

# CAPITAL PARTNERS

ROCZNE SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH  
ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ  
CAPITAL PARTNERS S.A.  
ZA 2021 ROK

Podstawa sporządzenia: 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 (dalej: „Ustawa”)

---

Capital Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa  
wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
KRS: 0000110394, NIP: 527-23-72-698, REGON: 015152014  
z kapitałem zakładowym w wysokości 1.365.629,50 zł, w całości opłaconym i Zarządem w składzie:  
Paweł Bala – Prezes Zarządu  
tel. +48 (22) 275 99 90

W Capital Partners S.A. obowiązuje Polityka wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej (dalej: „Polityka”) przyjęta w dniu 12 sierpnia 2020 r. Uchwałą nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Capital Partners S.A. Polityki dostępna jest na stronie internetowej Spółki <https://c-p.pl/relacje-inwestorskie/> w zakładce Dokumenty korporacyjne.

W dniu 10 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Capital Partners S.A. przeprowadziło dyskusję, o której mowa w art. 90g ust. 7 Ustawy, nad „Rocznym sprawozdaniem o wynagrodzeniach zarządu i rady nadzorczej Capital Partners S.A. za lata 2019-2020”, nie wnosząc uwag i zastrzeżeń.

W niniejszym sprawozdaniu zaprezentowane zostały dane w kwotach brutto w tys. PLN.

#### I. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1 Ustawy, oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia.

Wynagrodzenie Prezesa Zarządu w 2021 roku składało się z wynagrodzenia pieniężnego z tytułu powołania, którego wysokość została określona Uchwałą Rady Nadzorczej nr 4/IV/2018 z dnia 25 kwietnia 2018 roku oraz z wynagrodzenia wypłacanego niezależnie od pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, na podstawie umowy o pracę.

Prezes Zarządu w 2021 roku nie pobierał zmiennych składników wynagrodzenia.

W 2021 roku Prezesowi Zarządu, który jednocześnie pełnił funkcję członka Zarządu spółki zależnej TFI Capital Partners S.A. (dalej: TFI) oraz pozostałym członkom Zarządu TFI zostało wypłacone, jednorazowe wynagrodzenie na podstawie zawartej dnia 25 lutego 2021 r. Umowy o określenie wynagrodzenia z tytułu udziału w projekcie sprzedaży przez Capital Partners S.A. wszystkich akcji TFI. Rada Nadzorcza Capital Partners S.A. podjęła uchwałę, którą ustaliła wysokość wynagrodzenia, mając na uwadze m.in.: i) w okresie od 18 listopada 2019 Spółka, podejmowała i prowadziła proces poszukiwania inwestora w celu sprzedaży spółki TFI przy wsparciu członków Zarządu TFI; ii) członkowie Zarządu TFI aktywnie i skutecznie wspierali Capital Partners S.A. w procesie poszukiwania inwestora zainteresowanego nabyciem akcji TFI, negocjującach sprzedaży akcji TFI, a także – w okresie po zawarciu Umowy Sprzedaży w dniu 29 czerwca 2020 r. – prowadzili działania niezbędne do ziszczenia się warunków sprzedaży oraz istotnie przyczyniając się do maksymalizacji ceny sprzedaży; iii) działania podejmowane przez członków Zarządu TFI w ramach oraz w celu realizacji projektu sprzedaży akcji TFI wykraczały poza zakres ich podstawowych obowiązków i stanowiły usługi świadczone na rzecz oraz w interesie Capital Partners S.A.; iv) oceniono, że dojście do skutku sprzedaży akcji TFI oraz wysokość osiągniętej ceny sprzedaży jest wynikiem bezpośredniego zaangażowania i działań podejmowanych przez osoby pełniące funkcje członków Zarządu TFI, w tym Pana Pawła Bałę. Opisane powyżej wynagrodzenie nadzwyczajne nie jest objęte Polityką.

#### Wysokość wynagrodzenia pobieranego przez Członków Zarządu Capital Partners S.A. w okresie raportowym:

| Nazwisko członka Zarządu, stanowisko | Okres raportowy       | 1                                  |                                       | 2                     |             | 3   | 4              | 5                                 | 6  |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|-------------|---|----------------|-----------------------------------|--|
|                                      |                       | Wynagrodzenie stałe                |                                       | Wynagrodzenie zmienne |             |   |                |                                   |  |
|                                      |                       | podstawowe<br>(z tytułu powołania) | pozostałe<br>(z tytułu umowy o pracę) | jednoroczne           | wieloletnie |   |                |                                   |  |
| Paweł Bała<br>Prezes Zarządu         | 01.01.2021-31.12.2021 | 120,00                             | 36,00                                 | 0                     | 0           | Nadzwyczajne<br>(z tytułu udziału w projekcie sprzedaży akcji d. TFI Capital Partners S.A.)<br>459,00 | Emerytury<br>0 | Całkowite wynagrodzenie<br>615,00 | Proporcja pomiędzy stałym a zmiennym (2/1) wynagrodzeniem<br>0,00% |

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w 2021 roku składało się z wynagrodzenia pieniężnego z tytułu powołania w skład Rady Nadzorczej oraz w skład Komitetu Audytu. Wysokość wynagrodzenia z tytułu powołania w skład Rady została określona Uchwałą ZWZ nr 20 z dnia 29 kwietnia 2015 roku, a z tytułu powołania w skład Komitetu Audytu Uchwałą ZWZ nr 20 z dnia 19 kwietnia 2018 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej w 2021 roku nie pobierali zmiennych składników wynagrodzenia oraz premii i innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych.

**Wysokość wynagrodzenia pobieranego przez Członków Rady Nadzorczej Capital Partners S.A. w okresie raportowanym:**

| Nazwisko członka Zarządu, stanowisko                     | Okres raportowy       | 1                                  |           | 2                     |             | 3 | 4 | 5     | 6     |
|--|-----------------------|------------------------------------|-----------|-----------------------|-------------|---|---|-------|-------|
|  |                       | Wynagrodzenie stałe                |           | Wynagrodzenie zmienne |             |   |   |       |       |
|  |                       | podstawowe<br>(z tytułu powołania) | pozostałe | jednoroczne           | wieloletnie |   |   |       |       |
| Jacek Jaszczółt<br>Przewodniczący RN                     | 01.01.2021-31.12.2021 | 24,00                              | 0         | 0                     | 0           | 0 | 0 | 24,00 | 0,00% |
| Sławomir Gajewski<br>Wiceprzewodniczący RN, Członek KA   | 01.01.2021-31.12.2021 | 27,00                              | 0         | 0                     | 0           | 0 | 0 | 27,00 | 0,00% |
| Zbigniew Kuliński<br>Członek RN                          | 01.01.2021-31.12.2021 | 18,00                              | 0         | 0                     | 0           | 0 | 0 | 18,00 | 0,00% |
| Katarzyna Perzak-Shultz<br>Członek RN, Przewodnicząca KA | 01.01.2021-31.12.2021 | 30,00                              | 0         | 0                     | 0           | 0 | 0 | 30,00 | 0,00% |
| Marcin Rulnicki<br>Członek RN i KA                       | 01.01.2021-31.12.2021 | 27,00                              | 0         | 0                     | 0           | 0 | 0 | 27,00 | 0,00% |

**II. Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników spółki.**

Polityka wynagrodzeń funkcjonuje w Capital Partners S.A. od dnia 12 sierpnia 2020 roku.

Wynagrodzenie wypłacane Prezesowi Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej w 2021 roku spełniało wymogi Polityki poprzez realizację wynagrodzeń w formie dopuszczanej przez Politykę, z wyjątkiem jednorazowego wynagrodzenia Prezesa Zarządu z tytułu udziału w projekcie sprzedaży akcji d. TFI Capital Partners S.A. opisanego w pkt. I.

Ze względu na krótki czas funkcjonowania Polityki nie jest możliwe przeprowadzenie analizy i wskazanie w jaki sposób Polityka przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki.

**III. Informacja na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników.**

W Capital Partners S.A. nie były stosowane kryteria dotyczące wyników.

**IV. Informacja o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników tej spółki niebędących członkami zarządu ani rady nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie.**

**Zmiany wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w ciągu ostatnich pięciu lat obrotowych:**

| Roczna zmiana                             | Rok 2016 | Rok 2017 | Rok 2018 | Rok 2019 | Rok 2020 | Rok 2021 |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Paweł Bala – Prezes Zarządu               | 276,00   | 284,30   | 197,35   | 156,00   | 156,00   | 615,00   |
| zmiana rok do roku                        |          | 3,0%     | -30,6%   | -21,0%   | 0,0%     | 294,2%   |
| Jacek Jaszczółt - Przewodniczący RN       | 24,00    | 24,00    | 24,00    | 24,00    | 24,00    | 24,00    |
| zmiana rok do roku                        |          | 0,0%     | 0,0%     | 0,0%     | 0,0%     | 0,0%     |
| Sławomir Gajewski - Viceprzewodniczący RN | 18,00    | 18,00    | 24,75    | 27,00    | 27,00    | 27,00    |
| zmiana rok do roku                        |          | 0,0%     | 37,5%    | 9,1%     | 0,0%     | 0,0%     |
| Zbigniew Kuliński - Członek RN            | 18,00    | 18,00    | 18,00    | 18,00    | 18,00    | 18,00    |
| zmiana rok do roku                        |          | 0,0%     | 0,0%     | 0,0%     | 0,0%     | 0,0%     |
| Katarzyna Perzak-Shultz - Członek RN      | 18,00    | 18,00    | 27,00    | 30,00    | 30,00    | 30,00    |
| zmiana rok do roku                        |          | 0,0%     | 50,0%    | 11,1%    | 0,0%     | 0,0%     |
| Marcin Rulnicki - Członek RN              | 18,00    | 18,00    | 24,75    | 27,00    | 27,00    | 27,00    |
| zmiana rok do roku                        |          | 0,0%     | 37,5%    | 9,1%     | 0,0%     | 0,0%     |

**Zmiany wyników Spółki w ciągu ostatnich pięciu lat obrotowych:**

| Roczna zmiana      | Rok 2016  | Rok 2017   | Rok 2018   | Rok 2019   | Rok 2020  | Rok 2021  |
|--------------------|-----------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| Aktywa netto       | 95 998,81 | 101 135,76 | 41 872,85  | 31 615,93  | 29 899,74 | 26 310,30 |
| zmiana rok do roku |           | 5,4%       | -58,6%     | -24,5%     | -5,4%     | -12,0%    |
| Wynik netto        | 4 627,15  | 15 118,88  | -12 156,49 | -10 256,91 | -1 716,19 | 3 164,47  |
| zmiana rok do roku |           | 226,7%     | n/a        | -15,6%     | -83,3%    | n/a       |
| Wartość buy-back   | 9 936,00  | 9 945,00   | 47 025,00  | 0,00       | 0,00      | 6 720,85  |
| zmiana rok do roku |           | 0,1%       | 372,9%     | -100,0%    | n/a       | n/a       |

Zmiany przeciętnego wynagrodzenia pracowników Spółki w przeliczeniu na pełne etaty w ciągu ostatnich pięciu lat obrotowych:

| Przeciętne wynagrodzenie w przeliczeniu na pełne etaty pracowników | Rok 2016 | Rok 2017 | Rok 2018 | Rok 2019 | Rok 2020 | Rok 2021 |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Pracownicy Spółki  | 52,80    | 60,00    | 59,92    | 59,87    | 62,43    | 113,04   |
| zmiana rok do roku   |          | 13,6%    | -0,1%    | -0,1%    | 4,3%     | 81,1%    |

**V. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.**

Grupa Kapitałowa Capital Partners przestała istnieć w dniu 17 lutego 2021 r. w związku ze sprzedażą 100% akcji spółki zależnej - wówczas Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A.

Wynagrodzenie od spółki zależnej w 2021 roku otrzymywali:

- Paweł Bala, Prezes Zarządu - z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu TFI Capital Partners S.A. oraz z tytułu umowy o pracę,
- Jacek Jaszczolt, Przewodniczący Rady Nadzorczej - z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej TFI Capital Partners S.A.,
- Katarzyna Shultz, Członek Rady Nadzorczej - z tytułu pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej TFI Capital Partners S.A.

**Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej od spółki zależnego w okresie raportowanym:**

| Imię i nazwisko Członka organu Capital Partners S.A. | Okres raportowy       | Wysokość całkowitego wynagrodzenia | Wynagrodzenie pieniężne stałe z tytułu powołania | Wynagrodzenie pieniężne stałe z tytułu umowy o pracę |
|--|-----------------------|------------------------------------|--|--|
| Paweł Bala<br>Prezes Zarządu                         | 01.01.2021-31.03.2021 | 22,37                              | 3,00   | 19,37  |
| Jacek Jaszczolt<br>Przewodniczący RN                 | 01.01.2021-17.02.2021 | 3,21                               | 3,21   | nd   |
| Katarzyna Shultz<br>Członek RN                       | 01.01.2021-17.02.2021 | 2,41                               | 2,41   | nd   |

**VI. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany.**

W 2021 roku nie zostały przyznane lub zaoferowane Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej instrumenty finansowe.

**VII. Informacja na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.**

Członkowie Zarządu ani Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują z tytułu pełnienia swoich funkcji wynagrodzenia zmiennego.

**VIII. Informacja dotycząca odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy, w tym wyjaśnienie przestank i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.**

Zgodnie z wiedzą Rady Nadzorczej, nie odnotowano odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń. Obowiązująca Polityka nie określa przestank i trybu czasowego odstąpienia od stosowania Polityki, o którym mowa w art. 90f Ustawy.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

Przewodniczący RN - Pan Jacek Jaszczolt .....

Wiceprzewodniczący - Pan Sławomir Gajewski .....

Członek RN - Pan Zbigniew Kuliński .....

Członek RN - Pani Katarzyna Shultz .....

Członek RN - Pan Marcin Rulnicki .....