jerzy Cieślik			
	Dariusz Olczyk			

7. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA OD PODMIOTÓW NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ

W niniejszym punkcie Sprawozdania zostały przedstawione informacje dotyczące wysokości wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

W roku obrotowym 2019 i 2020 Spółka nie należała do grupy kapitałowej.

8. PRYZNANE LUB ZAOFEROWANE INSTRUMENTY FINANSOWE

W niniejszym punkcie Sprawozdania zostały przedstawione informacje dotyczące liczby przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz głównych warunków wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany.

W roku obrotowym 2019 i 2020 Spółka nie przyznawała, ani nie oferowała członkom Zarządu ani Członkom Rady Nadzorczej żadnych instrumentów finansowych.

9. SKORZYSTANIE Z PRAWA ŻĄDANIA ZWROTU ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZEŃ

W niniejszym punkcie Sprawozdania zostały przedstawione informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

W latach obrotowych 2019 i 2020 w Spółce nie zastosowano żądania zwrotu zmiennych składników wynagradzania wobec Członka Zarządu. W latach obrotowych 2019 i 2020 Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali zmiennych składników wynagrodzenia.

10. ODSTĘPSTWA OD STOSOWANIA POLITYKI WYNAGRADZANIA

W niniejszym punkcie Sprawozdania zostały przedstawione informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f, Ustawy w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa

Polityka Wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej obowiązuje w Spółce od 31 sierpnia 2020 r. W okresie od 31 sierpnia 2020 r. do końca okresu sprawozdawczego, nie miały miejsca odstępstwa od stosowania postanowień Polityki.

11. ŚWIADCZENIA PIENIĘŻNE LUB NIEPIENIĘŻNE PRYZNANE NA RZECZ OSÓB NAJBLIŻSZYCH

W niniejszym punkcie Sprawozdania zostały przedstawione informacje dotyczące przypadków gdy w skład wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej wchodzi świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych takich osób.

W roku obrotowym 2019 i 2020 nie wystąpiły świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

12. OPINIA WALNEGO ZGROMADZENIA

W niniejszym punkcie Sprawozdania zostały przedstawione wyjaśnienia dotyczące sposobu w jaki została w nim uwzględniona uchwała Walnego Zgromadzenia opiniująca poprzednie sprawozdanie o wynagrodzeniach.

Niniejsze Sprawozdanie jest pierwszym sprawozdaniem o wynagrodzeniach i Walne Zgromadzenie nie opiniowało dotychczas sprawozdania o wynagrodzeniach.

w imieniu Rady Nadzorczej

Paweł Sanowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej