

Załącznik do
uchwały XI/12/21 RN z dnia 8 kwietnia 2021 r.

**SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH
CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ GRUPY KĘTY S.A.
ZA LATA 2019 i 2020**

8 kwietnia 2021

Spis treści

I. INFORMACJE OGÓLNE.....	3
II. WYSOKOŚĆ CAŁKOWITEGO WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU.....	3
III. ZGODNOŚĆ WYNAGRODZENIA CAŁKOWITEGO CZŁONKÓW ZARZĄDU Z POLITYKĄ WYNAGRODZEŃ.....	7
IV. INFORMACJE NA TEMAT SPOSOBU, W JAKI ZOSTAŁY ZASTOSOWANE KRYTERIA DOTYCZĄCE WYNIKÓW W ODNIESIENIU DO WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU.....	8
V. WYSOKOŚĆ CAŁKOWITEGO WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ.....	9
VI. ZGODNOŚĆ WYNAGRODZANIA CAŁKOWITEGO CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ Z POLITYKĄ WYNAGRODZEŃ.....	11
VII. INFORMACJA NA TEMAT SPOSOBU, W JAKI ZOSTAŁY ZASTOSOWANE KRYTERIA DOTYCZĄCE WYNIKÓW W ODNIESIENIU DO WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ.....	12
VIII. INFORMACJA O WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA OD PODMIOTÓW NALEŻĄCYCH DO TEJ SAMEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ, CO SPÓŁKA.....	12
IX. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU, WYNIKACH SPÓŁKI ORAZ ŚREDNIM WYNAGRODZENIU PRACOWNIKÓW.....	12
X. LICZBA PRYZNANYCH LUB ZAOFEROWANYCH CZŁONKOM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ GŁÓWNE WARUNKI WYKONYWANIA PRAW Z TYCH INSTRUMENTÓW, W TYM CENĘ I DATĘ WYKONANIA ORAZ ICH ZMIANY.....	13
XI. INFORMACJE NA TEMAT KORZYSTANIA Z MOŻLIWOŚCI ŻĄDANIA ZWROTU ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZENIA.....	15
XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE ODSTĘPSTW OD PROCEDURY WDRAŻANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ ORAZ ODSTĘPSTW ZASTOSOWANYCH ZGODNIE Z ART. 90F, W TYM WYJAŚNIENIE PRZESŁANEK I TRYBU, ORAZ WSKAZANIE ELEMENTÓW, OD KTÓRYCH ZASTOSOWANO ODSTĘPSTWA.....	16
XIII. WARTOŚĆ ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH LUB NIEPIENIĘŻNYCH PRYZNANYCH NA RZECZ OSÓB NAJBLIŻSZYCH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.....	16
XIV. INFORMACJE KOŃCOWE.....	16

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Zasady wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy KĘTY S.A. (zwanej dalej „Spółką”) określa Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy KĘTY S.A. (zwana dalej „**Polityką wynagrodzeń**”), przyjęta Uchwałą nr 19/20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy KĘTY S.A. z dnia 20 sierpnia 2020 roku. Polityka wynagrodzeń obowiązuje od dnia jej przyjęcia.
2. Przed dniem wejścia w życie Polityki Wynagrodzeń, w latach 2019 i 2020 wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki było określane, wyliczane i wypłacane na mocy stosownych uchwał Rady Nadzorczej, zaś wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej na podstawie stosownych uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki.
3. Bez uszczerbku dla Polityki wynagrodzeń, w stosunku do Członków Zarządu obowiązują również postanowienia właściwych umów zawartych ze Spółką oraz innych dokumentów regulujących zasady wynagradzania, które obowiązują w Spółce.

II. WYSOKOŚĆ CAŁKOWITEGO WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU

1. W 2020 roku całkowita wysokość wynagrodzenia wszystkich Członków Zarządu wyniosła 7 217 tys. zł.
2. Tabela nr 1 przedstawia wysokość całkowitego wynagrodzenia Członków Zarządu w 2020 roku w podziale na poszczególne składniki.
3. Tabela nr 2 przedstawia proporcje między poszczególnymi składnikami wynagrodzenia a wynagrodzeniem całkowitym Członków Zarządu w 2020 roku.
4. W 2019 roku całkowita wysokość wynagrodzenia wszystkich Członków Zarządu wyniosła 8 676 tys. zł.
5. Tabela nr 3 przedstawia wysokość całkowitego wynagrodzenia Członków Zarządu w 2019 roku w podziale na poszczególne składniki.
6. Tabela nr 4 przedstawia proporcje między poszczególnymi składnikami wynagrodzenia a wynagrodzeniem całkowitym Członków Zarządu w 2019 roku.
7. Niezależnie od kwoty całkowitego wynagrodzenia wskazanego odpowiednio w ust. 1 i 4 Członkowie Zarządu w latach 2019 i 2020 nabyli uprawnienia do instrumentów finansowych na zasadach opisanych w pkt X.

Tabela nr 1

		rok 2020			
		Wynagrodzenie stałe* (w tys. zł)	Wynagrodzenie zmienne** (w tys. zł)	Świadczenia niepieniężne*** (w tys. zł)	Razem (w tys. zł)
Dariusz Mańko	Grupa KĘTY S.A.	1 081	2 177	6	3 264
	Inne podmioty Grupy Kapitałowej	-	-	-	-
	RAZEM	1 081	2 177	6	3 264
Piotr Wysocki	Grupa KĘTY S.A.	636	746	7	1 389
	Inne podmioty Grupy Kapitałowej	12	-	-	12
	RAZEM	648	746	7	1 401
Tomasz Grela	Grupa KĘTY S.A.	180	640	-	820
	Inne podmioty Grupy Kapitałowej	445	300	6	751
	RAZEM	625	940	6	1 571
Rafał Warpechowski (1)	Grupa KĘTY S.A.	649	327	5	981
	Inne podmioty Grupy Kapitałowej	-	-	-	-
	RAZEM	649	327	5	981

RAZEM Grupa KĘTY S.A.	2 546	3 890	18	6 454
RAZEM Inne podmioty Grupy Kapitałowej	457	300	6	763
RAZEM	3 003	4 190	24	7 217

* W skład wynagrodzenia stałego wchodzi: wynagrodzenie zasadnicze (lub chorobowe) z tytułu umowy o pracę, wynagrodzenie przyznane na mocy uchwał Rady Nadzorczej.

** Wynagrodzenie zmienne obejmuje premię wypłaconą w danym roku za realizację zadań w roku poprzednim.

*** W skład świadczeń niepieniężnych wchodzi: paczka mikołajkowa z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, ryczałt samochodowy, składka PPE, składka w ramach opieki medycznej.

(1) Wynagrodzenie zmienne wypłacone za okres pełnienia funkcji Członka Zarządu w okresie od 01.10. do 31.12.2019 r.

Tabela nr 2

rok 2020				
	Proporcja wynagrodzenia stałego do wynagrodzenia Razem	Proporcja wynagrodzenia zmiennego do wynagrodzenia Razem	Proporcja świadczeń niepieniężnych do wynagrodzenia Razem	Proporcja wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy Kapitałowej do wynagrodzenia Razem
Dariusz Mańko	33,1%	66,7%	0,2%	0,0%
Piotr Wysocki	46,3%	53,2%	0,5%	0,9%
Tomasz Grela	39,8%	59,8%	0,4%	47,8%
Rafał Warpechowski (1)	66,2%	33,3%	0,5%	0,0%

(1) Wynagrodzenie zmienne wypłacone za okres pełnienia funkcji Członka Zarządu w okresie od 01.10. do 31.12.2019 r.

Tabela nr 3

		rok 2019			
		Wynagrodzenie stałe* (w tys. zł)	Wynagrodzenie zmienne** (w tys. zł)	Świadczenia niepieniężne*** (w tys. zł)	Razem (w tys. zł)
Dariusz Mańko	Grupa KĘTY S.A.	1 020	2 103	6	3 129
	Inne podmioty Grupy Kapitałowej	-	-	-	-
	RAZEM	1 020	2 103	6	3 129
Piotr Wysocki	Grupa KĘTY S.A.	600	850	7	1 457
	Inne podmioty Grupy Kapitałowej	12	-	-	12
	RAZEM	612	850	7	1 469
Tomasz Grela	Grupa KĘTY S.A.	180	619	-	799
	Inne podmioty Grupy Kapitałowej	397	164	6	567
	RAZEM	577	783	6	1 366
Rafał Warpechowski (1)	Grupa KĘTY S.A.	153	-	1	154
	Inne podmioty Grupy Kapitałowej	-	-	-	-
	RAZEM	153	-	1	154
Rafał Lechowicz (2)	Grupa KĘTY S.A.	79	619	-	698
	Inne podmioty Grupy Kapitałowej	184	149	7	340
	RAZEM	263	768	7	1 038
Adam Pielą (3)	Grupa KĘTY S.A.	255	1 262	3	1 520
	Inne podmioty Grupy Kapitałowej	-	-	-	-
	RAZEM	255	1 262	3	1 520

RAZEM Grupa KĘTY S.A.	2 287	5 453	17	7 757
RAZEM Inne podmioty Grupy Kapitałowej	593	313	13	919
RAZEM	2 880	5 766	30	8 676

* W skład wynagrodzenia stałego wchodzi: wynagrodzenie zasadnicze (lub chorobowe/zasiłek chorobowy) z tytułu umowy o pracę, wynagrodzenie przyznane na mocy uchwał Rady Nadzorczej.

** Wynagrodzenie zmienne obejmuje premię wypłaconą w danym roku za realizację zadań w roku poprzednim.

*** W skład świadczeń niepieniężnych wchodzi: paczka mikołajkowa z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, ryczałt samochodowy, składka PPE, składka w ramach opieki medycznej.

(1) Funkcja Członka Zarządu od 01.10.2019 r.

(2) Funkcja Członka Zarządu do 07.06.2019 r.

(3) Funkcja Członka Zarządu do 31.05.2019 r.

Tabela nr 4

rok 2019				
	Proporcja wynagrodzenia stałego do wynagrodzenia Razem	Proporcja wynagrodzenia zmiennego do wynagrodzenia Razem	Proporcja świadczeń niepieniężnych do wynagrodzenia Razem	Proporcja wynagrodzenia w innych podmiotach Grupy Kapitałowej do wynagrodzenia Razem
Dariusz Mańko	32,6%	67,2%	0,2%	0,0%
Piotr Wysocki	41,6%	57,9%	0,5%	0,8%
Tomasz Grela	42,3%	57,3%	0,4%	41,5%
Rafał Warpechowski (1)	99,1%	0,0%	0,9%	0,0%
Rafał Lechowicz (2)	25,3%	74,1%	0,6%	32,8%
Adam Pielą (3)	16,8%	83,0%	0,2%	0,0%

(1) Funkcja Członka Zarządu od 01.10.2019 r.

(2) Funkcja Członka Zarządu do 07.06.2019 r.

(3) Funkcja Członka Zarządu do 31.05.2019 r.

III. ZGODNOŚĆ WYNAGRODZENIA CAŁKOWITEGO CZŁONKÓW ZARZĄDU Z POLITYKĄ WYNAGRODZEŃ

- Zgodnie z postanowieniem § 24 ust. 3 Polityki wynagrodzeń do określania, wyliczania i wypłacania części zmiennej wynagrodzenia Członków Zarządu w latach obrotowych 2019 i 2020, ustalonej uchwałami Rady Nadzorczej, podjętymi przed dniem wejścia w życie Polityki wynagrodzeń, stosowane były zasady dotychczasowe.
- Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki w latach 2019 i 2020 składało się z:
 - wynagrodzenia stałego;
 - wynagrodzenia zmiennego;
 - świadczeń niepieniężnych.
- Niektórym Członkom Zarządu w latach 2019 i 2020 przysługiwało wynagrodzenie od innych podmiotów z Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. (zwanej dalej „**Grupa Kapitałowa**”).
- Pomimo że Polityka wynagrodzeń obowiązuje od dnia 20 sierpnia 2020 roku, ze skutkiem od 2021 roku, wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu w latach 2019 i 2020 było zgodne z zasadami określonymi w Polityce wynagrodzeń, jako że:
 - Członkowie Zarządu nie otrzymywali żadnych innych składników wynagrodzenia niż wskazane w Polityce wynagrodzeń;
 - uwzględniało podział wynagrodzenia na część stałą i zmienną;
 - część zmienna wynagrodzenia Członka Zarządu nie przekroczyła 2,5-krotności części stałej wynagrodzenia, otrzymywanego łącznie przez Członka Zarządu od Spółki i którejkolwiek ze spółek Grupy Kapitałowej na podstawie umowy o pracę bądź powołania do zarządu spółki Grupy Kapitałowej.

5. W przypadku dwóch członków zarządu część zmienna wynagrodzenia w roku 2019, wskazana w Tabeli nr 4, przekracza limit 2,5 krotności stałego wynagrodzenia zaprezentowanego w tabeli, ponieważ wynagrodzenie zmienne dotyczy roku poprzedniego (2018), a wynagrodzenie stałe za rok 2019 dotyczy okresu pełnienia funkcji Członka Zarządu w tym roku.
6. Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu wypłacone w roku 2019 (za rok 2018) oraz w roku 2020 (za rok 2019) obejmowało:
 - 1) w przypadku Prezesa Zarządu Dyrektora Generalnego i Członka Zarządu Dyrektora Finansowego premię roczną uzależnioną od wysokości wynagrodzenia stałego i dynamiki zysku EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) oraz dynamiki zysku netto osiągniętych przez Grupę Kapitałową w poprzednim roku obrotowym względem ruchomej, corocznie aktualizowanej bazy. Uzyskanie premii rocznej uwarunkowane było osiągnięciem minimalnego wymaganego poziomu założonych wskaźników dynamiki zysku EBITDA i zysku netto (80% dynamiki w porównaniu z bazą dla danego roku) oraz osiągnięciem co najmniej 10% marży zysku EBITDA Grupy Kapitałowej w roku, którego dotyczyła premia;
 - 2) w przypadku Członków Zarządu nadzorujących poszczególne segmenty operacyjne:
 - premię roczną na zasadach opisanych jak dla Prezesa Zarządu Dyrektora Generalnego i Członka Zarządu Dyrektora Finansowego, przy czym podstawą do jej obliczenia była połowa łącznego wynagrodzenia stałego,
 - bonus roczny wypłacony w danym roku za rok poprzedni – uzależniony od zysku EBITDA danego segmentu operacyjnego za rok, którego dotyczy premia. Uzyskanie bonusu rocznego uwarunkowane było spełnieniem parametrów dotyczących wypracowania zysku netto za dany okres, rotacji kapitału obrotowego w porównaniu z budżetem na dany okres, min 90% dynamiki zysku EBITDA segmentu w porównaniu z rokiem poprzednim, a także wymogów związanych z realizacją obowiązków informacyjnych i jakością sprawozdań finansowych spółek danego segmentu. Maksymalna wartość tej części wynagrodzenia zmiennego była ograniczona do 300 000 zł.
7. Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu za lata 2019 i 2020 zostało ustalone w sposób, który przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki poprzez uzależnienie wysokości wynagrodzenia zmiennego od osiąganych wyników finansowych Grupy Kapitałowej. Dodatkowo stosowane są długoterminowe programy motywacyjne (opcje na akcje), których realizacja uwarunkowana jest osiągnięciem zarówno odpowiednich wyników finansowych Grupy Kapitałowej jak i poziomów cen akcji Spółki względem notowań indeksów na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

IV. INFORMACJE NA TEMAT SPOSOBU, W JAKI ZOSTAŁY ZASTOSOWANE KRYTERIA DOTYCZĄCE WYNIKÓW W ODNIESIENIU DO WYNAGRODZENIA CAŁKOWITEGO CZŁONKÓW ZARZĄDU

W wynagrodzeniu całkowitym Członków Zarządu w latach 2019 i 2020 zastosowano kryteria dotyczące osiąganych wyników poprzez ustalanie:

1. poziomu i składników wynagrodzenia Członków Zarządu z uwzględnieniem analiz rozwiązań stosowanych na rynku oraz uwzględniając poziom osiągniętych przez Grupę Kapitałową wyników finansowych i skali działalności;
2. wynagrodzenia zmiennego uzależnionego od poziomu wynagrodzenia stałego, dynamiki zmian wyników ekonomicznych Grupy Kapitałowej oraz wyników jej segmentów działalności operacyjnej;
3. kryteriów związanych z dynamiką zmian zysku EBITDA i zysku netto Grupy Kapitałowej oraz dynamiką zmian cen akcji Spółki w porównaniu z dynamiką zmian indeksów na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w ramach programów motywacyjnych opartych o akcje.

V. WYSOKOŚĆ CAŁKOWITEGO WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

1. W 2020 roku całkowita wysokość wynagrodzenia wszystkich Członków Rady Nadzorczej wyniosła 891 tys. zł.
2. Tabela nr 5 przedstawia wysokość całkowitego wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej w 2020 roku.
3. Tabela nr 6 przedstawia proporcje między poszczególnymi składnikami wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej a wynagrodzeniem całkowitym w 2020 roku.
4. W 2019 roku całkowita wysokość wynagrodzenia wszystkich Członków Rady Nadzorczej wyniosła 837 tys. zł.
5. Tabela nr 7 przedstawia wysokość całkowitego wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej w 2019 roku.
6. Tabela nr 8 przedstawia proporcje między poszczególnymi składnikami wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej a wynagrodzeniem całkowitym w 2019 roku.

Tabela nr 5

	rok 2020		
	Wysokość wynagrodzenia (w tys. zł)	Świadczenia niepieniężne* (w tys. zł)	Razem (w tys. zł)
Szczepan Strublewski (1)	126,0	1,9	127,9
Paweł Niedziółka	151,4	2,3	153,7
Wojciech Włodarczyk (1)	84,0	-	84,0
Piotr Kaczmarek	142,3	2,1	144,4
Bartosz Kazimierczuk (1)	84,0	1,3	85,3
Piotr Stępnia	154,0	-	154,0
Wojciech Gola	47,0	0,2	47,2
Agnieszka Zalewska (2)	47,0	0,2	47,2
Przemysław Rasz (2)	47,0	-	47,0
RAZEM	882,7	8,0	890,7

* W skład świadczeń niepieniężnych wchodzi składka PPK.

(1) Funkcja Członka Rady Nadzorczej do 20.08.2020 r.

(2) Funkcja Członka Rady Nadzorczej od 20.08.2020 r. (od momentu uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 20 sierpnia 2020 roku).

Tabela nr 6

	rok 2020	
	Proporcja wynagrodzenia stałego do wynagrodzenia Razem	Proporcja świadczeń niepieniężnych do wynagrodzenia Razem
Szczepan Strublewski (1)	98,5%	1,5%
Paweł Niedziółka	98,5%	1,5%
Wojciech Włodarczyk (1)	100,0%	-
Piotr Kaczmarek	98,5%	1,5%
Bartosz Kazimierczuk (1)	98,5%	1,5%
Piotr Stępiak	100,0%	-
Wojciech Golak (2)	99,7%	0,3%
Agnieszka Zalewska (2)	99,7%	0,3%
Przemysław Rasz (2)	100,0%	-

(1) Funkcja Członka Rady Nadzorczej do 20.08.2020 r.

(2) Funkcja Członka Rady Nadzorczej od 20.08.2020 r. (od momentu uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 20 sierpnia 2020 roku).

Tabela nr 7

	rok 2019		
	Wysokość wynagrodzenia (w tys. zł)	Świadczenia niepieniężne* (w tys. zł)	Razem (w tys. zł)
Szczepan Strublewski	185,7	0,5	186,2
Paweł Niedziółka	154,7	0,4	155,1
Wojciech Włodarczyk	123,8	0,0	123,8
Piotr Kaczmarek	123,8	0,3	124,1
Bartosz Kazimierczuk	123,8	0,3	124,1
Piotr Stępiak	123,8	0,0	123,8
RAZEM	835,6	1,5	837,1

* W skład świadczeń niepieniężnych wchodzi składka PPK.

Tabela nr 8

	rok 2019	
	Proporcja wynagrodzenia stałego do wynagrodzenia Razem	Proporcja świadczeń niepieniężnych do wynagrodzenia Razem
Szczepan Strublewski	99,8%	0,2%
Paweł Niedziółka	99,8%	0,2%
Wojciech Włodarczyk	100,0%	
Piotr Kaczmarek	99,8%	0,2%
Bartosz Kazimierczuk	99,8%	0,2%
Piotr Stępiak	100,0%	

VI. ZGODNOŚĆ WYNAGRODZANIA CAŁKOWITEGO CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ Z POLITYKĄ WYNAGRODZEŃ

1. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w latach 2019 i 2020 składało się z:
 - wynagrodzenia stałego oraz
 - świadczeń niepieniężnych.
2. Pomimo że Polityka wynagrodzeń obowiązuje od dnia 20 sierpnia 2020 roku, wynagrodzenie całkowite Członków Rady Nadzorczej w latach 2019 i 2020 było zgodne z Polityką wynagrodzeń, jako że:
 - Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali żadnych innych składników wynagrodzenia niż wskazane w Polityce wynagrodzeń;
 - otrzymane wynagrodzenie stałe odpowiadało wysokości stanowiącej wielokrotność (maksymalnie 3-krotność) przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw, ogłaszanego przez Prezesa GUS za ostatni miesiąc kwartału poprzedzającego wypłatę wynagrodzenia i było uzależnione od pełnionej funkcji, co jest zgodne z Polityką wynagrodzeń.
3. Ustalenie stałego wynagrodzenia dla Członków Rady dawało gwarancję stabilnego funkcjonowania Rady Nadzorczej jako organu nadzoru, którego Członkowie, nie będąc bezpośrednio uzależnieni od osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych, z należytą rozwagą i bez zbędnego ryzyka sprawowali nadzór nad bieżącą działalnością Spółki oraz działaniami Zarządu.

VII. INFORMACJA NA TEMAT SPOSOBU, W JAKI ZOSTAŁY ZASTOSOWANE KRYTERIA DOTYCZĄCE WYNIKÓW W ODNIESIENIU DO WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Ze względu na fakt, że Członkowie Rady Nadzorczej w latach 2019 i 2020 otrzymywali wynagrodzenie stałe, w odniesieniu do ich wynagrodzenia nie zastosowano kryteriów dotyczących wyników.

VIII. INFORMACJA O WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA OD PODMIOTÓW NALEŻĄCYCH DO TEJ SAMEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ, CO SPÓŁKA

Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu w latach 2019 i 2020 otrzymanego od podmiotów należących do tej samej Grupy Kapitałowej, co Spółka zaprezentowano w Tabeli nr 1 (rok 2020) i Tabeli nr 3 (rok 2019).

Członkowie Rady Nadzorczej w latach 2019 i 2020 nie otrzymali wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej, innych niż Spółka.

IX. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU, WYNIKACH SPÓŁKI ORAZ ŚREDNIM WYNAGRODZENIU PRACOWNIKÓW

Tabela nr 9 przedstawia wynagrodzenia ogółem pracowników Spółki niebędących Członkami Zarządu ani Członkami Rady Nadzorczej oraz wyniki Spółki w okresie pięciu ostatnich lat obrotowych.

Tabela nr 9

	Wynagrodzenie ogółem pracowników Spółki niebędących Członkami Zarządu ani Członkami Rady Nadzorczej (w tys. zł)	Średnie wynagrodzenie pracowników Spółki niebędących Członkami Zarządu ani Członkami Rady Nadzorczej* (w tys. zł)	Zysk netto Spółki (w tys. zł)	EBITDA Spółki (w tys. zł)
2020 rok	105 518	6,5	296 153	365 917
2019 rok	104 712	6,3	205 027	271 276
2018 rok	99 786	6,2	191 439	250 684
2017 rok	91 826	6,1	249 057	296 403
2016 rok	78 350	5,7	176 333	222 298

* Obliczone jako wynagrodzenie ogółem pracowników Spółki niebędących Członkami Zarządu ani Członkami Rady Nadzorczej dzielone przez przeciętną liczbę zatrudnionych (suma przeciętnej liczby zatrudnionych w każdym miesiącu w roku dzielona przez 12, gdzie przeciętna liczba zatrudnionych w miesiącu liczona jest jako suma dwóch stanów dziennych: w pierwszym i ostatnim dniu miesiąca podzielona przez dwa).

X. LICZBA PRYZNANYCH LUB ZAOFEROWANYCH CZŁONKOM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ GŁÓWNE WARUNKI WYKONYWANIA PRAW Z TYCH INSTRUMENTÓW, W TYM CENĘ I DATĘ WYKONANIA ORAZ ICH ZMIANY

PROGRAM z roku 2015

1. Zgodnie z Programem Opcji Menedżerskich, przyjętym uchwałą nr 13/15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 23 kwietnia 2015 roku (zwanym dalej „Programem 2015”) Osobom Uprawnionym w latach 2015-2017 przyznane miały być, po spełnieniu się określonych warunków, opcje (zwane dalej „Opcjami”) nabycia obligacji (zwanymi dalej „Obligacjami”) z prawem pierwszeństwa objęcia do 180 000 akcji nowej emisji Spółki. Opcje były przyznawane w trzech transzach, każda wynosząca 1/3 całkowitej liczby akcji oferowanych w Programie 2015 (zwana dalej „Transzą”).
2. W latach 2016 i 2017 członkom Zarządu przyznano, w oparciu o Program 2015, prawo do nabycia akcji serii H Spółki w następujących ilościach:
 - Dariusz Mańko – 9 000 szt. w roku 2016 i 9 000 szt. w roku 2017;
 - Piotr Wysocki – 6 000 szt. w roku 2016 i 6 000 szt. w roku 2017;
 - Tomasz Grela – 6 000 szt. w roku 2016 i 6 000 szt. w roku 2017;
 - Rafał Lechowicz – 6 000 szt. w roku 2016;
 - Adam Piel – 6 000 szt. w roku 2016.
3. Główne warunki wykonania praw z powyższych instrumentów Opcji są następujące:
 - w odniesieniu do 15% danej Transzy – osiągnięcie przez wskaźnik zwrotu z akcji poziomu co najmniej równego lub wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG liczonego w tym samym okresie co zwrot z akcji;
 - w odniesieniu do 25% danej Transzy – osiągnięcie przez wskaźnik zwrotu z akcji poziomu co najmniej o 15 punktów procentowych wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG liczonego w tym samym okresie co zwrot z akcji;
 - w odniesieniu do 30% danej Transzy – osiągnięcie wskaźnika wzrostu zysku EBITDA Grupy Kapitałowej na poziomie 33%, jeżeli opinia biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania skonsolidowanego grupy Spółki nie zawierała zastrzeżeń dotyczących wskaźnika EBITDA w danym roku, przy czym transza będzie przydzielona Osobom Uprawnionym w części, jeżeli wzrost zysku EBITDA został zrealizowany w 87% wymaganego poziomu i jej wielkość wzrasta proporcjonalnie do poziomu osiągnięcia wskaźnika wzrostu zysku EBITDA;
 - 30% danej Transzy – osiągnięcie wskaźnika wzrostu zysku netto Grupy Kapitałowej na poziomie 44%, jeżeli opinia biegłego rewidenta do sprawozdania skonsolidowanego grupy Spółki nie zawierała zastrzeżeń dotyczących wskaźnika zysku netto w danym roku, przy czym transza będzie przydzielona Osobom Uprawnionym w części, jeżeli wzrost zysku netto został zrealizowany w 87% wymaganego poziomu i jej wielkość wzrasta proporcjonalnie do poziomu osiągnięcia wskaźnika wzrostu zysku netto.
4. Dla transzy przyznanej w 2016 roku wskaźnik zwrotu z akcji jest określony jako iloraz średniego kursu akcji Spółki z I kwartału 2019 powiększonego o wartość wypłaconych przez Spółkę dywidend w okresie od dnia 1 kwietnia 2016 roku do dnia 31 marca 2019 roku, do średniego kursu jej akcji w I kwartale 2016 roku. Dla transzy przyznanej w 2017 roku wskaźnik opiera się na średnich kursach z kolejnych lat (1 kwartał 2020 oraz 1 kwartał 2017).

5. Wskaźnik dynamiki wzrostu wskaźnika WIG liczony jest na bazie identycznych okresów jak w przypadku wskaźnika zwrotu z akcji.
6. Wskaźniki wzrostu zysku EBITDA oraz zysku netto Grupy Kapitałowej dla transzy przyznanej w 2016 roku został obliczony jako iloraz wartości zysku EBITDA oraz zysku netto na akcję osiągniętych 2017 roku do wartości z 2014 roku. Dla transzy przyznanej w 2017 roku wskaźnik wzrostu zysku EBITDA oraz zysku netto wyliczony został na bazie wartości osiągniętych odpowiednio w kolejnych latach.
7. Cena zakupu z powyższych instrumentów została ustalona zgodnie z zasadami programu na 304,24 zł.
8. Okres, w którym mogą zostać wykonane prawa z powyższych instrumentów (zakup akcji):
 - od dnia 1 października 2019 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku w przypadku Opcji nabycia akcji przyznanych w 2016 roku;
 - od dnia 1 października 2020 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku w przypadku Opcji nabycia akcji przyznanych w 2017 roku.
9. Tabela nr 10 obrazuje realizację opcji z lat 2016 i 2017 w latach 2019 i 2020.
10. Członkom Rady Nadzorczej nie przyznano ani nie zaoferowano żadnych instrumentów finansowych w ramach Programu 2015.

Tabela nr 10

	Opcje na akcje – program z roku 2015, transze 2016 i 2017			
	Liczba akcji przyznanych na podstawie Opcji w 2016 roku	Liczba akcji dostępna w 2019 roku, po weryfikacji warunków	Liczba akcji przyznanych na podstawie Opcji w 2017 roku	Liczba akcji dostępna w 2020 roku, po weryfikacji warunków
Dariusz Mańko	9 000	4 050	9 000	2 970
Piotr Wysocki	6 000	2 700	6 000	1 980
Tomasz Grela	6 000	2 700	6 000	1 980
Adam Piela (1)	6 000	2 700	-	-
Rafał Lechowicz (2)	6 000	2 700	-	-

(1) Funkcja Członka Zarządu do 31.05.2019 r.

(2) Funkcja Członka Zarządu do 07.06.2019 r.

PROGRAM z roku 2020

1. Zgodnie z Programem Opcji Menedżerskich, przyjętym uchwałą nr 27/20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 20 sierpnia 2020 (zwanym dalej „Programem 2020”) Osobom Uprawnionym w latach 2020-2022 przyznane mają być, po spełnieniu się określonych warunków, opcje (zwane dalej „Opcjami”) nabycia obligacji (zwanym dalej „Obligacjami”) z prawem pierwszeństwa objęcia do 270 000 akcji nowej emisji Spółki. Opcje będą przyznawane w trzech transzach, każda wynosząca 1/3 całkowitej liczby akcji oferowanych w Programie 2020 (zwana dalej „Transzą”).
2. W roku 2020 członkom Zarządu, w oparciu o Program 2020, przyznano opcje do zakupu akcji w następujących ilościach:
 - Dariusz Mańko – 9 000 szt.;
 - Piotr Wysocki – 7 000 szt.;
 - Tomasz Grela – 7 000 szt.;
 - Rafał Warpechowski – 7 000 szt.

3. Główny warunki wykonywania praw z powyższych instrumentów są następujące:
 - w odniesieniu do 15% danej Transzy – osiągnięcie przez wskaźnik zwrotu z akcji poziomu co najmniej równego lub wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG liczonego w tym samym okresie co zwrot z akcji;
 - w odniesieniu do 25% danej Transzy – osiągnięcie przez wskaźnik zwrotu z akcji poziomu co najmniej o 15 punktów procentowych wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG liczonego w tym samym okresie co zwrot z akcji;
 - w odniesieniu do 30% danej Transzy – osiągnięcie wskaźnika wzrostu zysku EBITDA Grupy Kapitałowej na poziomie 28%, jeżeli opinia biegłego rewidenta do sprawozdania skonsolidowanego grupy Spółki nie zawierała zastrzeżeń dotyczących wskaźnika EBITDA w danym roku, przy czym transza będzie przydzielona Osobom Uprawnionym w części, jeżeli wzrost zysku EBITDA został zrealizowany w 89,3% wymaganego poziomu i jej wielkość wzrasta proporcjonalnie do poziomu osiągnięcia wskaźnika wzrostu zysku EBITDA;
 - w odniesieniu do 30% danej Transzy – osiągnięcie wskaźnika wzrostu zysku netto Grupy Kapitałowej na poziomie 28%, jeżeli opinia biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania skonsolidowanego grupy Spółki nie zawierała zastrzeżeń dotyczących wskaźnika zysku netto w danym roku, przy czym transza będzie przydzielona Osobom Uprawnionym w części, jeżeli wzrost zysku netto został zrealizowany w 89,3% wymaganego poziomu i jej wielkość wzrasta proporcjonalnie do poziomu osiągnięcia wskaźnika wzrostu zysku netto.
4. Wskaźnik zwrotu z akcji jest określony jako iloraz średniego kursu akcji Spółki z 2022 roku powiększonego o wartość wypłaconych przez Spółkę dywidend w okresie od dnia 1 stycznia 2020 do dnia 31 grudnia 2022 roku, do średniego kursu jej akcji w 2019 roku.
5. Wskaźnik dynamiki wzrostu wskaźnika WIG liczony jest na bazie identycznych okresów jak w przypadku wskaźnika zwrotu z akcji.
6. Wskaźniki wzrostu zysku EBITDA oraz zysku netto Grupy Kapitałowej obliczany jest jako iloraz wartości zysku EBITDA oraz zysku netto osiągniętych w 2022 roku do wartości z 2019 roku
7. Cena zakupu z powyższych instrumentów została ustalona zgodnie z zasadami programu na 376,95 zł.
8. Okres, w którym mogą zostać wykonane prawa z powyższych instrumentów (zakup akcji) przypada od dnia 1 października 2023 do dnia 30 września 2026.
9. W związku terminami przedstawionymi powyżej w roku 2020 członkom Zarządu nie przysługiwało prawo do objęcia akcji z Programu 2020.
10. Członkom Rady Nadzorczej nie przyznano ani nie zaoferowano żadnych instrumentów finansowych w ramach Programu 2020.

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

Polityka wynagrodzeń nie przewiduje możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia Członków Zarządu. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują zmiennych składników wynagrodzenia.

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

Nie wystąpił przypadek odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2020 poz. 2080 z późn. zm.).

XIII. WARTOŚĆ ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH LUB NIEPIENIĘŻNYCH PRYZNANYCH NA RZECZ OSÓB NAJBLIŻSZYCH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

1. W skład wynagrodzenia Członków Zarządu w latach 2019 i 2020 wchodziły świadczenia niepieniężne: paczka mikołajkowa z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz składka w ramach programu grupowego ubezpieczenia na życie i zdrowie, który zapewnia dostęp do opieki medycznej przyznane na rzecz osób najbliższych o łącznej wartości 4 235 zł, co obrazuje Tabela nr 11.

Tabela nr 11

	Świadczenia niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych rok 2020 (w tys. zł)	Świadczenia niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych rok 2019 (w tys. zł)
Dariusz Mańko	0,7	1,0
Piotr Wysocki	1,0	1,0
Tomasz Grela	-	-
Rafał Warpechowski	0,3	0,3
Rafał Lechowicz	-	-
Adam Piela	-	-

2. W skład wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej w latach 2019 i 2020 nie wchodziły świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych.

XIV. INFORMACJE KOŃCOWE

Niniejsze Sprawozdanie jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym po wejściu w życie Polityki wynagrodzeń, dlatego nie znajduje do niego zastosowanie obowiązek wynikający z art. 90g ust. 8 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2020 poz. 2080 z późn. zm.) wymagający wyjaśnienia, w jaki sposób została uwzględniona uchwała lub dyskusja Walnego Zgromadzenia odnosząca się do poprzedniego sprawozdania o wynagrodzeniach.