



OPINIA

**W SPRAWIE SPRAWDZENIA KOMPLETNOŚCI UJAWNIENÍ WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU
ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI „MAXCOM” S.A. OBEJMUJĄCEGO ROK 2021**

SPORZĄDZONA PRZEZ:

ŁUKASZA ZARZYCKIEGO

Biegłego Rewidenta wpisanego w rejestrze prowadzonym przez KIBR pod nr **12439**

Działającego pod firmą:

GLC Audit Sp. z o.o. wpisanego na listę podmiotów uprawnionych
do badań sprawozdań finansowych pod nr **3916**

Siedziba Podmiotu

40-007 Katowice, ul. Uniwersytecka 13

KATOWICE, DNIA 3 CZERWCA 2022 R

GLC Audit Sp z o.o.

nr KIBR 3916 | ALTUS Katowice, ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice

☎ 724 477 245 ✉ audit@glc.pl www.glc.pl

1 Spis treści

1	SPIS TREŚCI	1
2	WYKAZ SKRÓTÓW.....	2
3	INFORMACJE WSTĘPNE	3
3.1	PODSTAWA I PRZEDMIOT SPORZĄDZONEJ OPINII BIEGŁEGO SĄDOWEGO	3
3.2	WYKONAWCA OPINII	3
3.3	ŹRÓDŁA INFORMACJI WYKORZYSTANYCH DO PRZYGOTOWANEJ OPINII.....	3
4	WNIOSKI.....	5
5	ANALIZA DANYCH PRZEPROWADZONA W OPARCIU O DOSTARCZONE DOKUMENTY	6
5.1	SKŁAD RADY NADZORCZEJ ORAZ CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI W ROKU 2021	6
5.2	WYPŁATY WYNAGRODZEŃ CZŁONKOM ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ W ROKU 2021	7
5.2.1	WYNAGRODZENIA NETTO I BRUTTO DLA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ I CZŁONKÓW ZARZĄDU W ROKU 2021	7
5.3	WYNAGRODZENIA RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU UJAWNIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK 2021	11
5.4	PORÓWNANIE WYNAGRODZEŃ BRUTTO, UJAWNIONYCH W SPRAWOZDANIU ZA OKRES 01.01.2021-31.12.2021	12
6	PODSTAWA PRAWNA ZAPREZENTOWANEJ OPINII	14
7	ISTOTNE DO ANALIZY INFORMACJE ZAWARTE W POLITYCE WYNAGRODZEŃ SPÓŁKI.....	18

2 Wykaz skrótów

W Opinii Biegłego posłużono się następującymi skrótami:

SPÓŁKA, JEDNOSTKA,	"MAXCOM" SPÓŁKA AKCYJNA ul. TOWAROWA nr 23 43-100, poczta TYCHY NIP: 6462537364 REGON: 277703221 KRS: 0000410197
PREZES ZARZĄDU	Prezes Zarządu Spółki Pan Arkadiusz Tadeusz Wilusz; PESEL: 67012101352
BIEGŁY SĄDOWY, BIEGŁY REWIDENT, BIEGŁY	Biegły rewident, biegły sądowy z zakresu księgowości, rachunkowości, badania sprawozdań finansowych i wyceny wartości firm Łukasz Zarzycki.
USTAWA, USTAWA O OFERCIE PUBLICZNEJ	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2020 poz. 2080 t.j. z późn. zm.)
SPRAWOZDANIA SPÓŁKI	Jednostkowe sprawozdanie finansowe MAXCOM S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku
ZAŁĄCZNIK DO UCHWAŁY	Załącznik do uchwały nr 2/03/2021 Rady Nadzorczej „Maxcom” SA z dnia 26 marca 2021 r. w sprawie sprawozdania o wynagrodzeniach w odniesieniu do każdego Członka Zarządu i Rady Nadzorczej
POLITYKA WYNAGRODZEŃ SPÓŁKI 2017	Załącznik do Uchwały Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki „Maxcom” S.A. z dn. 18.05.2017 r. Polityka wynagrodzeń w Spółce
POLITYKA WYNAGRODZEŃ SPÓŁKI 2020	Uchwała numer 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23.06.2020 roku w sprawie Polityki wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki
ODPIS PEŁNY KRS	Odpis pełny Krajowego Rejestru Sądowego, stan na dzień 25.05.2022 r.

3 Informacje wstępne

3.1 PODSTAWA I PRZEDMIOT SPORZĄDZONEJ OPINII BIEGŁEGO SĄDOWEGO

Przedmiotem Opinii Biegłego jest:

- ocena kompletności ujawnień w sprawozdaniu o wynagrodzeniach Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki "MAXCOM" S.A., obejmującego rok 2021, sporządzonego przez Radę Nadzorczą Spółki, zgodnie z art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2021 poz. 1983 ze zm., dalej Ustawa);
- sprawdzenie kompletności ujawnień w sprawozdaniu o wynagrodzeniach w stosunku do wymogów zawartych w art. 90g ustawy o ofercie publicznej;
- przedstawienie innych uwag i spostrzeżeń Biegłego.

3.2 WYKONAWCA OPINII

Opinię przygotował zespół audytorski pod kierownictwem Łukasza Zarzyckiego.

Łukasz Zarzycki to także Biegły Rewident wpisany w rejestrze prowadzonym przez KIBR pod nr 12439, działający pod firmą: GLC Audit Sp. z o.o., wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badań sprawozdań finansowych pod nr 3916. Siedziba podmiotu 40-007 Katowice, ul. Uniwersytecka 13.

3.3 ŹRÓDŁA INFORMACJI WYKORZYSTANYCH DO PRZYGOTOWANEJ OPINII

1. Odpis pełny KRS-u z dnia 25.05.2022 r. dla Spółki,
2. Podsumowanie wynagrodzeń Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu za rok 2021, dostarczone przez Spółkę,
3. Plik z wynagrodzeniami brutto dla Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu za rok 2021 dostarczone przez Spółkę,
4. Jednostkowe sprawozdanie finansowe MAXCOM S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku,
5. Zestawienie obrotów i sald Spółki za rok 2021,
6. Załącznik do uchwały nr 2/03/2021 Rady Nadzorczej „Maxcom” SA z dnia 26 marca 2021 r. w sprawie sprawozdania o wynagrodzeniach w odniesieniu do każdego Członka Zarządu i Rady Nadzorczej,
7. Akt notarialny Repertorium A numer 3876/2020,

8. Akt notarialny Repertorium A numer 1319/2019,
9. Akt notarialny REPERTORIUM A numer 2709/2017,
10. Aneks 1 z dnia 01.01.2019 r. do umowy o pracę zawartej w dniu 01.12.2005 roku dla Pana Adama Grzyś,
11. Aneks 2 z dnia 31.03.2020 r. do umowy o pracę zawartej w dniu 01.12.2005 roku dla Pana Adama Grzyś,
12. Aneks z dnia 01.02.2019 r. do umowy o pracę zawartej w dniu 04.11.2002 roku dla Pana Andrzeja Wilusz,
13. Aneks 1 z dnia 30.12.2016 roku do umowy o pracę zawartej w dniu 04.11.2002 roku dla Pana Arkadiusza Wilusz,
14. Aneks 2 z dnia 01.02.2019 roku do umowy o pracę zawartej w dniu 04.11.2002 roku dla Pana Arkadiusza Wilusz,
15. Aneks z dnia 01.10.2020 roku do umowy o pracę zawartej w dniu 01.01.2003 roku dla Pani Edyty Wilusz,
16. Umowa pożyczki z dn. 03.01.2020 roku pomiędzy Spółką a Panem Andrzejem Wiluszem,
17. Umowa pożyczki z dn. 27.01.2020 roku pomiędzy Spółką a Panem Andrzejem Wiluszem,
18. Umowa pożyczki z dn. 16.12.2019 roku pomiędzy Spółką a Panem Andrzejem Wiluszem,
19. Aneks nr 1 do umowy pożyczki z dn. 16.12.2019 roku, zawarty dn. 28.12.2020 roku pomiędzy Spółką a Panem Andrzejem Wiluszem,
20. Umowa pożyczki z dn. 26.04.2018 roku pomiędzy Spółką a Panem Andrzejem Wiluszem,
21. Aneks nr 2 do umowy pożyczki z dn. 26.04.2018 roku, zawarty dn. 28.12.2020 roku pomiędzy Spółką a Panem Andrzejem Wiluszem,
22. Ogólnie dostępne informacje dotyczące Spółki.

4 Wnioski

Kwota wynagrodzeń Zarządu w sprawozdaniu finansowym za rok 2021 jest we wszystkich aspektach prawidłowa i zgodna ze stanem faktycznym.

Kwota wynagrodzeń Rady Nadzorczej w sprawozdaniu finansowym za rok 2021 nie uwzględnia wynagrodzenia Pana Adama Grzyś w kwocie 70 tys zł, które przysługiwało mu za okres gdy był Członkiem Rady Nadzorczej,

Poza wskazanymi zastrzeżeniami ujawnienia wynagrodzeń Rady Nadzorczej oraz Zarządu w sprawozdaniach finansowych za rok 2021 są zgodne z art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

5 Analiza danych przeprowadzona w oparciu o dostarczone dokumenty

5.1 SKŁAD RADY NADZORCZEJ ORAZ CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI W ROKU 2021

Spółka "MAXCOM" SA powstała na podstawie aktu notarialnego z dnia 19.12.2011 roku (REP. A NUMER 13444/2011). Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 03.02.2012 roku.

Organem uprawnionym do reprezentowania Spółki jest Zarząd. Każdy Członek Zarządu może samodzielnie zaciągać zobowiązania lub rozporządzać prawem do wartości nieprzekraczającej 400.000,00 zł. Do zaciągania zobowiązań lub rozporządzenia prawem powyżej wartości 400.000,00 zł wymagana jest zgoda dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Od 03.02.2012 roku Prezesem Zarządu Spółki jest Pan Arkadiusz Tadeusz Wilusz. Od 03.02.2012 roku Wiceprezesem Zarządu jest Pan Andrzej Michał Wilusz.

Od 03.02.2012 roku Członkami Rady Nadzorczej są: Pan Mariusz Cieśla oraz Pan Adam Grzyś.

Dnia 10.06.2021 r. odwołano z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Adama Grzyś, powołując w jego miejsce Pana Wojciecha Sokalskiego.

Od 30.03.2017 roku Członkiem Rady Nadzorczej jest Pan Aleksander Wilusz.

Od 01.02.2021 roku Członkami Rady Nadzorczej są: Pan Michał Kostecki oraz Pan Jarosław Łubik.

Podsumowując, w 2021 roku zgodnie z danymi z odpisu pełnego KRS:

- 1) Członkami Zarządu byli:
 - a. Pan Arkadiusz Tadeusz Wilusz;
 - b. Pan Andrzej Michał Wilusz;
- 2) Członkami Rady Nadzorczej byli:
 - a. Pan Mariusz Cieśla;
 - b. Pan Adam Grzyś (do dnia 10.06.2021 r.);
 - c. Pan Michał Kostecki;
 - d. Pan Jarosław Łubik;
 - e. Pan Aleksander Wilusz,
 - f. Pan Wojciech Sokalski (od dnia 10.06.2021 r.).

5.2 WYPŁATY WYNAGRODZEŃ CZŁONKOM ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ W ROKU 2021

5.2.1 WYNAGRODZENIA NETTO I BRUTTO DLA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ I CZŁONKÓW ZARZĄDU W ROKU 2021

Spółka dostarczyła informacje o wynagrodzeniach brutto Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu Spółki za okres od dnia 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r., które prezentuje poniższa tabela.

Tabela 1: Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w 2021 r.

Lp.	Wynagrodzenia brutto				
1	Adam Grzyś				
	wynagrodzenie z etatu brutto			wynagrodzenie z umowy brutto	
	sty.21	14 400,00 zł		mar.21	380,93 zł
	lut.21	12 000,00 zł		maj.21	380,93 zł
	mar.21	11 820,00 zł			
	kwi.21	15 935,52 zł			
	maj.21	13 457,62 zł			
	cze.21	13 200,00 zł	do 10.06.2021		
	Razem brutto:	70 013,14 zł		Razem brutto:	761,86 zł
2.	Michał Kostecki				
				wynagrodzenie z umowy brutto	
				mar.21	371,50 zł
				maj.21	371,50 zł
3.	Jarosław Łubik				
				wynagrodzenie z umowy brutto	
				razem brutto	
					0 zł

4.	Aleksander Wilusz			
	wynagrodzenie z B2B			wynagrodzenie z umowy brutto
	sty.21	14 942,70 zł		mar.21 371,50 zł
	lut.21	13 791,89 zł		maj.21 371,50 zł
	mar.21	13 094,56 zł		
	kwi.21	14 235,76 zł		
	maj.21	13 857,62 zł		
	cze.21	13 935,13 zł		
	lip.21	13 820,98 zł		
	sie.21	12 458,84 zł		
	wrz.21	12 300,00 zł		
	paź.21	12 300,00 zł		
	lis.21	12 300,00 zł		
	gru.21	12 300,00 zł		
	razem brutto	159 337,48 zł	razem brutto	743,00 zł
5.	Mariusz Cieśla			
	wynagrodzenie z umowy brutto			
	sty.21	- zł		
	lut.21	3 388,09 zł		
	mar.21	1 664,32 zł		
	kwi.21	- zł		
	maj.21	1 664,32 zł		
	cze.21	1 664,32 zł		
	lip.21	3 388,09 zł		
	sie.21	1 664,32 zł		
	wrz.21	1 664,32 zł		
	paź.21	1 664,32 zł		
	lis.21	1 664,32 zł		
	gru.21	- zł		
	razem brutto	18 426,42 zł		
6.	Wojciech Sokalski od 10.06.2021			
			wynagrodzenie z umowy brutto	
			razem brutto	0 zł

Tabela 2: Wynagrodzenie Zarządu w roku 2021

Lp.	Wynagrodzenia brutto			
1.	Arkadiusz Wilusz			
	wynagrodzenie z etatu brutto			
	sty.21	24 300,00 zł		
	lut.21	24 300,00 zł		
	mar.21	24 300,00 zł		
	kwi.21	24 300,00 zł		
	maj.21	24 300,00 zł		
	cze.21	24 300,00 zł		
	lip.21	24 300,00 zł		
	sie.21	24 300,00 zł		
	wrz.21	24 300,00 zł		
	paź.21	24 300,00 zł		
	lis.21	24 300,00 zł		
	gru.21	25 068,28 zł		
	razem brutto	292 368,28 zł		
2.	Andrzej Wilusz			
	wynagrodzenie z etatu brutto			
	sty.21	21 600,00 zł		
	lut.21	21 600,00 zł		
	mar.21	21 673,91 zł		
	kwi.21	21 600,00 zł		
	maj.21	21 600,00 zł		
	cze.21	21 600,00 zł		
	lip.21	21 600,00 zł		
	sie.21	21 600,00 zł		
	wrz.21	21 600,00 zł		
	paź.21	21 600,00 zł		
	lis.21	21 600,00 zł		
	gru.21	22 561,15 zł		
	razem brutto	260 235,06 zł		

Tabela 3: Wynagrodzenia brutto Członków Rady Nadzorczej i Zarządu za rok 2021

Łącznie wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej w 2021 r. wyniosły:

Lp.	Stanowisko	Okresy wypłaty	Kwota brutto
1.	Zarząd	2021	552.603,34 zł
2.	Rada Nadzorcza	2021	250.024,90 zł
3.	Razem dla Rady Nadzorczej i dla Członków Zarządu		802.628,24 zł

Zgodnie z dostarczonymi danymi księgowymi:

- 1) Członkom Rady Nadzorczej wypłacono 250.024,90 zł brutto;
- 2) Członkom Zarządu Spółki wypłacono 552.603,34 zł brutto.

5.3 WYNAGRODZENIA RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU UJAWNIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK 2021

Zgodnie z §2 punktem 11 Polityki wynagrodzeń Spółki, wysokość całkowitych Członków Zarządu Spółki podlega ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zgodnie z §2 punktem 11 Polityki wynagrodzeń Spółki, całkowita wysokość wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Spółki podlega ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym Spółki.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za okres od dnia 01.01.2021 r. do dnia 31.12.2021 r., w notach pod nazwą „Wynagrodzenie Kadry Kierowniczej Spółki” ujawnione zostały wynagrodzenia wypłacone lub należne Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej Spółki z tytułu zawartych umów o pracę, współpracę oraz z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Zamieszczono je w niniejszej tabeli.

Tabela 4: Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu za lata 2019-2020, ujawnione w sprawozdaniach finansowych (w tys. zł).

Lp.	Nazwa	Okres	Wynagrodzenia ujawnione w sprawozdaniach finansowych (w tys. zł)
1.	Członkowie Zarządu	2021	569
Razem wynagrodzenia z tytułu umów o pracę			
2.	Członkowie Rady Nadzorczej	2021	183
3.	Całość wynagrodzenia		752,00

Wynagrodzenia obejmują wynagrodzenia rzeczywiście wypłacone w 2021 roku. Zgodnie z informacjami ze sprawozdania finansowe, w Spółce w okresie 01.01.2021 r. do dnia 31.12.2021 r. nie wystąpiły zobowiązania, wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących, albo byłych członków organów administrujących, ani zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

5.4 PORÓWNANIE WYNAGRODZEŃ BRUTTO, UJAWNIONYCH W SPRAWOZDANIU ZA OKRES 01.01.2021-31.12.2021

Na podstawie dostarczonych informacji dokonano porównania ujawnionych w sprawozdaniu finansowym wynagrodzeń brutto Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu Spółki z danymi, zaprezentowanymi w dostarczonej przez Spółkę dokumentacji za okres 2021 roku, wykazanymi w punkcie 3.3.

Tabela 5: Porównanie wynagrodzeń brutto, ujawnionych w sprawozdaniach z 01.01.2021 r.-31.12.2021 r., z danymi dostarczonymi przez Spółkę

Lp.	Nazwa stanowiska	Okres	Wynagrodzenia ujawnione w sprawozdaniach finansowych (w tys. zł)	Wynagrodzenia brutto na podstawie dostarczonych dokumentów (zaokrąglone do tys. zł)	Różnice (wynagrodzenia w sprawozdaniach finansowych - wynagrodzenia brutto ujawnione w dostarczonych dokumentach) (w tys. zł)
1.	Członkowie Zarządu	2021	569	553	16
Razem wynagrodzenia z tytułu umów o pracę			569	553	16
2.	Członkowie Rady Nadzorczej	2021	183	250	67
Razem wynagrodzenia z tytułu umów o pracę, współpracę i pełnienia funkcji			183	250	67
3.	Całość wynagrodzenia		752	803	83

Ze względu na to, że dane finansowe w sprawozdaniach Spółki ujawnione zostały w tysiącach złotych, zdecydowano o zaokrągleniu do tysiący złotych danych, ujawnionych w dostarczonych dokumentach księgowych.

Po dokonaniu porównania wynagrodzeń brutto, ujawnionych w sprawozdaniach Spółki z danymi o wynagrodzeniach brutto, ujawnionymi w dostarczonych przez księgowość Spółki, dostrzeżono następujące różnice:

- 1) Wynagrodzenia ujawnione w sprawozdaniach finansowych Spółki różnią się dla Członków Zarządu za rok 2021 o ok. 16 tysięcy złotych w porównaniu z wynagrodzeniami brutto, dostarczonymi przez księgowość Spółki;

Dokonano weryfikacji przyczyn powstania różnicy, stwierdzono że przyczyną rozbieżności jest fakt wypłaty wynagrodzeń do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, którego wypłata dotyczy. Nie stwierdzono nieprawidłowości.

- 2) Wynagrodzenia ujawnione w sprawozdaniach finansowych Spółki różnią się dla Członków Rady Nadzorczej za rok 2021 o 67 tysięcy złotych w porównaniu z wynagrodzeniami brutto, dostarczonymi przez księgowość Spółki.

Różnica jest spowodowana następującymi czynnikami:

- nie wykazaniem przez Spółkę części wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę Pana Adama Grzyś, wynoszącej 70 tys. zł, które przysługiwało u za okres gdy był Członkiem Rady Nadzorczej,
- różnicą pomiędzy datą naliczenia wynagrodzenia oraz jego wypłaty, gdyż wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę są płacone w Spółce do 10 dnia następującego po miesiącu, którego dotyczą.

6 Podstawa prawna zaprezentowanej Opinii

Zgodnie z §7 ust. 1 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, Rada Nadzorcza corocznie sporządza sprawozdanie o wynagrodzeniach, przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym.

Zgodnie z §7 ust. 2 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, pierwsze sprawozdanie o wynagrodzeniach Rada Nadzorcza sporządzić miała łącznie za lata 2019-2020.

Zgodnie z §7 ust. 3 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, Członkowie Rady Nadzorczej odpowiadają za informacje, zawarte w sprawozdaniu o wynagrodzeniach.

Zgodnie z §7 ust. 4 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, sprawozdanie o wynagrodzeniach w odniesieniu do każdego Członka Zarządu i Rady Nadzorczej zawiera w szczególności:

- 1) Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust.3 pkt. 1 ustawy o ofercie publicznej;
- 2) Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą Polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki;
- 3) Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria, dotyczące wyników;
- 4) Informacje o zmianie w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników tej Spółki, niebędących Członkami Zarządu, ani Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej 5 ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób uniemożliwiający porównanie;
- 5) Wysokość wynagrodzenia od podmiotów, należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.);
- 6) Liczbę przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany;
- 7) Informację na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia;
- 8) 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.

Opinia powstała w oparciu o art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2020 poz. 2080) o następującej treści:

Art. 90g. [Roczne sprawozdanie o wynagrodzeniach w spółce publicznej]

1. *Rada nadzorcza spółki sporządza corocznie sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych członków zarządu i rady nadzorczej lub należnych poszczególnym członkom zarządu i rady nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z polityką wynagrodzeń. Za informacje zawarte w sprawozdaniu o wynagrodzeniach odpowiadają członkowie rady nadzorczej spółki.*
2. *Sprawozdanie o wynagrodzeniach w odniesieniu do każdego członka zarządu i rady nadzorczej zawiera w szczególności:*
 - 1) *wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1, oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia;*
 - 2) *wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników spółki;*
 - 3) *informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników;*
 - 4) *informację 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;*
 - 5) *wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351, 1495, 1571, 1655 i 1680 oraz z 2020 r. poz. 568);*
 - 6) *liczbę przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany;*
 - 7) *informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia;*
 - 8) *informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.*
3. *Informacje dotyczące lat obrotowych, za które rada nadzorcza nie była obowiązana do sporządzania sprawozdania o wynagrodzeniach, mogą być podane na podstawie szacunków, w przypadku gdy zostanie to wyraźnie wskazane w sprawozdaniu o wynagrodzeniach, lub pominięte.*
4. *W sprawozdaniu o wynagrodzeniach nie zamieszcza się danych osobowych członków zarządu i rady nadzorczej, o których mowa w art. 9 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku*

z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119 z 04.05.2016, str. 1, z późn. zm.).

5. *W przypadku gdy w skład wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej wchodzi świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych takich osób, w sprawozdaniu o wynagrodzeniach zamieszcza się informacje o wartości takich świadczeń. Za osobę najbliższą uznaje się małżonka, wstępnego, zstępnego, rodzeństwo, powinowatego w tej samej linii lub tym samym stopniu, osobę pozostającą w stosunku przysposobienia oraz jej małżonka, a także osobę pozostającą we wspólnym pożyciu. W informacjach tych nie podaje się:*

1) *podstawy przyznania takich świadczeń;*

2) *danych osobowych osób, na rzecz których je wypłacono.*

6. *Walne zgromadzenie podejmuje uchwałę opiniującą sprawozdanie o wynagrodzeniach. Uchwała ma charakter doradczy.*

7. *W spółce będącej:*

1) *jednostką małą w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, lub*

2) *spółką inną niż jednostka mała w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, która w roku obrotowym, za który sporządza sprawozdanie finansowe, oraz w roku poprzedzającym ten rok obrotowy, a w przypadku spółki rozpoczynającej działalność albo prowadzenie ksiąg rachunkowych w sposób określony ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości - w roku obrotowym, w którym rozpoczęła działalność albo prowadzenie ksiąg rachunkowych w sposób określony tą ustawą, nie przekroczyła co najmniej dwóch z trzech następujących wielkości:*

a) *127 500 000 zł - w przypadku sumy aktywów bilansu na koniec roku obrotowego,*

b) *255 000 000 zł - w przypadku przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy,*

c) *250 osób - w przypadku średniorocznego zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty*

- zamiast powzięcia uchwały, o której mowa w ust. 6, walne zgromadzenie może przeprowadzić dyskusję nad sprawozdaniem o wynagrodzeniach.

8. *Sprawozdanie o wynagrodzeniach zawiera wyjaśnienie, w jaki sposób została w nim uwzględniona uchwała, o której mowa w ust. 6, lub dyskusja, o której mowa w ust. 7, odnoszące się do poprzedniego sprawozdania o wynagrodzeniach.*

9. *Spółka zamieszcza sprawozdanie o wynagrodzeniach na swojej stronie internetowej i udostępnia je bezpłatnie przez co najmniej 10 lat od zakończenia obrad walnego zgromadzenia,*

o którym mowa w ust. 6 lub 7. Jeżeli spółka udostępnia sprawozdanie o wynagrodzeniach po tym okresie, sprawozdanie nie zawiera danych osobowych członków zarządu i rady nadzorczej.

10. *Sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie ust. 1-5 oraz 8.*

Zgodnie z art. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2020 poz. 2080), ilekroć w ustawie jest mowa o:

- 20) *spółce publicznej - rozumie się przez to spółkę, której co najmniej jedna akcja jest dopuszczona do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzona do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.*

Dane dostępne na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych informują o tym, że Spółka zadebiutowała w dniu 30 czerwca 2017 r. na Głównym Rynku GPW, będąc 6. debiutantem w roku 2017 na Głównym Rynku GPW oraz 483. emitentem na tym rynku. Tym samym spełnia ona kryteria zawarte w Ustawie o ofercie publicznej dla spółek publicznych.

7 Istotne do analizy informacje zawarte w Polityce wynagrodzeń Spółki

Zgodnie z §10 ust. 1 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, na dzień przyjęcia Polityki wynagrodzeń Spółki 2020 w Spółce obowiązywała Polityka wynagrodzeń Spółki 2017. Zgodnie z §10 ust. 2 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, Polityka wynagrodzeń 2020 nie wprowadziła istotnych zmian w stosunku do Polityki wynagrodzeń 2017, obowiązującej w okresie bezpośrednio poprzedzającym przyjęcie Polityki wynagrodzeń 2020.

Zgodnie z §2 ust. 1 Polityki wynagrodzeń Spółki 2017, Członkowie Zarządu otrzymywali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki na podstawie umów o pracę. Za wyjątkiem rozliczeń za wynajem nieruchomości na siedzibę dla Spółki, Członkowie Zarządu Spółki nie mogli pobierać od Spółki wynagrodzenia z innych tytułów niż pełnienie funkcji w Zarządzie Spółki.

Zgodnie z §2 ust. 1 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, podstawą do ustalenia i wypłaty wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki był każdorazowo stosunek prawny, łączący Spółkę z Członkiem Zarządu, na podstawie:

- 1) Stosunku pracy realizowanego na mocy umowy o pracę zawieranej na czas nieokreślony;
- 2) Umowy o zarządzanie Spółką (kontraktu menedżerskiego), zawieranej na czas sprawowania funkcji Członka Zarządu;
- 3) Powołania do pełnienia funkcji Członka Zarządu na czas sprawowania funkcji Członka Zarządu.

Zgodnie z §2 ust. 2 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, Spółka dopuszczała możliwość dodatkowego wynagradzania Członków Zarządu w ramach umów o świadczenie usług, pod warunkiem, że usługi te nie pokrywały się, ani nie kolidują z zadaniami, wykonywanymi w ramach powołania na członka organu Spółki.

Zgodnie z §2 ust. 2 Polityki wynagrodzeń Spółki 2017, ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki i innych świadczeń, związanych z pełnioną funkcją należało do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki.

Zgodnie z §2 ust. 3, 5, 7 oraz z punktem 8 Polityki wynagrodzeń Spółki 2017, wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki składało się z:

- 1) wynagrodzenia stałego;
- 2) wynagrodzenia zmiennego, które nie jest wypłacane w przypadku niespełnienia kryteriów wynikowych, w postaci:
 - a. premii uznaniowej, wypłacanej w terminach określonych przez Radę Nadzorczą Spółki w trakcie trwania roku, o ile zostanie spełnione przynajmniej jedno z następujących kryteriów:
 - i. Wynik finansowy Spółki jest dodatni;

ii. Prognoza wyniku za cały rok finansowy Spółki jest pozytywna
lub

- b. premii rocznej, mającej charakter uznaniowy, wypłacanej po zakończeniu roku obrotowego i po uzyskaniu absolutorium przez poszczególnych Członków Zarządów Spółki.

Zgodnie z §2 ust. 4 Polityki wynagrodzeń Spółki 2017, wynagrodzenie stałe wypłacane było miesięcznie z dołu.

Zgodnie z §2 ust. 6 Polityki wynagrodzeń Spółki 2017, łączne wynagrodzenie zmienne wypłacane w danym kwartale nie mogło być większe niż 200% wynagrodzenia stałego, wypłaconego w kwartale poprzedzającym, za który wypłacane było wynagrodzenie zmienne. Zasady wypłaty wynagrodzenia zmiennego ustala Rada Nadzorcza Spółki w oparciu o:

- 1) wynik działalności Spółki;
- 2) indywidualny nakład pracy Członka Zarządu Spółki;
- 3) wielkość wartości dodanej wygenerowanej z tytułu realizacji projektów prowadzonych przez Zarząd Spółki.

Zgodnie z §2 ust. 6 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, Członkowie Zarządu powoływani byli na okres wspólnej kadencji, wynoszącej 3 lata. Członek Zarządu mógł być w każdym czasie odwoływany przez Radę Nadzorczą.

Zgodnie z §2 ust. 7 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, Rada Nadzorcza w ramach negocjacji z Członkiem Zarządu określa podstawy prawne, nawiązanego stosunku zarządzania oraz zasady wynagradzania Członka Zarządu. Określenie podstawy prawnej zarządzania Spółką przez Członka Zarządu następuje w drodze uchwały Rady Nadzorczej.

Zgodnie z §2 ust. 8 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, Rada Nadzorcza określała wysokość wynagrodzenia Członka Zarządu.

Zgodnie z §2 ust. 9, 10, 11 oraz 14 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, model wynagradzania Członków Zarządu Spółki obejmuje:

- 1) wynagrodzenie stałe – o charakterze obligatoryjnym, wypłacane miesięcznie w wysokości określonej w uchwale Rady Nadzorczej. Przy ustalaniu wysokości wynagrodzenia stałego Członka Zarządu, Rada Nadzorcza uwzględniano nakład pracy niezbędny do prawidłowego wykonywania funkcji Członka Zarządu, zakres obowiązków i odpowiedzialności, związanej z wykonywaniem funkcji Członka Zarządu oraz poziom wynagrodzeń na podobnym stanowisku, stosowany przez inne podmioty funkcjonujące na rynku;
- 2) wynagrodzenie zmienne – o charakterze fakultatywnym, otrzymywane niezależnie od stosunku prawnego łączącego Członka Zarządu ze Spółką w postaci premii rocznej oraz premii uznaniowej;

- 3) świadczenia niepieniężne – o charakterze fakultatywnym, przyznawane przez Radę Nadzorczą w postaci prawa do korzystania z określonego majątku Spółki lub prawa do dodatkowego ubezpieczenia lub prawa do korzystania z dodatkowych świadczeń pozapłacowych (benefity), uruchomionych dla osób zatrudnionych w Spółce i stale współpracujących ze Spółką lub diet i pokrywania kosztów podróży służbowych.

Zgodnie z §2 ust. 13 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, łączne wynagrodzenie zmienne, wypłacone w danym kwartale nie może być wyższe niż 200% wynagrodzenia stałego, wypłaconego w kwartale poprzedzającym, za który wypłacane jest wynagrodzenie zmienne.

Zgodnie z §3 ust. 2 Polityki wynagrodzeń Spółki 2017, Członkowie Rady Nadzorczej Spółki pełnili funkcje na podstawie powołania i z tego tytułu przysługuje im wynagrodzenie. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie pobierali od Spółki wynagrodzenia z innych tytułów niż pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki.

Zgodnie z §3 ust. 3 Polityki wynagrodzeń Spółki 2017, Członkowie Rady Nadzorczej Spółki przysługiwało stałe wynagrodzenie za uczestnictwo w posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki w wysokości 300 zł. Dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki przysługuje stałe wynagrodzenie za uczestnictwo w posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki w wysokości 500 zł. Zgodnie z uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dn. 10.06.2019 r. dokonano zmiany tego ustępu, zasądzając Członkom Rady Nadzorczej Spółki stałe wynagrodzenie za uczestnictwo w posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki w wysokości 300 zł netto oraz Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki stałe, miesięczne wynagrodzenie za uczestnictwo w posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki w wysokości 1.250 zł.

Zgodnie z §3 ust. 4 Polityki wynagrodzeń Spółki 2017, wynagrodzenie było jednoskładnikowe, płatne z dołu po odbyciu posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki.

Zgodnie z §3 ust. 5 Polityki wynagrodzeń Spółki 2017, wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki nie było powiązane z wynikami działalności Spółki.

Zgodnie z §3 ust. 1 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, Spółka przewiduje powierzanie zarządzania Spółką na podstawie:

- 1) stosunku pracy, realizowanego na mocy umowy o pracę, zawieranej na czas nieokreślony;
- 2) umowy cywilnoprawnej;
- 3) powołania do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej na czas sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Zgodnie z §3 ust. 2 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, Spółka dopuszcza możliwość dodatkowego wynagradzania Członków Rady Nadzorczej.

Zgodnie z §3 ust. 2 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji wynoszącej 3 lata.

Zgodnie z §3 ust. 8, 9 i 13 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, model wynagradzania Członków Rady Nadzorczej, zatrudnionych na podstawie umowy o pracę lub w oparciu o umowę cywilnoprawną objęło:

- 1) wynagrodzenie stałe – o charakterze obligatoryjnym, wypłacane miesięcznie w wysokości określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia;
- 2) wynagrodzenie zmienne – o charakterze fakultatywnym, w postaci premii rocznej lub premii uznaniowej;
- 3) świadczenia niepieniężne – o charakterze fakultatywnym, Walne Zgromadzenie może przyznać Członkowi Rady Nadzorczej prawo do korzystania z określonego majątku Spółki lub prawo do dodatkowego ubezpieczenia lub prawo do korzystania z dodatkowych świadczeń pozapłacowych (benefity), uruchomionych dla osób zatrudnionych w Spółce i stale współpracujących ze Spółką lub do prawo do diet i pokrywania kosztów podróży służbowych.

Zgodnie z §3 ust. 12 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, łączne wynagrodzenie zmienne, wypłacone w danym kwartale nie może być wyższe niż 200% wynagrodzenia stałego, wypłaconego w kwartale poprzedzającym, za który wypłacane jest wynagrodzenie zmienne.

Zgodnie z §3 ust. 15 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, łączne wartość świadczeń niepieniężnych, wypłaconych w danym roku, nie może być wyższe niż 200% wynagrodzenia stałego, wypłaconego w danym roku.

Zgodnie z §4 Polityki wynagrodzeń Spółki 2020, Spółka nie przyznaje Członkom Zarządu, ani Członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych.


Łukasz Zarzycki
Biegły Rewident
nr wojew. 12439
ŁUKASZ ZARZYCKI

Biegły Rewident wpisany w rejestrze prowadzonym przez KIBR pod nr 12439

Działający pod firmą:

GLC Audit Sp. z o.o. wpisany na listę podmiotów uprawnionych
do badań sprawozdań finansowych pod nr 3916

Siedziba Podmiotu

40-007 Katowice, ul. Uniwersytecka 13

 **GLC Audit Sp. z o.o.**
KRS: 0000495271 NIP: 9542747088
REGON: 243479632
ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice