

# **SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ CPD S.A. O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ**

## **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 (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.; dalej: „**Ustawa o Ofercie**”), Rada Nadzorcza CPD S.A. (dalej: „**Spółka**” lub „**CPD**”) sporządza coroczne 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 wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w CPD z dnia **27 maja 2020 r.** (dalej: „**Polityka Wynagrodzeń**”).

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone łącznie za lata 2019 i 2020 i jest pierwszym sprawozdaniem o wynagrodzeniach sporządzanym przez Radę Nadzorczą.

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 27.05.2020 r., tj. od dnia wejścia w życie pierwszej polityki wynagrodzeń CPD S.A., do dnia 31.12.2020 r.

Ani w roku 2019 ani w 2020 w CPD i jej Grupie Kapitałowej nie występowały osoby najbliższe członków Zarządu i Rady Nadzorczej, które pobierały świadczenia pieniężne lub niepieniężne od tych podmiotów, dlatego Sprawozdanie nie zawiera informacji o wartości takich świadczeń.

Z uwagi na fakt, że jest to pierwsze Sprawozdanie sporządzone przez Radę Nadzorczą Sprawozdanie nie zawiera wyjaśnienia, w jaki sposób została w nim uwzględniona uchwała Walnego Zgromadzenia opiniująca poprzednie sprawozdanie o wynagrodzeniach, lub wynik dyskusji nad poprzednim sprawozdaniem o wynagrodzeniach, która miała miejsce na Walnym Zgromadzeniu.

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 2019 roku**

W roku obrotowym 2019 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.

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 2019 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 2019 to:

- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w kwocie: 46 834 tys. PLN
- Skonsolidowane wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w kwocie: 101 994 tys. PLN
- Skonsolidowany zysk brutto w kwocie: 61 833 tys. PLN
- Łączna kwota zrealizowanej dystrybucji na rzecz akcjonariuszy: 43 010 tys. PLN

Spółka nie zaobserwowała istotnych problemów czy utrudnień w działalności gospodarczej prowadzonej w 2019 roku.

## **2.2. Opis działalności Spółki w 2020 roku**

Działalność prowadzona w 2020 roku podlegała utrudnieniom wynikającym z pandemii Covid-19, w szczególności odnosiły się one do :

- funkcjonowania zespołu osobowego Spółki;
- zagrożenia terminów realizacji poszczególnych transakcji przez kolejne fale pandemii i powiązane z tym ograniczenia administracji;
- wzrastającego ryzyka realizacji przychodów z aktywów biurowych.

W roku 2020 Spółka kontynuowała wcześniejszy kierunek prowadzonej działalności koncentrując się na zbywaniu swoich nieruchomości inwestycyjnych, uzyskując z tego tytułu łączną kwotę w wysokości 93 574 tys. PLN. Pomimo istotnego utrudnienia w prowadzeniu działalności gospodarczej wynikającego z pandemii Covid-19 proces sprzedaży gruntów w Ursusie był prowadzony efektywnie i przyniósł Spółce istotne przychody.

Jednocześnie Spółka kontynuowała realizację przychodów z działalności deweloperskiej prowadzonej w ramach wspólnego przedsięwzięcia z grupą Unibep. Otrzymane zyski we wspólnych przedsięwzięciach wyniosły 20 763 tys. PLN.

Mając na uwadze duże zainteresowanie mieszkaniami przygotowanymi w ramach wspólnego przedsięwzięcia Spółka podjęła również działania w celu stworzenia podstaw formalno-prawnych do kontynuowania tego tej działalności w przyszłości.

Należy zaznaczyć, że pandemia Covid-19 istotnie zwiększyła ryzyko w odniesieniu do przychodów realizowanych z wynajmowania lokali użytkowych w posiadanych przez Spółkę budynkach biurowych. Działania Spółki koncentrowały się zatem na zabezpieczeniu przychodów oraz wartości tych aktywów, a także na utrzymaniu relacji z instytucjami finansowymi zaangażowanymi w kredytowanie poszczególnych obiektów. Przygotowano także plan zmiany przeznaczenia jednego z budynków poprzez jego przebudowę na lokale mieszkalne.

Zarząd doprowadził także do korzystnego dla Spółki zakończenia prowadzonego wobec niej postępowania podatkowego połączonego zwrotem nadpłat podatkowych.

Mając na uwadze realizowane lub planowane zbywanie aktywów ulokowane w spółkach zależnych CPD podjęła także 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 2020 to :

- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w kwocie: 18 559 tys. PLN
- Skonsolidowane wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w kwocie: 93 574 tys. PLN
- Skonsolidowany zysk brutto w kwocie: 23 862 tys. PLN
- Łączna kwota zrealizowanej dystrybucji na rzecz akcjonariuszy: 74 386 tys. PLN

### **3. Rada Nadzorcza oraz Zarząd**

#### **3.1. Organy Spółki w 2019 roku**

##### **3.1.1. Rada Nadzorcza**

W roku 2019 Rada Nadzorcza działała w składzie:

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

W roku 2019 w skład Komitetu Audytu wchodziły następujące osoby:

- Pan Alfonso Kalinauskas – Przewodniczący Komitetu,
- Pan Mirosław Gronicki - Członek Komitetu,
- Pan Andrew Pegge - Członek Komitetu.

Członkowie Rady Nadzorczej, w tym także członkowie Komitetu Audytu otrzymywali wyłącznie wynagrodzenia stałe wynikające z tytułu powołania, ustalone uchwałą Walnego Zgromadzenia CPD S.A.

##### **3.1.2. Zarząd :**

Na koniec 2019 roku w skład Zarządu wchodził:

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

W ciągu roku obrotowego doszło do zmiany w zarządzie polegającej na powierzeniu Panu Colinowi Kingsnorth funkcji Prezesa Zarządu w miejsce Pani Elżbiety Wiczkowskiej.

Członkowie Zarządu Spółki świadczyli dla niej pracę w oparciu o powołanie. Jednocześnie trzech członków Zarządu Spółki, to jest Pani Elżbieta Wiczkowska, Pani Iwona Makarewicz oraz Pan John Purcell świadczyli - za zgodą Rady Nadzorczej - różnego rodzaju usługi dla spółek zależnych 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 2020 roku**

##### **3.2.1. Rada Nadzorcza**

W roku 2020 Rada Nadzorcza działała w niezmiennym składzie:

- Pan Andrew Pegge – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Michael Haxby – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

- Pan Wiesław Oleś – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Mirosław Gronicki – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny),
- Pani Gabriela Gryger – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny),
- Pan Alfonso Kalinauskas – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny).

W roku 2020 w skład Komitetu Audytu wchodziły następujące osoby:

- Pan Alfonso Kalinauskas – Przewodniczący Komitetu,
- Pan Mirosław Gronicki - Członek Komitetu,
- Pan Andrew Pegge - Członek Komitetu.

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

### **3.2.2.Zarząd**

W roku 2020 także Zarząd działał w niezmienionym składzie, z tym że 24 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza ustaliła liczbę członków Zarządu Spółki na cztery osoby i powołała w skład Zarządu czwartej wspólnej kadencji ponownie:

- Pana Colina Kingsnorth,
- Panią Elżbietę Wiczowską,
- Panią Iwonę Makarewicz,
- Pana Johna Purcell.

Ponadto, Rada Nadzorcza powierzyła Panu Colinowi Kingsnorth funkcję Prezesa Zarządu.

Nie zostały zmienione także zasady wynagradzania Zarządu. Jego członkowie otrzymywali wynagrodzenie stałe z tytułu powołania. Ponadto trzy osoby otrzymały - 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 2019 roku, jak i w 2020 roku.

### **4.1. 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.

Rada Nadzorcza ustala zasady wynagradzania i wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu.

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.

Niektóre osoby wchodzące w skład Zarządu CPD zostały również powołane do zarządów w innych

spółkach Grupy Kapitałowej CPD tj.:

(1) Colin Kingsnorth był w roku 2019 oraz w roku 2020 członkiem Zarządu w spółkach prawa polskiego: Challenge Eighteen sp. z o.o., Gaston Investments sp. z o.o., Imes Poland sp. z o.o.

(2) Elżbieta Wiczowska była w roku 2019 oraz w roku 2020:

a) członkiem Zarządu w spółkach prawa polskiego: Lakia Investments sp. z o.o., Robin Investments sp. z o.o., Elara Investments sp. z o.o., Antigo Investments sp. z o.o., Belise Investments sp. z o.o., Celtic Asset Management sp. z o.o., Hub Developments Ltd sp. z o.o., Ursus Development sp. z o.o., Smart City sp. z o.o.,

b) prokurentem samoistnym w spółkach prawa polskiego: Challenge Eighteen sp. z o.o., Gaston Investments sp. z o.o., Imes Poland sp. z o.o.,

(3) dyrektorem w spółkach prawa cypryjskiego: Lakia Enterprises Ltd. z siedzibą w Nikozji (Cypr), Celtic Investments Ltd. z siedzibą w Nikozji (Cypr) Iwona Makarewicz była w roku 2019 oraz w roku 2020 członkiem Zarządu Spółki prawa polskiego Smart City sp. z o.o. oraz prokurentem samoistnym w spółce prawa polskiego Celtic Asset Management sp. z o.o.

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.

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

#### **4.2. 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.

Walne Zgromadzenie ustala zasady wynagradzania i wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz członków Komitetu Audytu.

Od chwili uchwalenia Polityki Wynagrodzeń zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu są określone zapisami tego dokumentu.

### **5. Podsumowanie stosowania polityki wynagrodzeń CPD**

Do momentu uchwalenia Polityki Wynagrodzeń w Spółce zasady wynagradzania ustalane 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 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 2019-2020 otrzymali w CPD wyłącznie wynagrodzenie stałe z tytułu powołania do Zarządu w CPD. Wynagrodzenie to zostało ustalane 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 27.05.2020 r. i nie podlegała zmianom w raportowanym roku. Ponadto w raportowanym okresie Spółka nie stosowała odstępstw zarówno od procedury wdrożenia polityki wynagrodzeń, jak i odstępstw, o których mowa w art. 90f 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 także 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. Podsumowanie**

Ani w roku 2019, ani w roku 2020 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 (Dz.U. z 2019 r. poz. 351, 1495, 1571, 1655 i 1680 oraz z 2020 r. poz. 568);

### **1. Wynagrodzenia Zarządu**

#### **1.1. Wynagrodzenie członków Zarządu otrzymane z CPD**

Członkowie Zarządu w latach 2019-2020 otrzymali z CPD wyłącznie stałe roczne wynagrodzenie z tytułu powołania do Zarządu w CPD

Tabela 1 - Wynagrodzenie członków Zarządu CPD za rok obrotowy 2019, 2020

Tabela 1 - Wynagrodzenie członków Zarządu CPD S.A. za rok obrotowy 2019, 2020

Imię i nazwisko, pełniona funkcja	Pełniona funkcja	Rok	1 Stałe wynagrodzenia			2 Zmienne składniki wynagrodzenia		3 Inne świadczenia nadzwyczajne	4 Całkowite wynagrodzenie	5 Proporcji wynagrodze stałego i zmienneg
			Wynagrodzenie z tytułu powołania	Dodatkowe świadczenia pieniężne	Dodatkowe świadczenia niepieniężne	Jednoroczne	Wieloletnie			
Colin Kingsnorth	Prezes Zarządu	2020	897 024,48	0	Polisa D&O (1)	~	~	0	897 024,48	100% / 0%
		2019	271 890,00	0	Polisa D&O (2)	~	~	0	271 890,00	100% / 0%
Elżbieta Wiczkowska	Członek Zarządu	2020	817 979,18	0	Polisa D&O (1)	~	~	0	817 979,18 (4)	100% / 0%
		2019	783 648,31	0	Polisa D&O (2)	~	~	0	783 648,31 (3)	100% / 0%
Iwona Makarewicz	Członek Zarządu	2020	524 826,26	0	Polisa D&O (1)	~	~	0	524 826,26	100% / 0%
		2019	502 797,82	0	Polisa D&O (2)	~	~	0	502 797,82	100% / 0%
John Purcell	Członek Zarządu	2020	60 000,00	0	Polisa D&O (1)	~	~	0	60 000,00	100% / 0%
		2019	60 000,00	0	Polisa D&O (2)	~	~	0	60 000,00	100% / 0%

(1) Ubezpieczenie D&O (składka na polisę ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej osób zarządzających spółkami Grupy CPD wyniosła w roku 2019: 19 842,05 zł)

(2) Ubezpieczenie D&O (składka na polisę ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej osób zarządzających spółkami Grupy CPD wyniosła w roku 2020: 19.702,51 zł)

(3) W roku 2019 Pani Elżbieta Wiczkowska 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. wynosi 70.748,38 zł.

(4) W roku 2020 Pani Elżbieta Wiczkowska 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. wynosi 124.731,20 zł.



## **1.2. Wynagrodzenie członków Zarządu otrzymane z podmiotów Grupy Kapitałowej CPD**

### **1.2.1. Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w organach spółek**

Członkowie Zarządu otrzymali również z tytułu pełnienia funkcji w organach spółek Grupy Kapitałowej CPD wynagrodzenie wskazane w tabeli 2a i 2b poniżej:

### **1.2.2. Wynagrodzenie za usługi świadczone dla spółek Grupy Kapitałowej**

W 2019 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, prowadzących poszczególne inwestycje w ramach limitów określonych przez Radę Nadzorczą.

Tabela 2a - Wynagrodzenie członków Zarządu za rok obrotowy 2019 ze spółek z Grupy Kapitałowej CPD

abela 2a - Wynagrodzenie członków Zarządu za rok obrotowy 2019 ze spółek z Grupy Kapitałowej CPD

Imię i nazwisko	Spółka z Grupy Kapitałowej CPD S.A.	1 Stale 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 / umowy	Dodatkowe świadczenia pieniężne	Dodatkowe świadczenia niepieniężne	Jednoroczne	Wieloletnie				
olin Kingsnorth	~	-	0	~	~	~	0	-	0%	
czkowska Elżbieta	Challenge Eighteen sp. z o.o. (umowa o świadczenie usług od 2014)	800 000,00	0	~	~	~	0	800 000,00	100% / 0%	822 755,60
	Smart City sp. z o.o. (członek zarządu od 2018)	12 000,00	0	~	~	~	0	12 000,00	100% / 0%	
	Gaston Investments sp. z o.o. (prokurent od 2015)	0	0	10 755,60 (3)	~	~	0	10 755,60	100% / 0%	
vona Makarewicz	2/124 Gaston Investments sp. z o.o. sp.k. (umowa agencyjna z 16.10.2019 r.)	116 000,00	0	~	~	~	0	116 000,00	100% / 0%	419 476,48
	3/93 Gaston Investments sp. z o.o. sp.k. (umowa agencyjna z 16.10.2019 r.)	284 000,00	0	~	~	~	0	284 000,00	100% / 0%	
	Smart City sp. z o.o. (członek zarządu od 2018)	12 000,00	0	~	~	~	0	12 000,00	100% / 0%	
	Gaston Investments sp. z o.o.	0	0	7 476,48 (3)	~	~	0	7 476,48	100% / 0%	
John Purcell	Challenge Eighteen sp. z o.o. (umowa o świadczenie usług z 2 maja 2019 r.)	1 719 809,95	0	~	~	~	0	1 719 809,95	100% / 0%	1 719 809,95

Koszt pakietu medycznego (prywatna opieka medyczna)

Ponadto, w 2020 roku członkom Zarządu zostało wypłacone wynagrodzenia na podstawie umów cywilnoprawnych z innym podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza, zgodnie z punktem C.6. Polityki Wynagrodzeń wyraziła zgodę na nawiązanie współpracy lub jej kontynuowanie i ustaliła limit wynagrodzenia przysługującego poszczególnym członkom Zarządu z tego tytułu.

Tabela 2b - Wynagrodzenie członków Zarządu za rok obrotowy 2020 ze spółek z Grupy Kapitałowej CPD

abela 2b - Wynagrodzenie członków Zarządu za rok obrotowy 2020 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 / umowy	Dodatkowe świadczenia pieniężne	Dodatkowe świadczenia niepieniężne	Jednoroczne	Wieloletnie				
Colin Kingsnorth	~	-	0	~	~	~	0	-	0%	
Elżbieta Wiczowska	ChallengeEighteen sp. z o.o. (umowa o świadczenie usług od 2014)	1 232 000,00	0	0,00	~	~	~	1 232 000,00	100% / 0%	1 255 848,95
	Smart City sp. z o.o. (członek zarządu od 2015)	12 000,00	0	0,00	~	~	~	12 000,00	100% / 0%	
	Gaston Investments sp. z o.o. (prokurent od 2015)	-	0	11848,95 (3)	~	~	~	11 848,95	100% / 0%	
Iwona Makarewicz	5/92 Gaston Investments sp. z o.o. sp.k. (umowa pośrednictwa z 20.07.2020 r.)	300 000,00	0	0,00	~	~	~	300 000,00	100% / 0%	602 636,50
	6/150 Gaston Investments sp. z o.o. sp.k. (umowa pośrednictwa z 20.01.2020 r.)	107 699,60	0	0,00	~	~	~	107 699,60	100% / 0%	
	7/120 Gaston Investments sp. z o.o. sp.k. (umowa pośrednictwa z 20.01.2020 r.)	106 042,68	0	0,00	~	~	~	106 042,68	100% / 0%	
	18 Gaston Investments sp. z o.o. sp.k. (umowa pośrednictwa z 20.01.2020 r.)	846,87	0	0,00	~	~	~	846,87	100% / 0%	
	19/97 Gaston Investments sp. z o.o. sp.k. (umowa pośrednictwa z 20.01.2020 r.)	46 332,30	0	0,00	~	~	~	46 332,30	100% / 0%	
	20/140 Gaston Investments sp. z o.o. sp.k. (umowa pośrednictwa z 20.01.2020 r.)	21 478,55	0	0,00	~	~	~	21 478,55	100% / 0%	
	Smart City sp. z o.o. (członek zarządu od 2018)	12.000,00	0	0,00	~	~	~	12 000,00	100% / 0%	
	Gaston Investments sp. z o.o.	-	0	8236,50 (3)	~	~	~	8 236,50	100% / 0%	
John Purcell	ChallengeEighteen sp. z o.o. (umowa o świadczenie usług z 2 maja 2019 r.)	1 285 988,12	0	0,00	~	~	~	1 285 988,12	100% / 0%	1 285 988,12

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

W latach 2019-2020 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, w szczególności opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie. Incydentalnie zdarzył się przypadek objęcia jednego z członków Zarządu (Elżbieta Wiczowska) pakietem medycznym przez jedną ze spółek zależnych CPD.

### **2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej**

W latach 2019-2020 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.

Tabela 3 - prezentuje wypłacone kwoty wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej CPD w latach 2019-2020:

Tabela 3 - Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej CPD S.A. za rok obrotowy 2019, 2020

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	2020	84 000,00	48 000,00	0	Polisa D&O (1)	~	~	0	132 000,00	100% / 0%
		2019	84 000,00	48 000,00	0	Polisa D&O (2)	~	~	0	132 000,00	100% / 0%
Wiesław Oleś	Sekretarz Rady Nadzorczej	2020	60 000,00	0	0	Polisa D&O (1)	~	~	0	60 000,00	100% / 0%
		2019	60 000,00	0	0	Polisa D&O (2)	~	~	0	60 000,00	100% / 0%
Mirostaw Gronicki	Członek Rady Nadzorczej Członek Komitetu Audytu	2020	60 000,00	48 000,00	0	Polisa D&O (1)	~	~	0	108 000,00	100% / 0%
		2019	60 000,00	48 000,00	0	Polisa D&O (2)	~	~	0	108 000,00	100% / 0%
Michael Haxby	Wice-Przewodniczący Rady Nadzorczej	2020	60 000,00	0	0	Polisa D&O (1)	~	~	0	60 000,00	100% / 0%
		2019	60 000,00	0	0	Polisa D&O (2)	~	~	0	60 000,00	100% / 0%
Gabriela Gryger	Członek Rady Nadzorczej	2020	60 000,00	0	0	Polisa D&O (1)	~	~	0	60 000,00	100% / 0%
		2019	60 000,00	0	0	Polisa D&O (2)	~	~	0	60 000,00	100% / 0%
Alfonso Kalinauskas	Członek Rady Nadzorczej Przewodniczący Komitetu Audytu	2020	60 000,00	72 000,00	0	Polisa D&O (1)	~	~	0	132 000,00	100% / 0%
		2019	60 000,00	72 000,00	0	Polisa D&O (2)	~	~	0	132 000,00	100% / 0%

(1) Ubezpieczenie D&O (składka na polisę ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej osób zarządzających spółkami Grupy CPD wyniosła w roku 2019: 19 842,05 zł)

(2) Ubezpieczenie D&O (składka na polisę ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej osób zarządzających spółkami Grupy CPD wyniosła w roku 2020: 19.702,51 zł)

**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 lata 2016-2018, za które Rada Nadzorcza nie miała obowiązku sporządzania sprawozdania o wynagrodzeniach zostały pominięte. W celach porównawczych wskazano dane za rok 2019. Dane dotyczące wyników Spółki zostały wybrane w celach porównawczych z uwagi na ich powiązanie ze strategią biznesową Spółki.

Dane w tys. PLN	2019	2020
<b>Wynagrodzenie Zarządu (łącznie bez wynagrodzeń wypłacanych przez Spółki zależne za świadczenie usług)</b>	<b>1 618,34</b>	<b>2 299,83</b>
Zmiana w ujęciu rocznym		681,49
<b>Średnie wynagrodzenie Członka Zarządu (roczne, bez wynagrodzeń wypłacanych przez Spółki zależne za świadczenie usług)</b>	<b>404,58</b>	<b>574,96</b>
Zmiana w ujęciu rocznym		170,37
<b>Łączne wynagrodzenie Członków Zarządu (z wynagrodzeniami wypłacanymi przez Spółki zależne za świadczenie usług)</b>	<b>2 962,04</b>	<b>3 144,47</b>
Zmiana w ujęciu rocznym		182,43
<b>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej (łącznie) <sup>[3]</sup></b>	<b>552,00</b>	<b>552,00</b>
Zmiana w ujęciu rocznym		0,00
<b>Średnie wynagrodzenie Członka Rady Nadzorczej (roczne)</b>	<b>92,00</b>	<b>92,00</b>
Zmiana w ujęciu rocznym		0,00
<b>Skonsolidowane przychody ze sprzedaży</b>	<b>46 834</b>	<b>18 559</b>
Zmiana w ujęciu rocznym		-28 275
<b>Skonsolidowany zysk brutto</b>	<b>61 833</b>	<b>23 862</b>
Zmiana w ujęciu rocznym		-37 971
<b>Środki wypłacone akcjonariuszom</b>	<b>43 010</b>	<b>74 386</b>
Zmiana w ujęciu rocznym		31 376



<b>Średnie wynagrodzenie pracowników Spółki innych niż członkowie Zarządu i RN (za rok obrotowy)</b> – dane w PLN	141,658.2	171,181.08
Zmiana w ujęciu rocznym		29,522.88

## **C. INFORMACJE O ZGODNOŚCI WYNAGRODZENIA Z POLITYKĄ WYNAGRODZEŃ ORAZ O TYM, W JAKI SPOSÓB ZASTOSOWANO KRYTERIA DOTYCZĄCE WYNIKÓW**

### **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 2019-2020 Spółka realizowała z dużym powodzeniem swoją strategię uzyskując pod 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. Wynagrodzenia to, miało pozytywny wpływ na motywację, pozytywnie wpłynęło na jakość i wydajność pracy.

W związku z powyższym w ocenie Rady Nadzorczej wypłata wynagrodzeń za lata 2019 - 2020 jest zgodna z przyjętą Polityką Wynagrodzeń.

### **2. Kryteria dotyczące wyników**

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. Wynagrodzenia to, miało pozytywny wpływ na motywację, pozytywnie wpłynęło na jakość i wydajność pracy.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki w latach 2019 i 2020 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. Dodatkowe wynagrodzenia wypłacane na rzecz członków Zarządu przez spółki zależne CPD S.A. powiązane były natomiast z sumą środków przeznaczonych na dystrybucję do akcjonariuszy.

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.