



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

WITTCHEN S.A. Z SIEDZIBĄ W PALMIRACH

PALMIRY, DNIA 09 MAJA 2023 ROKU

SPIS TREŚCI

I. WPROWADZENIE	3
II. DEFINICJE	3
III. PODSTAWA PRAWNA	4
IV. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ.....	4
V. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU	5
A) WYNAGRODZENIE PREZESA ZARZĄDU	6
B) WYNAGRODZENIE WICEPREZESA ZARZĄDU	6
C) PRYZNANE LUB ZAOFEROWANE INSTRUMENTY FINANSOWE CZŁONKOM ZARZĄDU – II PROGRAM MOTYWACYJNY	7
VI. INFORMACJE NA TEMAT KORZYSTANIA Z MOŻLIWOŚCI ŻĄDANIA ZWROTU ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZENIA	9
VII. INFORMACJE NA TEMAT SPOSOBU, W JAKI ZOSTAŁY ZASTOSOWANE KRYTERIA DOTYCZĄCE WYNIKÓW	9
VIII. INFORMACJA O ZMIANIE, W UJĘCIU ROCZNYM, WYNAGRODZENIA, WYNIKÓW SPÓŁKI ORAZ ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA PRACOWNIKÓW SPÓŁKI NIEBĘDĄCYMI CZŁONKAMI ZARZĄDU ANI RADY NADZORCZEJ, W OKRESIE CO NAJMNIEJ PIĘCIU OSTATNICH LAT OBROTOWYCH, W UJĘCIU ŁĄCZNYM, W SPOSÓB UMOŻLIWIAJĄCY PORÓWNANIE.....	9
IX. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA OD PODMIOTÓW NALEŻĄCYCH DO TEJ SAMEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROZUMIENIU USTAWY O RACHUNKOWOŚCI.....	12
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE ODSTĘPSTW OD PROCEDURY WDRAŻANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ ORAZ ODSTĘPSTW ZASTOSOWANYCH ZGONIE Z ART. 90F USTAWY O OFERCIE PUBLICZNEJ, W TYM WYJAŚNIENIE PRZESŁANEK I TRYBU ORAZ WSKAZANIE ELEMENTÓW, OD KTÓRYCH ZASTOSOWANO ODSTĘPSTWA	12
XI. WYJAŚNIENIE SPOSOBU, W JAKI CAŁKOWITE WYNAGRODZENIE JEST ZGODNE Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ WYNAGRODZEŃ, W TYM W JAKI SPOSÓB PRZYCZYNIĄ SIĘ DO OSIĄGNIĘCIA DŁUGOTERMINOWYCH WYNIKÓW SPÓŁKI	13
XII. PODSUMOWANIE.....	13

I. WPROWADZENIE

Przedmiotowe sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki (dalej: „**Sprawozdanie**”) prowadzącej działalność gospodarczą pod firmą WITTCHEN S.A. z siedzibą w Palmirach, przy ul. Gdańskiej 60, 05-152 Czosnów, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000352760, NIP: 9511022154, REGON: 011664266, kapitał zakładowy: 3.658.094 PLN – wpłacony w całości (dalej: „**WITTCHEN**” lub „**Spółka**”), przedstawia kompleksowy przegląd otrzymanych wynagrodzeń członków wyżej wymienionych organów Spółki w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Niniejsze Sprawozdanie jest trzecim sprawozdaniem o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej sporządzonym na podstawie art. 90g Ustawy.

Zgodnie ze Statutem Spółki zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Z kolei Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie. Głównym kryterium przy ustalaniu wynagrodzeń Członków organów zarządzających i nadzorujących Spółki są ich kompetencje, umiejętności, zaangażowanie, nakład pracy i zakres odpowiedzialności.

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

II. DEFINICJE

Poniżej wskazanym, a użytym w niniejszym Sprawozdaniu i pisanym z dużej litery wyrazom i wyrażeniom, nadaje się następujące znaczenie:

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

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

Instrument Finansowy – instrument finansowy w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn.: Dz. U. z 2023 r. poz. 646 z późn. zm.), w szczególności w rozumieniu art. 2 ust. 1 tej ustawy.

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

Podmiot z Grupy Kapitałowej – podmiot należący do grupy kapitałowej Spółki w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.).

Pracownik – osoba fizyczna (niebędąca Członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej), zatrudniona (lub wykonująca pracę / świadcząca usługi) na podstawie stosunku pracy, kontraktu menedżerskiego, umowy zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze na rzecz WITTCHEN.

Program Motywacyjny – II Program Motywacyjny Spółki, obejmujący Pracowników i Członków Zarządu oraz emisję trzech transzy warrantów subskrypcyjnych w latach 2019-2021, przyjęty na podstawie uchwał nr 29 i 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 maja 2019 r., oraz obowiązujący na podstawie regulaminu II Programu Motywacyjnego Spółki przyjętego przez Radę Nadzorczą w dniu 28 maja 2019 r.

Rada Nadzorcza – rada nadzorcza Spółki.

Umowa B2B – umowa o świadczenie usług.

Ustawa – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn.: Dz. U. z 2022 r. poz. 2554 z późn. zm.).

Walne Zgromadzenie – zwyczajne lub nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki.

Zarząd – zarząd Spółki.

Słowa i wyrażenia użyte w niniejszym Sprawozdaniu w liczbie pojedynczej mogą w zależności od kontekstu ich użycia obejmować liczbę mnogą i odwrotnie.

III. PODSTAWA PRAWNA

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

IV. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku – Rada Nadzorcza wykonywała funkcje statutowe w następującym składzie osobowym:

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

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

Na koniec 2022 roku obowiązywały zasady wynagradzania Rady Nadzorczej wynikające z uchwały nr 16 Walnego Zgromadzenia WITTCHEN z dnia 26 maja 2022 roku w sprawie określenia wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki i ustalające miesięczne wynagrodzenie członków

Rady Nadzorczej Spółki. Na dzień 31 grudnia 2022 r. w WITTCHEN obowiązywały również zasady wynagradzania Rady Nadzorczej wynikające z przyjętej Polityki Wynagrodzeń. Zgodnie z ww. uchwałą Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wyłącznie wynagrodzenie stałe (tj. wynagrodzenie miesięczne z tytułu pełnionej funkcji). Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie bez względu na częstotliwość zwołanych posiedzeń, z zastrzeżeniem konieczności ich zwoływania, zgodnie z wewnętrznymi regulacjami Spółki oraz zgodnie z ustawą z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jedn.: Dz. U. z 2022 r. poz. 1467 z późn. zm.).

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenia zasadnicze (brutto) otrzymane przez Członków Rady Nadzorczej WITTCHEN S.A. w 2022 roku.

Tabela nr 1 – wynagrodzenie stałe poszczególnych członków Rady Nadzorczej w roku 2022 otrzymane z tytułu pełnionych funkcji nadzorczych.

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej za rok 2022 (w tys. zł.)	
Członek Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie stałe
Pan Paweł Marcinkiewicz Przewodniczący Rady Nadzorczej	55
Pani Monika Dziedzic Członek Rady Nadzorczej	46,5
Pani Barbara Mirecka Członek Rady Nadzorczej	46,5
Pan Józef Mirecki Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	46,5
Pan Adam Sobieszek Członek Rady Nadzorczej	47,2

Członkowie Rady Nadzorczej w roku 2022 nie otrzymali zmiennych składników wynagrodzenia z tytułu pełnienia swego stanowiska. Ponadto Członkowie Rady Nadzorczej: (i) nie są objęci dodatkowym programem emerytalno-rentowym ani programem wcześniejszych emerytur oraz (ii) nie otrzymali premii pieniężnych z tytułu obejmowanych funkcji w roku 2022, ani nie uczestniczą w Pracowniczych Planach Kapitałowych, za wyjątkiem Pana Adama Sobieszka objętego programem Pracowniczych Planów Kapitałowych w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Członkowie Rady Nadzorczej mają natomiast możliwość ubiegania się na podstawie regulaminu Rady Nadzorczej o zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej.

V. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 kwietnia 2022 roku – Zarząd wykonywał swe funkcje statutowe w następującym składzie osobowym:

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

W okresie od 1 maja 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku – Zarząd wykonywał swe funkcje statutowe w następującym składzie osobowym:

- a) **Pan Jędrzej Wittchen**, jako Prezes Zarządu („**Prezes Zarządu**”).

W analizowanym powyżej okresie wystąpiły zmiany personalne w składzie Zarządu Spółki z uwagi na wpłynięcie w dniu 29 kwietnia 2022 roku do Spółki od Pani Moniki Wittchen rezygnacji z członkostwa w Zarządzie Spółki ze skutkiem na koniec dnia 30 kwietnia 2022 roku. Złożona rezygnacja nie zawierała informacji o jej przyczynach. Z uwagi na powyższe od ww. momentu Zarząd wykonywał swe funkcje statutowe w składzie jednoosobowym, do czego był uprawniony, w tym był uprawniony do samodzielnego reprezentowania Spółki oraz prowadzenia jej wszystkich spraw, a tym samym działalność Wittchen S.A. była kontynuowana w sposób niezakłócony w 2022 roku.

Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu zgodnie z przyjętą Polityką Wynagrodzeń składało się z następujących składników wynagrodzenia: (i) stałych, (ii) zmiennych oraz (iii) innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych (tj. świadczeń dodatkowych).

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie zasadnicze (z tytułu powołania) określone w uchwale Rady Nadzorczej w sprawie ustalenia wynagrodzenia Członków Zarządu, w związku z uchwałą w drodze której poszczególny Członek Zarządu został powołany, a także w związku z przyjętą Polityką Wynagrodzeń. Wynagrodzenie Członków Zarządu ustalane jest przez Radę Nadzorczą na podstawie § 22 ust. 2 lit. j) Statutu Spółki. Na koniec 2022 roku w spółce WITTCHEN obowiązywały zasady wynagradzania członków Zarządu przyjęte uchwałą nr 3 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 26 kwietnia 2022 roku w sprawie zmiany wynagrodzenia Prezesa Zarządu Spółki, ustanawiające miesięczne wynagrodzenie z tytułu sprawowanej funkcji.

W 2022 roku: (i) niezależnie od wynagrodzeń wskazanych w pkt V A) oraz pkt V B) Sprawozdania, Członkowie Zarządu pobierali wynagrodzenie od Podmiotów z Grupy Kapitałowej, zgodnie z postanowieniami pkt IX Sprawozdania, (ii) Członkom Zarządu nie przyznano, ani nie zaoferowano Instrumentów Finansowych, innych niż przyznane w ramach Programu Motywacyjnego, o którym mowa w pkt V C) Sprawozdania, (iii) nie żądano od Członków Zarządu zwrotu przyznanego wynagrodzenia zmiennego, (iv) nie miały miejsca odstępstwa od Polityki Wynagrodzeń.

A) WYNAGRODZENIE PREZESA ZARZĄDU

Wynagrodzenie całkowite Prezesa Zarządu otrzymane w 2022 roku wyniosło ok. 520 tys. zł brutto ⁽¹⁾, na które składało się: **(1) wynagrodzenie zasadnicze (stałe)** w wysokości: 480 tys. zł z czego: (i) 400 tys. brutto z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Członków Zarządu oraz uchwały w sprawie zmiany wynagrodzenia Prezesa Zarządu Spółki, a także (ii) 80 tys. zł (netto) z tytułu świadczenia na rzecz Spółki usług na podstawie odrębnej Umowy B2B; **(2) świadczenia dodatkowe** w łącznej wysokości ok. 40 tys. zł brutto, na które składają się: (i) dofinansowanie do programu „Multisport”, (ii) diety i ryczałty za delegacje służbowe, (iii) opieka medyczna, (iv) ubezpieczenie na życie, ubezpieczenie medyczne, a także ubezpieczenie podróżne oraz ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej osób zarządzających spółkami (tzw. D&O). Wynagrodzenie stałe Prezesa Zarządu za rok 2022 stanowiło ok. **92 %**

¹ Wynagrodzenie całkowite Prezesa Zarządu nie obejmuje podatku VAT, wypłaconego z ramach umowy B2B.

wynagrodzenia całkowitego, a wynagrodzenie zmienne wraz z uwzględnieniem świadczeń dodatkowych stanowiło ok. 8 % wynagrodzenia całkowitego.

B) WYNAGRODZENIE WICEPREZESA ZARZĄDU

Wynagrodzenie całkowite Wiceprezesa Zarządu otrzymane w 2022 roku² wyniosło ok. 312 tys. zł brutto (³), na które składało się: **(1) wynagrodzenie zasadnicze** (stałe) w wysokości: (i) 80 tys. zł brutto z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Członków Zarządu, a także (ii) 180 tys. zł (netto), z tytułu świadczenia na rzecz Spółki usług na podstawie odrębnej Umowy B2B; **(2) świadczenia dodatkowe** w łącznej wysokości ok. 52 tys. zł brutto, na które składają się: (i) diety i ryczałty za delegacje służbowe, (ii) opieka medyczna, (iii) świadczenia uzyskane z tytułu wynajmu powierzchni biurowej, (iv) ubezpieczenie na życie, ubezpieczenie medyczne, a także ubezpieczenie podróże oraz ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej osób zarządzających spółkami (tzw. D&O). Wynagrodzenie stałe Wiceprezesa Zarządu za rok 2022 stanowiło **83%** wynagrodzenia całkowitego, a wynagrodzenie zmienne wraz z uwzględnieniem świadczeń dodatkowych stanowiło **17%** wynagrodzenia całkowitego.

Tabela nr 2 – podsumowanie dot. wypłat wynagrodzenia dla Członków Zarządu w 2022 roku.

Wynagrodzenia Członków Zarządu za rok 2022 (w tys. zł)			
Członek Zarządu	Wynagrodzenie zasadnicze	Świadczenia dodatkowe	Łącznie
Pan Jędrzej Wittchen Prezes Zarządu	480	40	520
Pani Monika Wittchen⁴ Wiceprezes Zarządu	260	52	312

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

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Pan Jędrzej Wittchen i Pani Monika Wittchen objęli po 30.006 warrantów subskrypcyjnych (tj. każda z powyższych osób objęła po: (i) 10.002

² Pani Monika Wittchen złożyła rezygnację z obejmowanego stanowiska Członka Zarządu ze skutkiem na koniec dnia 30.04.2022 r., z uwagi na co publikowane dane obejmują wynagrodzenie członka zarządu w okresie od 01.01.2022 r. do 30.04.2022 r.

³ Wynagrodzenie całkowite Wiceprezesa Zarządu nie obejmuje podatku VAT, wypłaconego z ramach umowy B2B.

⁴ Pani Monika Wittchen złożyła rezygnację z obejmowanego stanowiska Członka Zarządu ze skutkiem na koniec dnia 30.04.2022 r.

imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B Transzy 2019, (ii) 10.002 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B Transzy 2020 oraz (iii) 10.002 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B Transzy 2021). Objęcie warrantów nastąpiło nieodpłatnie. Każdy warrant subskrypcyjny serii B uprawnia do objęcia jednej akcji Spółki serii D za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej. Emisja i objęcie warrantów nastąpiło w ramach realizacji Programu Motywacyjnego zgodnie z regulaminem Programu Motywacyjnego przyjętego przez Radę Nadzorczą Emitenta (zgodnie z tabelą nr 3 poniżej).

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

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

Mając na uwadze brak realizacji przez Spółkę wskaźników wynikających z Programu Motywacyjnego za rok 2020 ani Pan Jędrzej Wittchen ani Pani Monika Wittchen nie objęli w 2021 r. akcji serii D (w ramach wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych za rok 2020), jednocześnie wskazując, że zgodnie z warunkami Programu Motywacyjnego warrant subskrypcyjny danej transzy niezrealizowane w danym roku, w związku z nieosiągnięciem celu EBITDA za dany rok i/lub celów związanych z osiąganiem przez Grupę Kapitałową WITTCHEN S.A. przychodów, przechodzą do puli warrantów subskrypcyjnych kolejnych lat i mogą zostać przyznane w następnym roku/latach, pod warunkiem, że kumulatywny zysk EBITDA i/lub kumulatywne przychody został/y osiągnięty/e w kolejnym roku/latach.

W 2022 roku Pan Jędrzej Wittchen oraz Pani Monika Wittchen mając na uwadze spełnienie kryteriów Programu Motywacyjnego (za rok 2021) objęli po 3334 akcji serii D Spółki, na podstawie przyznanych (uprzednio) warrantów subskrypcyjnych serii B (transzy 2021). Członkom Zarządu jak również innym uczestnikom Programu Motywacyjnego przysługuje nieograniczone prawo do rozporządzania i zbywania akcji uzyskanych w ramach Programu Motywacyjnego. Realizacja praw z warrantów subskrypcyjnych nastąpiła w dniu 26 kwietnia 2022 r. (za cenę 0,20 zł za 1 akcję).

Tabela nr 3 – podsumowanie przyznanych lub zaoferowanych Instrumentów Finansowych w ramach Programu Motywacyjnego.

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

W 2022 roku zakończono II Program Motywacyjny WITTCHEN S.A. i przekazano do wiadomości publicznej podsumowanie Programu Motywacyjnego realizowanego w ramach warunkowego podwyższenia kapitału Spółki poprzez emisję akcji serii D Spółki wyemitowanych na w związku z uchwałą nr 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 maja 2019 r. („ZWZ”) w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz uchwałą nr 30 ZWZ w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B z wyłączeniem prawa poboru oraz wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce II Programu

Motywacyjnego.

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

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

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

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

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

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

Tabela nr 4 - zmiany wynagrodzeń całkowitych otrzymanych od Spółki oraz podstawowych wyników Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A. na przestrzeni lat 2017-2022.

ROCZNA ZMIANA	2018 vs 2017	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2022 (w tys. PLN)
WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ (%) / tys. PLN						

Pan Paweł Marcinkiewicz⁵ Przewodniczący Rady Nadzorczej	37%	11%	0%	0%	39%	55
Pani Monika Dziędzic⁶ Członek Rady Nadzorczej	37%	9%	0%	0%	29%	46,5
Pani Barbara Mirecka⁷ Członek Rady Nadzorczej	37%	9%	0%	0%	29%	46,5
Pan Józef Mirecki⁸ Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	37%	9%	0%	0%	29%	46,5
Pan Adam Sobieszek⁹ Członek Rady Nadzorczej	nd.	35%	1%	0%	29%	47,2
Pan Robert Jędrzejowski¹⁰ Przewodniczący Rady Nadzorczej	-74%	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.
WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU (%) / tys. PLN						
Pan Jędrzej Wittchen Prezes Zarządu	76%	14%	-17%	19%	-0,6%	520
Pani Monika Wittchen¹¹ Wiceprezes Zarządu	35%	7%	-10%	15%	-72%	312
ŚREDNIE WYNAGRODZENIE (%) / tys. PLN						
Członkowie Rady Nadzorczej (2017-2022)	12%	4%	0%	0%	31%	48,3
Członkowie Zarządu (2017-2022)	50%	10%	-13%	47%	-61,5%	281

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

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

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

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

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

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

¹¹ Pani Monika Wittchen złożyła rezygnację z obejmowanego stanowiska Członka Zarządu ze skutkiem na koniec dnia 30.04.2022 r.

Nieaktywni Członkowie Rady Nadzorczej (2017-2022)	-74%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Pracownicy¹²	6%	14%	3%	9%	19,6%	71,9
WYBRANE WYNIKI I WSKAŹNIKI FINANSOWE WITTCHEN S.A. (DANE JEDNOSTKOWE)						
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Przychody ze sprzedaży (w tys.)	214 928	244 234	284 044	209 126	272 588	394 389
zmiana %	26%	14%	16%	-26%	30%	45%
Zysk brutto ze sprzedaży	119 288	141 630	161 526	121 198	167 347	243 148
zmiana %	25%	19%	14%	-25%	38%	45%
Zysk (strata) netto	18 261	30 540	31 904	8 336	41 467	60 582
zmiana %	-1%	67%	4%	-74%	397%	46%
EBITDA	37 802	46 721	64 135	39 093	76 490	107 652
WYBRANE WYNIKI I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY WITTCHEN S.A. (DANE SKONSOLIDOWANE)						
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Przychody ze sprzedaży (w tys.)	215 005	245 087	284 536	211 040	277 741	405 919
zmiana %	26%	14%	16%	-26%	32%	46%
Zysk brutto ze sprzedaży	120 237	142 484	162 371	123 823	173 899	255 593
zmiana %	26%	19%	14%	-24%	40%	47%
Zysk (strata) netto	21 868	31 003	32 033	13 268	42 238	62 887
zmiana %	8%	42%	3%	-59%	218%	49%
EBITDA (w tys.)	40 193	45 515	62 501	44 202	78 796	113 080

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

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

W roku 2022 roku: (i) Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali wynagrodzenia od Podmiotów z Grupy Kapitałowej, (ii) Członkowie Zarządu otrzymali wynagrodzenia od Podmiotów z Grupy Kapitałowej w ramach odrębnych Umów B2B (zgodnie z tabelą nr 5 zamieszczoną poniżej).

Tabela nr 5 – wynagrodzenie poszczególnych Członków Zarządu otrzymane od Podmiotów z Grupy w 2022 roku (wyrażone w tys. zł netto).

NAZWA PODMIOTU Z GRUPY / CZŁONEK ZARZĄDU	Pan Jędrzej Wittchen	Pani Monika Wittchen¹³
WITTCHEN TRAVEL SP. Z O.O.	nd.	nd.
WITTCHEN PREMIUM SP. Z O.O.	nd.	nd.
WITTCHEN GMBH	295	7
WITTCHEN S.R.O.	142	8
WITTCHEN HUNGARY KFT	142	8
WITTCHEN ROMANIA SRL	nd.	nd.
ŁĄCZNIE:	579	23

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

W raportowanym okresie Spółka nie skorzystała z tymczasowego odstąpienia od stosowania Polityki Wynagrodzeń w trybie art. 90f Ustawy.

¹³ Pani Monika Wittchen złożyła rezygnację z obejmowanego stanowiska Członka Zarządu ze skutkiem na koniec dnia 30.04.2022 r., z uwagi co publikowane dane (w przeliczeniu z EUR na PLN według kursu publikowanego przez NBP z dnia wypłaty świadczeń, tj. 06.05.2022 r.) obejmują wynagrodzenie członka zarządu otrzymane od Podmiotów z Grupy Kapitałowej w okresie od 01.01.2022 r. do 30.04.2022 r.

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

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

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

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

XII. PODSUMOWANIE

Rada Nadzorcza dokonała przeglądu wynagrodzeń oraz świadczeń otrzymywanych przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w roku 2022 pod kątem ich zgodności z przyjętą Polityką Wynagrodzeń i nie stwierdziła odstępstw w zakresie jej stosowania. Wynagrodzenie wypłacane członkom Zarządu zarówno w formie pieniężnej, jak i w postaci innych świadczeń, w tym Instrumentów Finansowych (na podstawie Programu Motywacyjnego) jest zgodne z obowiązującymi regulacjami, w tym wewnętrznymi

regulacjami Spółki. Przyjęta przez WITTCHEN Polityka Wynagrodzeń stanowi narzędzie do odpowiedniego zarządzania wynagrodzeniami Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Ponadto Polityka Wynagrodzeń sprzyja prawidłowemu i skutecznemu zarządzaniu ryzykiem w grupie kapitałowej WITTCHEN i zachęca do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro i interes Spółki. Obowiązujące zasady wynagradzania umożliwiają uzależnienie zmiennych składników wynagrodzenia od wyników Spółki oraz dopuszczają szeroki katalog przesłanek, umożliwiający niewypłacenie wynagrodzenia zmiennego w przypadku wystąpienia trudnej sytuacji finansowej Spółki. Rada Nadzorcza, kierując się stabilnym zarządzaniem płynnością, ryzykiem i szczególną dbałością o długoterminowe dobro Spółki, w tym jej akcjonariuszy oraz inwestorów, ocenia pozytywnie funkcjonowanie Polityki Wynagrodzeń, a także zgodność wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej z Polityką Wynagrodzeń obowiązującą w WITTCHEN S.A.

Za Radę Nadzorczą:

Paweł Marcinkiewicz
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Monika Dziedzic
Członek Rady Nadzorczej

Barbara Mirecka
Członek Rady Nadzorczej

Józef Mirecki
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Adam Sobieszek
Członek Rady Nadzorczej
