

Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Caspar Asset Management S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

Niniejsze sprawozdanie o wynagrodzeniach (dalej: „Sprawozdanie”) zostało sporządzone celem przedłożenia walnemu zgromadzeniu akcjonariuszy Caspar Asset Management S.A. (dalej „Spółka”) zgodnie z wymogami 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. z 2022 r. poz. 2554) (dalej: „Ustawa o ofercie”).

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Caspar Asset Management S.A. w dniu 10 marca 2022 roku podjęło uchwałę nr 4 w sprawie przyjęcia Polityki Wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, której wejście w życie zostało wyznaczone na dzień dopuszczenia co najmniej jednej akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.

Spółka w 2022 roku ubiegała się o dopuszczenie i wprowadzenie 9.861.865 istniejących akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G i H do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Z dniem 13 września 2022 roku na podstawie uchwały nr 824/2022 Zarządu GPW w Warszawie z dnia 8 września 2022 roku ww. akcje Spółki zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku równoległym. Tym samym, zgodnie z art. 90c Ustawy o ofercie Spółkę objęły obowiązki w zakresie polityki wynagrodzeń i sprawozdania z wynagrodzeń, o których mowa w Rozdziale 4a Ustawy o ofercie. Jednocześnie, weszły w życie zapisy Polityki Wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki (dalej: „Polityka Wynagrodzeń w Caspar Asset Management S.A.”).

I. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie objętym Sprawozdaniem.

Skład Zarządu Spółki od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

Imię i nazwisko	Funkcja
Leszek Kasperski	Prezes Zarządu
Błażej Bogdziewicz	Wiceprezes Zarządu
Hanna Kijanowska	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki od 1 stycznia 2022 roku do 10 marca 2022 roku

Imię i nazwisko	Funkcja
Rafał Litwic	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Czapiewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Kaźmierczak	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Mizuro	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Płókarz	Członek Rady Nadzorczej

Dnia 10 marca 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management Spółka Akcyjna powołało w skład Rady Nadzorczej następujące osoby: Pana Macieja Czapiewskiego, Panią Katarzynę Fabiś, Pana Piotra Kaźmierczaka, Pana Rafała Litwicę, Pana Macieja Mizuro, Pana Rafała Płókarza oraz Pana Andrzeja Tabora.

Podczas posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki Caspar Asset Management S.A., które odbyło się w dniu 15 marca 2022 roku na Przewodniczącego Rady Nadzorczej został wybrany Pan Rafał Litwic, natomiast na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej został wybrany Pan Maciej Czapiewski.

Skład Rady Nadzorczej Spółki od 10 marca 2022 roku (z uwzględnieniem ww. posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 15 marca 2022 r.) do 31 grudnia 2022 roku.

Imię i nazwisko	Funkcja
Rafał Litwic	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Czapiewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Fabiś	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kaźmierczak	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Mizuro	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Płókarz	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Tabor	Członek Rady Nadzorczej

W grudniu 2022 roku Pan Maciej Mizuro złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. ze skutkiem na 31 grudnia 2022 r.

Wobec powyższego, obecny skład Rady Nadzorczej Spółki kształtuje się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Rafał Litwic	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Czapiewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Fabiś	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kaźmierczak	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Płókarz	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Tabor	Członek Rady Nadzorczej

II. Wysokość wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

W tabeli poniżej wskazano wysokość wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej od Spółki (wyłaconych, należnych) za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku:

od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.	Wynagrodzenie stałe			Wynagrodzenie zmienne				Wynagrodzenie ŁĄCZNIE	Wynagrodzenie stałe vs. Wynagrodzenie zmienne
	Wynagrodzenie z tytułu pełnie- nia funkcji	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	Świadczenia dodatkowe	Premia roczna	Premia zadaniowa	Nagroda uznaniowa	Instrumenty Finansowe		
Zarząd									
Leszek Kasperski	336 000,00	126 000,00	7 615,20	0,00	0,00	0,00	0,00	469 615,20	100 %/ 0%
Błażej Bogdziewicz	336 000,00	126 000,00	7 615,20	0,00	0,00	0,00	0,00	469 615,20	100 %/ 0%
Hanna Kijanowska	336 000,00	126 000,00	8 020,17	0,00	0,00	0,00	0,00	470 020,17	100 %/ 0%
Rada Nadzorcza									
Rafał Litwic	24 000,00	0,00	360,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 360,00	100 %/ 0%
Maciej Czapiewski	34 051,62	0,00	503,23	0,00	0,00	0,00	0,00	34 554,85	100 %/ 0%
Katarzyna Fabiś*	28 967,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28 967,74	100 %/ 0%
Piotr Kaźmierczak	24 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 000,00	100 %/ 0%
Maciej Mizuro	24 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 000,00	100 %/ 0%
Rafał Płókarz	24 000,00	0,00	360,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 360,00	100 %/ 0%
Andrzej Tabor*	28 967,74	0,00	360,00	0,00	0,00	0,00	0,00	29 327,74	100 %/ 0%

* dane obejmują okres od dnia 10 marca 2022 r.

Stałe wynagrodzenie członków Zarządu wynika w głównej mierze z wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, a w drugiej kolejności z tytułu umowy o pracę.

Wyodrębnione w ramach wynagrodzenia stałego dodatkowe świadczenia niepieniężne członków Zarządu obejmują świadczenia z tytułu:

- korzystania z samochodu służbowego na zasadach obowiązujących w Spółce,
- pokrycia kosztów prywatnej opieki medycznej członka Zarządu,
- pokrycia części kosztów zajęć sportowych,
- uczestniczenia w programie pracowniczych planów kapitałowych („PPK”).

Członkowie Zarządu objęci są PPK na zasadach określonych w ustawie o pracowniczych planach kapitałowych z dnia 4 października 2018 r. (t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 46) („Ustawa o PPK”). Członek Zarządu ma prawo rezygnacji z PPK na zasadach określonych w Ustawie o PPK. W okresie objętym Sprawozdaniem wszyscy członkowie Zarządu Spółki uczestniczyli w PPK.

Wynagrodzenie stałe członków Rady Nadzorczej jest przyznawane wyłącznie w formie pieniężnej. Podane wartości uwzględniają wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Członka Komitetu Audytu oraz funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu i Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu. Świadczenia dodatkowe w ramach wynagrodzenia stałego przyznane Członkom Rady Nadzorczej są to przychody z tytułu PPK.

Członkom Rady Nadzorczej nie jest przyznawane wynagrodzenie zmienne, w tym w formie instrumentów finansowych lub innych świadczeń niepieniężnych.

Wynagrodzenie zmienne zgodnie z Polityką Wynagrodzeń w Caspar Asset Management S.A. przyznaje się członkom Zarządu Spółki w następujących formach:

- premii rocznej, tj. premii rocznej uzależnionej między innymi od wyników finansowych Spółki;
- premii zadaniowej, tj. premii za realizację zadań;
- nagrody uznaniowej, tj. nagrody za szczególne osiągnięcia członka Zarządu, które przyczyniły się do szybszej lub efektywniejszej realizacji strategii Spółki;
- instrumentów finansowych, tj. instrumentów finansowych, w tym warrantów subskrypcyjnych inkorporujących prawo do objęcia akcji w kapitale zakładowych Spółki.

W tabeli w punkcie II są wymienione wszystkie dopuszczalne formy wypłaty zmiennego wynagrodzenia członkom Zarządu.

III. Zgodność wynagrodzenia z przyjętą Polityką wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki.

Caspar Asset Management S.A. jest domem maklerskim i podlega przepisom ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2022 r. poz. 1500 z późn. zm.) oraz przepisom szczególnym właściwym dla firm inwestycyjnych obejmujących swoim zakresem m.in. kwestie wynagrodzeń. W związku z tym, w Spółce obowiązuje Polityka zmiennych i stałych składników wynagrodzeń pracowników, których działalność zawodowa ma istotny

wpływ na profil ryzyka spółek z Grupy Caspar Asset Management S.A. (dalej „Polityka Wynagrodzeń DM”). Ponadto, w Spółce funkcjonują także Polityka Wynagrodzeń w Caspar Asset Management S.A., Polityka wynagradzania członków Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna, Polityka wynagradzania członków Zarządu Caspar Asset Management Spółka Akcyjna.

Caspar Asset Management S.A. przy wypłacie wynagrodzenia członkom Zarządu i Rady Nadzorczej uwzględnia zarówno postanowienia Polityki Wynagrodzeń w Caspar Asset Management S.A., Polityki Wynagrodzeń DM, a także Polityki wynagradzania członków Zarządu oraz Polityki wynagradzania członków Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna.

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń DM Spółka może wypłacić osobom objętym tą polityką, tj. pracownikom, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki, zarówno stałe, jak i zmienne składniki wynagrodzenia. Przy czym stałe składniki wynagrodzenia muszą stanowić na tyle dużą część wynagrodzenia, aby możliwe było prowadzenie elastycznej polityki wynagrodzeń, w tym przez wstrzymanie, ograniczenie, odmowę wypłaty lub realizacji zmiennych składników wynagrodzenia. Dodatkowo, zmienne składniki wynagrodzenia są przyznawane i wypłacane z uwzględnieniem sytuacji finansowej Spółki oraz z uwzględnieniem wyników finansowych Spółki lub wyników osiąganych przez jednostkę organizacyjną Spółki, w ramach której dana osoba sprawuje funkcję. Spółka może ograniczyć, wstrzymać albo odmówić wypłaty lub realizacji zmiennych składników wynagrodzenia, gdy wykazuje stratę. Zapisy Polityki Wynagrodzeń DM dają uprawnienie Spółce do wstrzymania, odmowy wypłaty lub realizacji części lub całości zmiennych składników wynagrodzenia. Zgodnie z postanowieniami opisywanej polityki Spółka nie wypłaca zmiennych składników wynagrodzenia członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w przypadku, gdy korzysta ona z finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych.

Zapisy powyższej polityki są spójne z postanowieniami zawartymi w Polityce Wynagrodzeń w Caspar Asset Management S.A., a także Polityce wynagradzania członków Zarządu oraz Polityce wynagradzania członków Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna w odniesieniu do członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Członkom Rady Nadzorczej Spółki przysługuje jedynie wynagrodzenie stałe z tytułu pełnienia funkcji. Przyznawane jest ono wyłącznie w formie pieniężnej i powinno być adekwatne do powierzonego zakresu działań i pełnionych funkcji, w szczególności przy uwzględnieniu funkcji członka Rady Nadzorczej w komitetach lub w razie delegowania do osobistego pełnienia funkcji nadzorczych. O wynagrodzeniu Rady Nadzorczej jak i o wysokości tego wynagrodzenia decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Caspar Asset Management S.A.

Aktualna wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej jest ukształtowana na podstawie następujących uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki:

- uchwała ZWZA nr 24 z dnia 21 czerwca 2021 r. w sprawie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- uchwała NWZA nr 8 z dnia 16 grudnia 2021 r. w sprawie wynagrodzenia członków Komitetu Audytu.

Członkom Zarządu Spółki przysługuje stałe wynagrodzenie wynikające zarówno z podstawy prawnej zatrudnienia, jak i odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia w tym zakresie. Przez pojęcie *podstawa prawna zatrudnienia* należy rozumieć: umowę o pracę, kontrakt

menadżerski, umowę zlecenia lub inny stosunek prawny o podobnym charakterze łączący Spółkę i członka Zarządu. Spółka może zapewnić członkom Zarządu dodatkowe świadczenia niepieniężne, takie jak między innymi możliwość korzystania z samochodu służbowego, czy pokrycie kosztów prywatnej opieki medycznej.

Aktualna wysokość wynagrodzenia członków Zarządu z tytułu pełnionej funkcji jest ukształtowana na podstawie uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 10 czerwca 2020 r.

Członkom Zarządu Spółki przysługuje również wynagrodzenie zmienne w formach szczegółowo opisanych w punkcie II powyżej. Przy czym wynagrodzenie stałe powinno stanowić taką część łącznego wynagrodzenia członków Zarządu, aby było możliwe prowadzenie elastycznej polityki dotyczącej wynagrodzenia zmiennego, w tym zmniejszenie wysokości tego wynagrodzenia lub jego niewypłacenie.

Zarówno postanowienia Polityki Wynagrodzeń w Caspar Asset Management S.A. jak i Polityki Wynagrodzeń DM wskazują maksymalną wysokość wynagrodzenia zmiennego przyznawanego w danym roku obrotowym, która wynosi 250% wynagrodzenia stałego za dany rok. Jednocześnie, progi szczegółowe wynagrodzenia zmiennego kształtują się następująco:

- a) 150 % wynagrodzenia stałego przysługującego członkowi Zarządu od Spółki za ten rok obrotowy – w odniesieniu do składnika wynagrodzenia zmiennego w postaci Instrumentów Finansowych;
- b) 100 % wynagrodzenia stałego przysługującego członkowi Zarządu od Spółki za ten rok obrotowy – w odniesieniu do sumy wszystkich pozostałych składników wynagrodzenia zmiennego należnych od Spółki, z zastrzeżeniem zdania poniżej.

Jeżeli członek Zarządu pełni funkcję lub jest zatrudniony także w innych spółkach należących do Grupy kapitałowej, wówczas w odniesieniu do takiego członka Zarządu nie stosuje się lit. b) powyżej, a jego całkowite wynagrodzenie zmienne otrzymywane w formie pieniężnej od wszystkich spółek z Grupy kapitałowej w danym roku obrotowym, nie może być wyższe niż całkowita wysokość wynagrodzenia stałego przyznawanego łącznie we wszystkich spółkach z Grupy kapitałowej za ten rok obrotowy. W przypadku, gdyby wyliczone wynagrodzenie zmienne w formie pieniężnej miało przekroczyć wartość łącznego wynagrodzenia stałego, wynagrodzenie zmienne wypłacane w formie pieniężnej ulegnie zmniejszeniu w każdej ze spółek należących do Grupy kapitałowej proporcjonalnie do udziału wyliczonego wynagrodzenia zmiennego w formie pieniężnej w każdej z tych spółek w całkowitym wynagrodzeniu zmiennym w formie pieniężnej we wszystkich spółkach z Grupy kapitałowej.

Przyznanie wynagrodzenia zmiennego członkom Zarządu może być uzależnione od spełnienia kryteriów o charakterze finansowym i niefinansowym. Za kryteria uznaje się w szczególności realizację wyznaczonych celów rynkowych, wynikowych lub lojalnościowych. Cele są wyznaczane na podstawie strategii rozwoju Spółki i Grupy kapitałowej, która obejmuje kierunki rozwoju działalności biznesowej Spółki, jej długoterminowe interesy oraz aspekty stabilności. Kryteria przyczyniają się do realizacji strategii Spółki poprzez powiązanie ich z wyznaczonymi celami, a także poprzez zrównoważenie zachęt osiągnięcia indywidualnych wyników przez członków Zarządu z realizacją celów i strategii Spółki, przy szczególnym uwzględnieniu interesu Spółki i całej Grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A.

Opisany w zdaniach poprzednich sposób wynagradzania członków Zarządu Spółki przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki.

W okresie objętym Sprawozdaniem sposób wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej był zgodny z zapisami przyjętymi w Polityce Wynagrodzeń w Caspar Asset Management S.A., Polityce Wynagrodzeń DM, a także Polityce wynagradzania członków Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna, Polityce wynagradzania członków Zarządu Caspar Asset Management Spółka Akcyjna.

IV. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników.

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń w Caspar Asset Management S.A. wynagrodzenie zmienne przyznawane jest tylko członkom Zarządu Spółki oraz może zostać przyznane w następujących formach:

- a) premii rocznej uzależnionej m.in. od wyników finansowych Spółki („Premia Roczna”),
- b) premii za realizację zadań („Premia Zadaniowa”),
- c) nagrody za szczególne osiągnięcia członka Zarządu, które przyczyniły się do szybszej lub efektywniejszej realizacji Strategii Spółki („Nagroda Uznaniowa”),
- d) instrumentów finansowych, w tym w postaci warrantów subskrypcyjnych inkorporujących prawo do objęcia akcji w kapitale zakładowym Spółki („Instrumenty Finansowe”).

Przyznanie wynagrodzenia zmiennego członków Zarządu może być uzależnione od spełnienia kryteriów o charakterze finansowym i niefinansowym. Za kryteria uznaje się w szczególności realizację celów rynkowych, wynikowych lub lojalnościowych wyznaczanych w oparciu o strategię rozwoju Spółki i Grupy kapitałowej. Weryfikacja spełnienia kryteriów o charakterze finansowym jest oparta o dane ze sprawozdania finansowego Spółki lub Grupy kapitałowej. Weryfikacja spełnienia kryteriów o charakterze niefinansowym obejmuje uzyskanie danych potwierdzających spełnienie standardów i obiektywnych mierników realizacji określonego zadania, pozwalających na ocenę efektywności podejmowanych przez członka Zarządu działań w zakresie spełnienia takich kryteriów.

Przyznanie Premii rocznej jest uzależnione m.in. od wyniku finansowego osiągniętego w danym roku przez Spółkę. Kryteriami przyznania Premii Rocznej są w szczególności kryteria:

- a) finansowe - dotyczące realizacji celów biznesowych wyznaczonych przez Radę Nadzorczą na dany rok obrotowy;
- b) niefinansowe - dotyczące m.in. zgodności działania członka Zarządu z przepisami prawa, procedurami wewnętrznymi Spółki oraz zasadami etycznymi oraz spełniania odpowiednich standardów dotyczących kompetencji oraz reputacji.

Szczegółowe zasady przyznawania Premii Rocznej, w tym kryteria jej przyznania, a także terminy rozliczenia i wypłaty Premii Rocznej określa regulamin programu premiowego, szczegółowo opisany w punkcie VII poniżej.

Premia zadaniowa jest przyznawana po spełnieniu kryterium przyznania wynagrodzenia zmiennego w postaci realizacji określonego zadania, które jest wyznaczone członkowi Zarządu

przez Walne Zgromadzenie Spółki. Zadaniem jest działanie oparte o realizację kryterium niefinansowego, w szczególności zadanie, które posiada swój skutek w zakresie skutecznego zarządzania Spółką z uwzględnieniem kwestii środowiskowych związanych z funkcjonowaniem Spółki oraz w zakresie zarządzania Spółką przy uwzględnieniu społecznej odpowiedzialności jej działalności. Przyznanie Premii Zadaniowej następuje nie wcześniej niż po weryfikacji realizacji zadania. Weryfikacja, o której mowa w zdaniu poprzedzającym obejmuje uzyskanie danych potwierdzających spełnienie standardów i obiektywnych mierników realizacji zadania pozwalających na ocenę efektywności podejmowanych przez członka Zarządu działań w zakresie realizacji zadania. Walne Zgromadzenie Spółki poprzez podjęcie odpowiedniej uchwały dokonuje oceny realizacji zadania, a także określa się wysokość i inne warunki Premii Zadaniowej. Kryteria przyznania Premii Zadaniowej przyczyniają się do realizacji strategii Grupy kapitałowej poprzez promowanie stabilnego i zrównoważonego rozwoju Grupy kapitałowej, uwzględniającego jej długoterminowe interesy.

Nadto, zgodnie z Polityką Wynagrodzeń w Caspar Asset Management S.A. członkom Zarządu może być przyznana Nagroda Uznaniowa. Walne Zgromadzenie może zdecydować, w drodze uchwały, o przyznaniu członkowi Zarządu Nagrody Uznaniowej w przypadku szczególnie pozytywnej oceny pracy danego członka Zarządu, które przyczyniły się do szybszej bądź efektywniejszej realizacji strategii Spółki.

Warunki przyznania i realizacji uprawnień do otrzymania Instrumentów Finansowych określone są w dokumentach konstytuujących dany program motywacyjny, w szczególności w uchwałach Walnego Zgromadzenia wprowadzających program motywacyjny w Grupie kapitałowej oraz przyjętych na podstawie tych uchwał regulaminach i uchwałach wykonawczych przyjmowanych przez Radę Nadzorczą. Przyznanie oraz realizacja uprawnień do otrzymania Instrumentów Finansowych uzależnione są od spełnienia kryteriów określonych w dokumentach wprowadzających program motywacyjny w Grupie kapitałowej. Kryteria mogą mieć charakter:

- a) finansowy - związany z osiągnięciem określonego wyniku finansowego lub realizacją wyznaczonych celów biznesowych;
- b) niefinansowy – związany m.in. ze spełnieniem oznaczonego kryterium lojalnościowego lub jakościowego.

Członkowie Zarządu nabywają uprawnienie do otrzymania Instrumentów Finansowych po upływie okresu pozwalającego na dokonanie oceny spełnienia kryteriów ich przyznania. Rozporządzanie Instrumentami Finansowymi, w tym ich zbywanie może zostać ograniczone na zasadach przewidzianych w dokumentach konstytuujących program motywacyjny, w szczególności poprzez zawarcie umów typu lock-up.

W okresie objętym Sprawozdaniem w Spółce i Grupie kapitałowej funkcjonował program motywacyjny realizowany w latach obrotowych 2022 – 2024, zakładający uczestnictwo pracowników Spółki oraz spółek z Grupy kapitałowej w kapitale zakładowym Caspar Asset Management S.A., szeroko opisany w punkcie VII poniżej. Uczestnikiem tego programu jest Pani Hanna Kijanowska – Wiceprezes Zarządu, której w ramach realizacji programu może przysługiwać wynagrodzenie zmienne w postaci Instrumentów Finansowych. Jednakże za rok obrotowy 2022 nie został spełniony cel finansowy wyznaczony wspólnie dla wszystkich

uczestników programu motywacyjnego - Spółka nie osiągnęła 8 mln zł zysku brutto na poziomie skonsolidowanym za rok 2022.

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku członkom Zarządu Spółki nie zostało także przyznane żadne inne wynagrodzenie zmienne.

V. Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami zarządu ani rady nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie.

Poniżej w tabeli przedstawiono zmianę łącznych wynagrodzeń rocznych obecnych członków Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej w okresie ostatnich pięciu lat (z uwzględnieniem wynagrodzeń stałych i zmiennych) w porównaniu do roku poprzedzającego w zestawieniu z podstawowymi danymi finansowymi Spółki oraz analogicznie wyliczoną zmianą średniego łącznego wynagrodzenia przypadającego na jeden etat w odniesieniu osób niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej.

Pan Piotr Kaźmierczak został powołany na Członka Rady Nadzorczej na podstawie uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 czerwca 2018 roku, w związku z tym wskazane poniżej wynagrodzenie za rok 2018 obejmuje okres od dnia 15 czerwca 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 r.

Pani Katarzyna Fabiś i Pan Andrzej Tabor zostali powołani w skład Rady Nadzorczej na podstawie uchwały nr 19 i 20 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 marca 2022 roku, w związku z tym wynagrodzenie tych członków Rady Nadzorczej za poprzednie lata nie jest wskazane w niniejszym zestawieniu.

	2018*	2019*	2020*	2021*	2022
Zmiana łącznych wynagrodzeń członków Zarządu rok do roku					
Leszek Kasperski	282 000,00	327 000,00	430 666,67	462 000,00	469 615,20
Błażej Bogdziewicz	282 000,00	327 000,00	430 666,67	462 000,00	469 615,20
Hanna Kijanowska	146 949,59	304 368,84	433 402,67	462 000,00	470 020,17
Zmiana łącznych wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej rok do roku					
Rafał Litwic	19 095,23	18 000,00	18 000,00	21 166,70	24 360,00
Maciej Czapiewski	19 095,23	18 000,00	18 000,00	21 166,70	34 554,85
Katarzyna Fabiś***	0,00	0,00	0,00	0,00	28 967,74
Piotr Kaźmierczak**	9 785,71	18 000,00	18 000,00	21 166,70	24 000,00
Maciej Mizuro	18 000,00	18 000,00	18 000,00	21 166,70	24 000,00
Rafał Płókarz	19 095,23	18 000,00	18 000,00	21 166,70	24 360,00
Andrzej Tabor***	0,00	0,00	0,00	0,00	29 327,74
Wyniki Spółki					
Przychody z działalności podstawowej	8 743 238,30	13 716 211,03	44 543 959,77	23 590 057,42	22 682 327,82
Zysk brutto	1 698 601,10	4 330 067,45	26 477 948,87	10 027 784,45	6 928 543,06
Zysk netto	1 354 012,51	3 433 166,12	21 437 775,68	8 282 847,98	5 574 345,16
Zmiana średniego łącznego wynagrodzenia pracowników niebędących członkami zarządu ani rady nadzorczej					
Suma wynagrodzeń	2 885 409,68	3 566 301,87	5 393 234,75	3 862 219,12	4 722 708,07
Etaty	21,59	21,68	21,26	23,13	22,4
W przeliczeniu na etat	133 645,65	164 497,32	253 679,90	166 978,78	210 835,18

	2018*	2019*	2020*	2021*	2022
Zmiana łącznych wynagrodzeń członków Zarządu rok do roku					
Leszek Kasperski	100%	116%	132%	107%	102%
Błażej Bogdziewicz	100%	116%	132%	107%	102%
Hanna Kijanowska	100%	207%	142%	107%	102%
Zmiana łącznych wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej rok do roku					
Rafał Litwic	100%	94%	100%	118%	115%
Maciej Czapiewski	100%	94%	100%	118%	163%
Katarzyna Fabiś***	-	-	-	-	-
Piotr Kazmierczak**	100%	184%	100%	118%	113%
Maciej Mizuro	100%	100%	100%	118%	113%
Rafał Płókarz	100%	94%	100%	118%	115%
Andrzej Tabor***	-	-	-	-	-
Wyniki Spółki					
Przychody z działalności podstawowej	100%	157%	325%	53%	96%
Zysk brutto	100%	255%	611%	38%	69%
Zysk netto	100%	254%	624%	39%	67%
Zmiana średniego łącznego wynagrodzenia pracowników niebędących członkami zarządu ani rady nadzorczej					
w przeliczeniu na etat (rok do roku)	100%	123%	154%	66%	126%

* Z uwagi na wejścia w życie Polityki Wynagrodzeń w Caspar Asset Management S.A. w dniu 13 września 2022 r. dane dotyczące poprzednich lat obrotowych są szacunkowe

** członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 czerwca 2018 r.

*** członek Rady Nadzorczej Spółki od 10 marca 2022 r.

Łączne wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej od podmiotów należących do Grupy kapitałowej:

Od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku	Podmiot wypłacający	Wynagrodzenie z tytułu powołania	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	Suma wszystkich składników wynagrodzenia
Zarząd				
Leszek Kasperski	F-Trust S.A.	18 270,00	-	18 270,00
Błażej Bogdziewicz	F-Trust S.A.	18 270,00	-	18 270,00
Hanna Kijanowska	Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	-	7 308,00	7 308,00
Rada Nadzorcza				
Rafał Litwic	Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	14 400,00*	-	14 400,00*
Maciej Czapiewski	Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	14 400,00*	-	14 400,00*
Katarzyna Fabiś	-	-	-	-
Piotr Kaźmierczak	-	-	-	-
Maciej Mizuro	Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	12 000,00	-	12 000,00

Rafał Płókarz	Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	14 400,00*	-	14 400,00*
	F-Trust S.A.	18 270,00	-	18 270,00
Andrzej Tabor	-	-	-	-

*bez PPK

Pani Hanna Kijanowska jest zatrudniona na podstawie umowy o pracę w Caspar Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. na stanowisku Radcy Prawnego. Pan Leszek Kasperski, Błażej Bogdziewicz, Rafał Płókarz pełnią funkcje członków Rady Nadzorczej w F-Trust S.A., przy czym Pan Leszek Kasperski sprawuje funkcje Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

VII. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cena i data wykonania oraz ich zmiany.

W okresie objętym Sprawozdaniem w Spółce oraz w Grupie kapitałowej funkcjonował program motywacyjny realizowany w latach obrotowych 2022 – 2024, zakładający uczestnictwo pracowników Spółki oraz spółek z Grupy kapitałowej w kapitale zakładowym Caspar Asset Management S.A. Zgodnie z zapisami Polityki Wynagrodzeń w Caspar Asset Management S.A. program motywacyjny został ustanowiony uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 marca 2022 r. („Program Motywacyjny”).

Uczestnikami Programu Motywacyjnego mogą być członkowie Zarządu Spółki oraz zarządów innych spółek z Grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A., osoby pełniące funkcje menedżerskie w Grupie kapitałowej, mające decydujące znaczenie dla osiągnięcia celów strategicznych Grupy kapitałowej, jak również osoby będące kluczowymi pracownikami i współpracownikami Spółki lub podmiotów z Grupy kapitałowej pełniący funkcję, świadczący pracę, wykonujący zlecenie, świadczący usługi lub wykonujący dzieło w Spółce lub podmiotach z Grupy kapitałowej na podstawie stosunków prawnych określonych w art. 12 lub 13 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tj. Dz.U. z 2022 r. poz. 2647 z późn. zm.) lub w ramach prowadzonej przez siebie pozarolniczej działalności gospodarczej współpracując z Grupą kapitałową.

Na podstawie uchwały nr 13 Rady Nadzorczej z dnia 15 marca 2022 r. Pani Hanna Kijanowska – Wiceprezes Spółki została włączona do udziału w Programie Motywacyjnym, a pozostałe osoby uprawnione zostały włączone do udziału w Programie Motywacyjnym na podstawie uchwały Zarządu Spółki. Spółka zawarła z Panią Hanną Kijanowską umowę uczestnictwa w Programie Motywacyjnym, o treści przyjętej przez Radę Nadzorczą uchwałą, o której mowa w zdaniu poprzednim. Pozostali członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej nie zostali uwzględnieni w opisywanym Programie Motywacyjnym.

Łączna liczba Uczestników Programu Motywacyjnego została wyznaczona na liczbę nie wyższą niż 149 osób. Program Motywacyjny jest realizowany poprzez emisję zdematerializowanych imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji nowej emisji serii I z wyłączeniem prawa poboru pozostałych akcjonariuszy Spółki („Warranty”), emitowanych na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 marca 2022 r.

W ramach Programu Motywacyjnego, Spółka oferuje Uczestnikom nieodpłatnie objęcie nie więcej niż 147.927 (sto czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem) Warrantów, przy czym Warranty są oferowane w trzech jednakowych transzach, a liczba Warrantów jakie mogą zostać zaoferowane za dany rok obrotowy nie przekracza 49.309 (czterdzieści dziewięć tysięcy trzysta dziewięć) Warrantów. Każdy Warrant uprawnia do objęcia jednej zdematerializowanej akcji Spółki na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy), które zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, po cenie emisyjnej 7 zł (siedem złotych) za akcję („Akcje Serii I”). Akcje Serii I będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2023 r., pod warunkiem zapisania ich na rachunku papierów wartościowych nie później niż w dniu dywidendy za dany rok obrotowy. Objęcie Akcji Serii I w wykonaniu praw z Warrantów może nastąpić w terminie 1 roku od daty zapisania Warrantów na rachunkach papierów wartościowych Uczestnika, nie później jednak niż w dniu 31 grudnia 2025 r.

Warunkiem nabycia przez Uczestników uprawnienia do objęcia Warrantów jest spełnienie:

a) ustalonego przez Radę Nadzorczą celu związanego z wynikami finansowymi Spółki, który wyznaczany jest corocznie w stosunku do każdego roku obrotowego („Cel Finansowy”), lub

b) ustalonego przez Radę Nadzorczą na dany rok obrotowy celu niefinansowego („Cel Niefinansowy”),

oraz spełnienie kryterium lojalnościowego, rozumianego jako pełnienie funkcji lub pozostawanie ze Spółką lub spółką z Grupy kapitałowej w wymienionych powyżej stosunkach prawnych regulujących zasady zatrudnienia lub współpracy Uczestników z Grupą kapitałową w okresie od dnia zawarcia umowy uczestnictwa, co najmniej do dnia podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały stwierdzającej osiągnięcie lub nieosiągnięcie wyznaczonego Celu Finansowego lub Celu Niefinansowego.

Uchwała Rady Nadzorczej wyznaczająca Cele Finansowe oraz Cele Niefinansowe na dany rok obrotowy objęty Sprawozdaniem została podjęta w dniu 15 marca 2022 roku.

Cel Finansowy wyznaczony przez Radę Nadzorczą wszystkim Uczestnikom stanowi osiągnięcie 8 mln zł zysku brutto wykazanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2022. Ponadto, Rada Nadzorcza wyznaczyła również indywidualne Cele Finansowe i Cele Niefinansowe dla poszczególnych Uczestników. Rada Nadzorcza Spółki wyznaczyła Pani Hannie Kijanowskiej następujące Cele Niefinansowe na Rok Obrotowy 2022:

- dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów wartościowych w Warszawie S.A. 9.861.865 (dziewięciu milionów ośmiuset sześćdziesięciu jeden tysięcy osiemset sześćdziesięciu pięciu) akcji Spółki serii A-H w terminie do dnia 31 grudnia 2022 r. oraz udzielenie przez Walne Zgromadzenie Spółki absolutorium z wykonywania przez Hannę Kijanowską obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki za Rok Obrotowy 2022.

Nadto, na rok obrotowy 2022 Rada Nadzorcza wskazała 14 792 (czternaście tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt dwa) Warrantów, które zostaną zaoferowane Pani Hanie Kijanowskiej w przypadku spełnienia warunków określonych na potrzeby Programu Motywacyjnego.

Weryfikacji osiągnięcia przez Uczestników Celu Finansowego i Celu Niefinansowego wyznaczonego dla Uczestników Programu Motywacyjnego, jak również weryfikacji spełnienia przez Uczestnika Kryterium Lojalnościowego, będzie dokonywać Rada Nadzorcza w formie uchwały, w terminie do 15 dni roboczych po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za dany rok obrotowy trwania Programu Motywacyjnego. Akcje Serii I będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Umowa uczestnictwa w Programie Motywacyjnym przewiduje zobowiązanie Uczestnika do nierozporządzania Akcjami Serii I przyznawanymi w ramach Programu Motywacyjnego przez okres 12 miesięcy od dnia ich zapisania na rachunku papierów wartościowych Uczestnika (umowa lock-up).

Za rok obrotowy 2022 nie został spełniony Cel Finansowy wyznaczony wspólnie dla wszystkich Uczestników Programu Motywacyjnego. Spółka nie osiągnęła 8 mln zł zysku brutto na poziomie skonsolidowanym.

VIII. Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

W okresie objętym Sprawozdaniem nie wystąpiły przypadki żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzeń.

IX. Informacje dotyczące odstępstw od Polityki Wynagrodzeń w Caspar Asset Management S.A. oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.

W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka nie stosowała odstępstw zarówno od Polityki Wynagrodzeń w Caspar Asset Management S.A., jak i odstępstw o których mowa w art. 90 f Ustawy o ofercie.

X. Informacje dotyczące uchwały Walnego Zgromadzenia opiniującej poprzednie sprawozdanie o wynagrodzeniach.

Z uwagi na to, że niniejsze Sprawozdanie jest pierwszym sprawozdaniem z wynagrodzeń, o którym mowa w art. 90g Ustawy o ofercie sporządzonym przez Spółkę, nie zawiera ono informacji dotyczących uchwały Walnego Zgromadzenia opiniującej poprzednie sprawozdanie o wynagrodzeniach.

IX. Informacje dodatkowe.

W skład wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie wchodzi świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych tych osób.

Niniejsze Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku zostało sporządzone w dniu 26 kwietnia 2023 r. Sprawozdanie zostanie poddane ocenie biegłego rewidenta oraz przedłożone Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

.....

Pan Rafał Litwic

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Podpis upoważnionego Członka Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A.