



**SPRAWOZDANIE  
O WYNAGRODZENIACH  
CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ**

**Grupy Kapitałowej  
REINO Capital SA  
ZA LATA 2019 - 2020**

---

Polna Corner, ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa



Niniejsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało sporządzone na podstawie Art. 90g. Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2020 r. poz.2080) („Ustawa”) oraz Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej REINO Capital SA z dnia 29 czerwca 2020 r.

## **1. Obowiązująca Polityka Wynagrodzeń**

Obowiązująca Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej REINO Capital S.A. („Polityka”) została zatwierdzona w dniu 29 czerwca 2020 r. Uchwałą nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia REINO Capital S.A. („Spółka”)

Zgodnie z rozdz. IV ust. 1 Polityki, Rada Nadzorcza zobowiązana jest corocznie do sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach przedstawiającego kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady w ostatnim roku obrotowym.

Sprawozdanie jest poddawane ocenie biegłego rewidenta.

Zgodnie z Art. 36 ust. 2 Ustawy z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2019 poz. 2217), Rada Nadzorcza sporządza po raz pierwszy sprawozdanie o wynagrodzeniach łącznie za lata 2019 i 2020.

## **2. Wynagrodzenia całkowite członków Zarządu i Rady Nadzorczej w podziale na składniki w latach 2019 i 2020**

### **Wynagrodzenie członków Zarządu**

Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki może składać się z wynagrodzenia stałego, wynagrodzenia zmiennego i świadczeń dodatkowych.

Członek Zarządu Spółki otrzymuje wynagrodzenie stałe na podstawie powołania do pełnienia funkcji Członka Zarządu, wypłacane miesięcznie w wysokości określonej w uchwale Rady Nadzorczej.

Ustalając poziom wynagrodzenia Rada wzięła pod uwagę nakład pracy niezbędny do prawidłowego wykonywania funkcji Członka Zarządu, zakres obowiązków i odpowiedzialności związanej z wykonywaniem funkcji oraz poziom wynagrodzeń na podobnym stanowisku stosowany przez inne podmioty funkcjonujące na rynku, a także możliwości finansowe oraz etap rozwoju Spółki oraz jej wewnętrzną organizację.

Każdy z Członków Zarządu Spółki, niezależnie od stosunku prawnego łączącego go ze Spółką, będącego podstawą wypłaty wynagrodzenia stałego, może otrzymywać wynagrodzenie zmienne.

Szczegółowe zasady ustalania, naliczania i wypłacania wynagrodzenia zmiennego określa Rada Nadzorcza mając na uwadze motywacyjny charakter takiej formy wynagrodzenia. Wynagrodzenie zmienne może być w szczególności uzależnione od wyników finansowych Spółki bądź Grupy Kapitałowej REINO Capital („Grupa”), osiągniętych przez Spółkę i Grupę celów biznesowych, zrealizowanych działań przysparzających korzyści Spółce i Grupie, zaangażowania i efektywności Zarządu jako organu Spółki jak i poszczególnych jego członków.



Utworzenie nowej Grupy Kapitałowej w 2018 roku, jej początkowe stadium rozwoju, uzależnienie przyszłych wyników finansowych od powodzenia planowanych transakcji oraz portfela aktywów pod zarządzaniem oraz brak danych finansowych historycznych powodował obiektywna trudność związaną z ustaleniem danych stanowiących punkt odniesienia dla ustalenia wynagrodzenia zmiennego w oparciu o wyniki finansowe. Wobec powyższego Rada nie określiła wynagrodzenia zmiennego opartego na wynikach ani też nie przyjęła programów motywacyjnych opartych na instrumentach finansowych.

W konsekwencji w latach 2019-2020 nie naliczono ani nie wypłacono jednemu członkowi Zarządu w randze prezesa zmiennych składników wynagrodzenia.

Wynagrodzenie w postaci świadczenia niepieniężnego przysługujące członkom Zarządu to wynagrodzenie, które obejmuje składkę ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej władz spółek oraz możliwość korzystania ze sprzętu Spółki, w tym komputera, telefonu, co dostępne jest również dla pozostałych pracowników Spółki.

Poniższa tabela wskazuje wysokość całkowitego wynagrodzenia należnego członkom Zarządu za 2019 r. oraz 2020 r. w podziale na składniki, jak również wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia.

#### Wynagrodzenia członka Zarządu w roku 2019

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie stałe w Spółce	Wynagrodzenie zmienne	Inne świadczenia niepieniężne	Wynagrodzenie stałe w innych podmiotach należących do Grupy	Wynagrodzenie łączne w Grupie	Proporcja pomiędzy zmiennym a stałym wynagrodzeniem w Grupie
Radosław Świątkowski	24 000	-	2 556	132 000	158 556	0%

#### Wynagrodzenia członka Zarządu w roku 2020

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie stałe w Spółce	Wynagrodzenie zmienne	Inne świadczenia niepieniężne	Wynagrodzenie stałe w innych podmiotach należących do Grupy	Wynagrodzenie łączne w Grupie	Proporcja pomiędzy zmiennym a stałym wynagrodzeniem w Grupie
Radosław Świątkowski	120 000	-	4 282	132 000	256 282	0%

W latach 2019 i 2020 nie zostały przyznane żadne świadczenia pieniężne lub niepieniężne osobom najbliższym członka Zarządu

#### Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej składa się z wynagrodzenia stałego ustalanego w formie stałej, zryczałtowanej miesięcznie kwoty brutto, przyznawanej na okres pełnienia funkcji oraz świadczeń niepieniężnych.

Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.

Członek Rady z tytułu sprawowania funkcji w organie nadzorczym (przewodniczący, wiceprzewodniczący lub sekretarz Rady) lub też będący członkiem komitetów działających w ramach Rady, z czym wiąże się dodatkowy nakład pracy, może otrzymywać od Spółki z tego tytułu wyższe wynagrodzenie od pozostałych członków Rady lub wynagrodzenie dodatkowe w formie stałej, zryczałtowanej miesięcznie kwoty brutto.

Świadczenia niepieniężne obejmują składkę ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej władz spółek.



### Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w roku 2019

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie stałe w Spółce	Inne świadczenia niepieniężne	Wynagrodzenie w innych podmiotach należących do Grupy	Wynagrodzenie łączne w Grupie
Andrzej Kowal	36 000,00	2 556,00	-	38 556,00
Tomasz Buczak	24 000,00	2 556,00	-	26 556,00
Beata Binek-Ćwik	36 000,00	2 556,00	-	38 556,00
Karolina Janas	24 000,00	2 556,00	47 970,00*	74 526,00
Małgorzata Kosińska	24 000,00	2 556,00	-	26 556,00
<b>SUMA</b>	<b>144 000,00</b>			<b>204 748,00</b>

\*wynagrodzenie z tytułu usług obsługi prawnej świadczonych dla spółek Grupy

### Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w roku 2020

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie stałe w Spółce	Inne świadczenia niepieniężne	Wynagrodzenie w innych podmiotach należących do Grupy	Wynagrodzenie łączne w Grupie
Andrzej Kowal	36 000,00	4 282	-	40 282,00
Tomasz Buczak*	6 000,00	-	-	6 000,00
Beata Binek-Ćwik	36 000,00	4 282	-	40 282,00
Karolina Janas	24 000,00	4 282	29 520***	57 802,00
Małgorzata Kosińska	24 000,00	4 282	-	28 282,00
Kamil Majewski**	20 000,00	4 282	-	24 282,00
<b>SUMA</b>	<b>146 000,00</b>			<b>196 929,00</b>

\* pełnił funkcję do 27 lutego 2020

\*\* pełnił funkcje od 27 lutego 2020

\*\*\* wynagrodzenie z tytułu usług obsługi prawnej świadczonych dla spółek Grupy

W latach 2019 i 2020 nie zostały przyznane żadne świadczenia pieniężne lub niepieniężne osobom najbliższym członków Rady Nadzorczej

### 3. Zgodność wynagrodzenia członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej z Polityką Wynagrodzeń

Obowiązująca w spółce Polityka Wynagrodzeń ma na celu przyczynienie się do realizacji strategii i długoterminowych celów biznesowej oraz zrównoważonego rozwoju i stabilności Spółki i Grupy. Jednocześnie przyjęte zasady mają za zadanie ograniczyć ryzyko wystąpienia konfliktu interesów związanych z wynagradzaniem członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Efektywna realizacja strategii biznesowej Spółki i Grupy oraz osiągnięcie zakładanych celów biznesowych, długoterminowych interesów przyczynia się do wzrostu wartości rynkowej akcji.

Przy określaniu poziomu wynagrodzeń uwzględniona została wielkość Spółki, jej wyniki finansowe, ryzyko związane z działalnością Spółki, wewnętrzna organizacja, jak również zakres i stopień złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę. Ponadto, wynagrodzenia wypłacane członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej uwzględniały bieżącą sytuację Spółki.

Wynagrodzenie stałe członków Zarządu i Rady Nadzorczej jest podstawowym składnikiem wynagrodzenia, który gwarantuje podejmowanie przez nich działań zmierzających do realizacji strategii Spółki i Grupy.



Każdy z członków Zarządu Spółki, może otrzymywać wynagrodzenie zmienne, w wysokości ustalonej przez Radę Nadzorczą. Powinno mieć ono charakter motywacyjny, aktywizujący do efektywnego osiągania celów strategicznych z uwzględnieniem długoterminowych interesów Spółki oraz zachowanie stabilności Spółki.

Poziom wynagrodzeń członka Zarządu i Rady Nadzorczej w latach 2019 i 2020 był adekwatny do etapu jej rozwoju oraz skali prowadzonej działalności.

#### **4. Kryteria dotyczące wyników**

Zgodnie z obowiązującą w Spółce Polityką wynagrodzeń, członkowie Zarządu objęci Polityką wynagrodzeń mogą otrzymywać wynagrodzenie zmienne uzależnione od wyników Spółki i Grupy.

Grupa, po powstaniu w 2018 roku była w początkowym stadium rozwoju, jej planowane wyniki finansowe były ściśle związane z powodzeniem planowanych transakcji oraz portfelem aktywów pod zarządzaniem, brak danych historycznych powodował obiektywną trudność związaną z ustaleniem danych stanowiących punkt odniesienia dla ustalenia wynagrodzenia zmiennego w oparciu o wyniki finansowe.

Ponadto, jedyny członek Zarządu, jest jednocześnie akcjonariuszem REINO Capital oraz wchodzącej w skład Grupy spółki kompetencyjnej REINO Partners i tym samym wzrost wartości Spółki oraz potencjalna możliwość uzyskania zysków kapitałowych z tytułu dywidendy stanowi czynnik motywacyjny sam w sobie.

W kontekście etapu rozwoju na jakim znajdowała się Spółka i Grupa, jej organizacji i możliwości finansowych oraz skali prowadzonej działalności, wynagrodzenie zmienne nie zostało określone w latach 2019 -2020.

#### **5. Zmiany wynagrodzenia członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki**

Na podstawie art. 90g ust. 3 Ustawy o ofercie, w niniejszym Sprawozdaniu dane za okres sprzed 2019 roku zostały podane zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, z uwagi na brak pełnych danych spowodowanych zmianą struktury Grupy Kapitałowej, jaka miała miejsce w 2018 roku, w związku z przejściem nowych spółek zależnych i rozszerzeniem Grupy Kapitałowej,

Ponadto w latach 2016-2018, w Spółce nie obowiązywała Polityka wynagrodzeń i Rada nie była zobowiązana sporządzać sprawozdań z wynagrodzeń, Z uwagi na zmianę strategii biznesowej Spółki i rozpoczęcie działalności w nowym obszarze dane te są nieporównywalne do danych za 2019 i 2020 rok.

W związku z powstaniem Grupy Kapitałowej zatrudnienie w 2019 roku było niewielkie (jedna osoba). Wraz z rozwojem działalności, w tym rozpoczęciem przez spółkę holdingową REINO Capital działalności w zakresie świadczenia usług administracyjnych i pomocniczych dla pozostałych spółek Grupy, zatrudnienie wzrosło w 2020 roku i spodziewany jest dalszy jego wzrost.

Poniższa tabela uwzględnia informację o zmianie całkowitego wynagrodzenia członka Zarządu i członków Rady Nadzorczej w ujęciu rocznym, wyników Spółki oraz średniego miesięcznego wynagrodzenia pracowników Spółki zatrudnionych na umowę o pracę niebędących członkami Zarządu ani członkami Rady Nadzorczej w latach 2019-2020. W związku z brakiem danych, nie podano informacji dot. średniego miesięcznego wynagrodzenia pracowników Spółki za lata 2016 -2018.



wyszczególnienie	2019	2020	Zmiana w ujęciu bezwzględnym
Średnie miesięczne wynagrodzenie pracownika Spółki	2 000	7 800	290%
Całkowite wynagrodzenie członka Zarządu w ujęciu rocznym	158 556	256 282	62%
Całkowite wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w ujęciu rocznym	204 748	196 929	4%
Skonsolidowane przychody Grupy	3 312 267	3 506 005	6%
Skonsolidowana strata operacyjna Grupy	(2 786 769)	(3 178 136)	14%
Skonsolidowana strata netto Grupy	(1 947 442)	(3 623 400)	86%
Przychody Spółki	483 451	1 412 099	192%
Strata operacyjna Spółki	(811 466)	(2 222 813)	174%
Strata netto Spółki	(367 892)	(2 179 531)	492%

wyszczególnienie	2016	2017	Zmiana w ujęciu bezwzględnym
Średnie miesięczne wynagrodzenie pracownika Spółki*	-	-	-
Całkowite wynagrodzenie członka Zarządu w ujęciu rocznym	-	-	-
Całkowite wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w ujęciu rocznym	75 620	39 600	48%
Skonsolidowane przychody Grupy	567 273	432 277	24%
Skonsolidowana strata operacyjna Grupy	(20 793 773)	(1 877 577)	91%
Skonsolidowana strata netto Grupy	(20 256 120)	(623 490)	97%
Przychody Spółki	-	-	-
Strata operacyjna Spółki	(20 871 358)	(1 052 834)	95%
Strata netto Spółki	(24 112 280)	(794 914)	97%

\* z uwagi na brak danych informację pominięto

wyszczególnienie	2017	2018	Zmiana w ujęciu bezwzględnym
Średnie miesięczne wynagrodzenie pracownika Spółki *	-	-	-
Całkowite wynagrodzenie członka Zarządu w ujęciu rocznym	-	37 000	-
Całkowite wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w ujęciu rocznym	39 600	42 600	7,6%
Skonsolidowane przychody Grupy	432 277	657 689	52%
Skonsolidowana strata operacyjna Grupy	(1 877 577)	(389 379)	79%
Skonsolidowana strata netto Grupy	(623 490)	(76 069)	88%
Przychody Spółki	-	-	-
Strata operacyjna Spółki	(1 052 834)	(276 033)	74%
Zysk/Strata netto Spółki	(794 914)	219 037	127%

\*z uwagi na brak danych informację pominięto



## 6. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej

Wysokość wynagrodzenia otrzymywanego przez członka Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej REINO Capital wskazana została w tabeli zamieszczonej w punkcie 2 powyżej.

## 7. Zwrot zmiennych składników wynagrodzenia

Zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującego, zmienne składniki wynagrodzenia powinny być przyznawane lub wypłacane z uwzględnieniem sytuacji finansowej Spółki. Wynagrodzenie zmienne może być w szczególności uzależnione od wyników finansowych Spółki bądź Grupy Kapitałowej, osiąganych przez Spółkę i Grupę celów biznesowych, zrealizowanych działań przysparzających korzyści Spółce, zaangażowania i efektywności Zarządu jako organu spółki jak i poszczególnych jego członków.

Jednocześnie, zgodnie z Polityką Wynagrodzeń w uzasadnionych przypadkach, Rada Nadzorcza może również uchwalić odroczenie wypłaty lub możliwość żądania zwrotu wypłaconego już wynagrodzenia zmiennego.

W latach 2019 -2020 Spółka nie złożyła żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzeń przyznanych poszczególnym Członkom Zarządu.

## 8. Przyznane lub zaoferowane członkom Zarządu instrumenty finansowe

W latach 2019 -2020 ani członkom Zarządu ani Rady Nadzorczej nie przyznano i nie zaoferowano instrumentów finansowych.

## 9. Informacja dotycząca odstępstw od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.

W latach 2019-2020 Spółka nie stosowała odstępstw od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń.

Warszawa, 3 czerwca 2021 r.

1. Beata Binek \_\_\_\_\_
2. Andrzej Kowal \_\_\_\_\_
3. Karolina Janas \_\_\_\_\_
4. Małgorzata Kosińska \_\_\_\_\_
5. Kamil Majewski \_\_\_\_\_