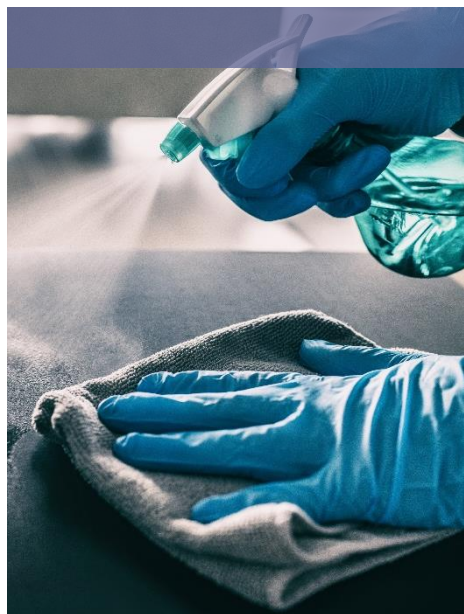




Sprawozdanie o Wynagrodzeniach Członków Zarządu
i Rady Nadzorczej Ciech S.A.
za lata 2019 r. i 2020 r.



Spis Treści

Wstęp.....	3
1. Wynagrodzenie Zarządu	3
1.1 Polityka wynagradzania Członków Zarządu	3
1.2 Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Ciech S.A.	6
1.3 Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników	7
1.4 Wynagrodzenie Zarządu w 2019 r.	8
1.5 Wynagrodzenie Zarządu w 2020 r.	9
1.6 Akcje Ciech S.A. w posiadaniu Członków Zarządu w latach 2019-2020.....	9
2. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej.....	9
2.1 Polityka wynagradzania Rady Nadzorczej.....	10
2.2 Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w 2019 r.....	12
2.3 Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w 2020 r.....	13
2.4 Akcje Ciech S.A. w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej.....	13
3. Wynagrodzenie oraz wyniki Ciech S.A. w latach 2015-2020	14
3.1 Wynagrodzenie Zarządu w latach 2015-2020.....	14
3.2 Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w latach 2015-2020.....	14
3.3 Średnie wynagrodzenie pracowników oraz kluczowe wyniki Ciech S.A. w latach 2015–2020.....	16
4. Podsumowanie.....	16

Wstęp

Sprawozdanie o Wynagrodzeniach przedstawia informacje nt. struktury i wysokości wynagrodzeń oraz innych świadczeń o podobnym charakterze należnych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Ciech S.A. („Spółka”). Niniejsze sprawozdanie obejmuje dwa lata obrotowe – 2019 i 2020 i zostało sporządzone zgodnie z wymogami ujętymi w *Ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych*¹ („Ustawa”). Zgodnie z przepisami Ustawy, Walne

Zgromadzenie Spółki Ciech S.A. przyjęło *Politykę Wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej Ciech S.A.* („Polityka Wynagrodzeń”), w której zostały szczegółowo określone zasady wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Polityka wynagradzania weszła w życie od dnia 1 maja 2020 r. Obowiązująca wersja Polityki Wynagrodzeń jest dostępna na stronie internetowej *Grupy Kapitałowej Ciech S.A.* w sekcji „Relacje Inwestorskie”. (https://ciechgroup.com/fileadmin/relacje_inwestorskie/WZA/04_2020/Polityka_wynagrodzen.pdf)

1. Wynagrodzenie Zarządu

1.1 Polityka wynagradzania Członków Zarządu

Zgodnie z obowiązującą w Spółce Polityką Wynagrodzeń Członkom Zarządu przysługuje:

- **stałe miesięczne** wynagrodzenie za pracę określone dla każdego Członka Zarządu w umowie o pracę,
- **zmienne** wynagrodzenie obejmujące premię roczną, premię uznaniową (nagrody) oraz należne wypłaty z długoterminowego planu motywacyjnego (por. poniżej),
- **inne benefity pozapłatowe** obejmujące prawo do korzystania z samochodu służbowego dla celów prywatnych, zwrot kosztów paliwa, prawo do korzystania z wybranego pakietu opieki medycznej, prawo do korzystania z karty sportowej oraz ubezpieczenie na życie. Benefity pozapłatowe

nie stanowią istotnej części wynagrodzenia całkowitego Członków Zarządu.

Stale miesięczne wynagrodzenie jest zróżnicowane w zależności od funkcji pełnionej w Zarządzie oraz zakresu kompetencji i odpowiedzialności danego Członka Zarządu. Wysokość miesięcznego wynagrodzenia Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza po uzyskaniu opinii Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej. Rekomendacje Komitetu Wynagrodzeń są przygotowywane w oparciu o analizę rynkowych stawek płac dla osób na stanowiskach członków zarządu, w tym w podmiotach o podobnym profilu działalności oraz indywidualnych kwalifikacji i poziomu doświadczenia poszczególnych Członków Zarządu.

¹Dz.U. 2005 Nr 184, poz. 1539, t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 2080

Wysokość **premii rocznej** uzależniona jest od:

- o wysokości rocznego wynagrodzenia Członka Zarządu,
- o stopnia wykonania celów zarządczych ustalonych z danym Członkiem Zarządu przez Radę Nadzorczą i określonych w wiążącej go umowie o pracę,
- o indywidualnej oceny pracy danego Członka Zarządu przeprowadzanej corocznie przez Radę Nadzorczą.

Stopień wykonania celów zarządczych analizowany jest przez Radę Nadzorczą oraz jest powiązany ze stopniem realizacji rocznego Planu Finansowego Ciech S.A.

W przypadku rozwiązania umowy o pracę za wypowiedzeniem przez Spółkę, Członkowi Zarządu przysługuje odszkodowanie z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej wobec Spółki oraz spółek z jej grupy kapitałowej w okresie obowiązywania zakazu konkurencji.

W dniu 26 lutego 2019 r., Rada Nadzorcza Ciech S.A. podjęła uchwałę zatwierdzającą trzyletni *Długoterminowy Plan Motywacyjny Ciech S.A.* („Plan Motywacyjny”; „DPM”) na lata 2019–2021 dedykowany dla kluczowej kadry menadżerskiej *Grupy Kapitałowej Ciech S.A.* („Grupa”, „Grupa Ciech”).

Zgodnie z w/w uchwałą kluczowa kadra kierownicza, w tym Członkowie Zarządu mogą być objęci Planem Motywacyjnym na podstawie decyzji Rady Nadzorczej, podejmowanej oddzielenie dla każdego Członka Zarządu.

Wynagrodzenie z tytułu uczestnictwa w Planie Motywacyjnym, przysługujące danemu Członkowi

Zarządu zależy od tzw. wartości wypracowanej („Wypracowana Wartość”) przez *Grupę Ciech* dla jej akcjonariuszy w okresie referencyjnym od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2021 r. Wypracowana wartość określana jest jako różnica wartości *Grupy Kapitałowej Ciech* („Wartość Grupy Ciech”), wypracowanej na koniec okresu rozliczeniowego, w porównaniu do tejże wartości na koniec roku bazowego (tj. 2018 r.).

Wartość Grupy Ciech jest mierzona wskaźnikiem *TSR* (ang. *Total Shareholder Return*) uwzględniającym:

- o wartość znormalizowanego wskaźnika EBITDA² Grupy Ciech;
- o przyjęty mnożnik dla znormalizowanego wskaźnika EBITDA Grupy Ciech;
- o skonsolidowane zadłużenie netto Grupy Ciech;
- o wartość wypłaconych dywidend w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2021 r.;
- o wpływy lub wypływy gotówki wynikające z emisji lub umorzenia akcji Spółki.

Rzeczywista wysokość Wartości *Grupy Ciech* zostanie określona na koniec okresu referencyjnego przyjętego dla Planu Motywacyjnego, na podstawie danych finansowych zawartych w rocznych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych *Grupy Kapitałowej Ciech* zbadanych przez biegłego rewidenta W przypadku osiągnięcia Wypracowanej Wartości na poziomie co najmniej 11% wielkości z roku bazowego (tj. 2018 r.), utworzona zostanie pula premiowa w wysokości równej 12% Wypracowanej Wartości. Wypłata puli premiowej następować będzie w równych częściach w trzech kolejnych latach po zakończeniu okresu referencyjnego. Data realizacji uprawnień

² EBITDA znormalizowana liczona jest jako skonsolidowana EBITDA skorygowana o nietypowe zdarzenia jednorazowe.

w odniesieniu do każdej należnej transzy przypada odpowiednio na:

- 30 czerwca 2022 r.
- 30 czerwca 2023 r.
- 30 czerwca 2024 r.

Kryterium uprawniającym do otrzymania wypłaty jest wypracowanie przez Grupę Ciech wzrostu wartości na określonym poziomie w danym okresie rozliczeniowym, w stosunku do roku bazowego.

Członek Zarządu może zostać zobowiązany przez Radę Nadzorczą do zwrotu Spółce części lub całości wypłaconej kwoty wynikającej z uczestnictwa w Planie Motywacyjnym w następujących wypadkach określonych w Regulaminie Długoterminowego Planu Motywacyjnego:

- Spółka z jakiegokolwiek powodu nieprawdziwie przedstawiła wyniki finansowe Grupy;
- popełniono błąd w stosunku do przyznanej kwoty z puli premiiowej dla Członka Zarządu;
- doszło do zaniedbania w zakresie zarządzania ryzykiem w Spółce lub w członku Grupy, w tym między innymi do likwidacji Spółki, Grupy lub jakiegokolwiek członka Grupy, lub
- Członek Zarządu otrzymujący wypłatę z DPM popełnił czyn (lub czyny) stanowiące oszustwo lub rażące niedbalstwo lub w inny sposób

zepsuł opinię Spółce lub jakimkolwiek członkowi Grupy Ciech.

Stale miesięczne wynagrodzenie Członków Zarządu podlega corocznej waloryzacji, o wskaźnik realnego wzrostu przeciętnego wynagrodzenia w stosunku do roku poprzedniego ogłaszanego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego.

Członkowie Zarządu objęci są Pracowniczym Planem Kapitałowym („PPK”) na zasadach określonych w ustawie o pracowniczych planach kapitałowych z dnia 4 października 2018 r. (Dz.U. z 2018 r. poz. 2215) („Ustawa o PPK”). Członek Zarządu ma prawo rezygnacji z PPK na zasadach określonych w Ustawie o PPK.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Członkowie Zarządu nie otrzymywali:

- wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych,
- świadczeń z tytułu programów emerytalno-rentowych.

Zgodnie z obowiązującą Polityką Wynagrodzeń osoby najbliższe Członków Zarządu nie są uprawnieni do pobierania świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych w rozumieniu art. 90g ust. 5 *Ustawy o ofercie publicznej*.

W poniższej tabeli przedstawiono skład Zarządu w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

Tabela 1. Skład Zarządu Ciech S.A. w latach 2015-2020

	Pełniona Funkcja	Powołanie	Odwołanie / Rezygnacja
Dawid Jakubowicz	Prezes Zarządu	05.12.2018	<i>pełni funkcję</i>
Maciej Tybura	Prezes Zarządu	22.07.2015	10.09.2018
	Członek Zarządu	13.10.2014	22.07.2015
Artur Król	Członek Zarządu	26.10.2015	31.08.2018
Artur Osuchowski	Członek Zarządu	02.04.2008	25.10.2019
Dariusz Krawczyk	Członek Zarządu	28.05.2012	22.07.2015
Jarosław Romanowski	Członek Zarządu	20.04.2020	<i>pełni funkcję</i>
Mirosław Skowron	Członek Zarządu	10.09.2018	<i>pełni funkcję</i>
Krzysztof Szlaga	Członek Zarządu	12.03.2018	26.11.2018

1.2 Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Ciech S.A.

Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej jest zgodne z przyjętą przez Spółkę Polityką Wynagrodzeń. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie stosowano odstępstw od tej polityki.

Celem Polityki Wynagrodzeń jest zapewnienie długoterminowego rozwoju *Grupy Ciech*, zabezpieczającego interesy interesariuszy, właścicieli oraz pracowników, między innymi poprzez adekwatne wynagradzanie pracowników za wykonaną pracę oraz taką konstrukcją systemu wynagradzania, która motywowałaby ich do zaangażowania w efektywną realizację celów ujętych w długoterminowej strategii rozwoju *Grupy Ciech*.

Realizacji strategii rozwoju, zabezpieczenia długoterminowych interesów oraz stabilności finansowej *Grupy Ciech*, sprzyja w szczególności konstrukcja i struktura systemu wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, która uwzględnia aktualną sytuację finansową *Grupy Ciech*,

a także adekwatnie odzwierciedla zakres obowiązków oraz ponoszonej odpowiedzialności.

System wynagradzania **Członków Zarządu** obejmuje wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne. Stałą część wynagrodzenia Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza przy uwzględnieniu stosowanych praktyk rynkowych, tj. w oparciu o analizę rynkowych stawek dla osób na stanowiskach członków zarządu, w tym w przedsiębiorstwach o podobnym profilu i zakresie działalności. Z kolei część zmienna wynagrodzenia, obejmująca premie roczne oraz wypłaty w tytułu uczestnictwa w Długoterminowym Planie Motywacyjnym *Grupy Ciech*, jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej i wyników finansowych Grupy oraz indywidualnej corocznej oceny pracy danego Członka Zarządu dokonywanej przez Radę Nadzorczą. Ten komponent wynagrodzenia uwzględnia zarówno krótko-, jak i długoterminową perspektywę działalności Spółki. Wysokość premii rocznych ograniczona jest do maksymalnego do poziomu 125% wartości wynagrodzenia zasadniczego, co osłabia motywację do

podejmowania przedsięwzięć, które mogą w krótkoterminowej perspektywie być szczególnie opłacalne, ale wiązać się z koniecznością podjęcia potencjalnie nadmiernie wysokiego ryzyka w dłuższej perspektywie czasowej. Przyjęta konstrukcja systemu premiowania powoduje, iż osoby podejmujące decyzje kierownicze nie osiągają w wyniku takich działań dodatkowych korzyści. W wyniku tego, Członkowie Zarządu nie koncentruje się wyłącznie na krótkookresowych wynikach finansowych Grupy Ciech. Wypłaty z tytułu uczestnictwa w Planie Motywacyjnym związane są z realizacją celów kilkuletnich i dodatkowo są odraczane w czasie, co ma na celu wzmocnienie związku pomiędzy osobistymi celami Członków Zarządu a realizacją długoterminowych celów strategicznych (w tym finansowych) Spółki i Grupy Ciech.

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

Rada Nadzorcza ustala wysokość premii rocznej, przyznawanej na podstawie Polityki Wynagrodzeń, za dany rok kalendarzowy każdemu Członkowi Zarządu indywidualnie, uwzględniając wysokość rocznego wynagrodzenia Członka Zarządu, ocenę realizacji wyznaczonych celów zarządczych, ustalonych w umowie o pracę z Członkiem Zarządu oraz corocznej oceny indywidualnej Członka Zarządu. Wysokość premii rocznej przysługującej każdemu Członkowi Zarządu jest uzależniona od wyników finansowych Grupy Ciech zależnych od następujących wskaźników i relacji pomiędzy nimi:

- EBITDA (Z) - EBITDA znormalizowana dotycząca tzw. działalności kontynuowanej Grupy Ciech, określona w zbadanym przez biegłego rewidenta skonsolidowanym sprawozdaniu

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej jest oparte o stałe miesięczne wynagrodzenie, co zapewnia niezależność kontroli nad działaniami i sytuacją ekonomiczną Grupy poprzez uniezależnienie wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej od jej wyników. Dodatkowo odpowiednia kontrola oraz nadzór wewnętrzny zapewnia stabilność rozwoju Grupy oraz realizację jej długoterminowej strategii biznesowej.

Przyjęta struktura systemu wynagrodzeń dodatkowo wspiera prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem w Spółce oraz przyczynia się do realizacji długoterminowej strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Grupy z uwzględnieniem interesów akcjonariuszy.

finansowym Grupy Ciech za dany rok obrotowy, dla którego została wydana opinia bez zastrzeżeń, jednakże z wyłączeniem rezerwy na przyszłe wypłaty z tytułu realizacji Długoterminowego Planu Motywacyjnego;

- EBITDA (ZP) - EBITDA znormalizowana na działalności kontynuowanej Grupy Ciech, określona w Rocznym Planie Finansowym Grupy Ciech na dany rok obrotowy, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą, jednakże nieuwzględniającą rezerwy na koszty Długoterminowego Planu Motywacyjnego.

Wysokość premii rocznej według stanu na dzień 31.12.2020 jest wyliczana w następujący sposób:³

premia roczna = G + U, gdzie:

$G = 75\% \times MP$

$U = BB \times MP$

$MP = W \times R$

BB – indywidualny wskaźnik procentowy ustalany corocznie przez Radę Nadzorczą Ciech S.A. dla każdego Członka Zarządu w terminie do 30 dni od dnia zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie zaudytowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ciech bez zastrzeżeń audytora, jednakże nie więcej niż 25%.

1.4 Wynagrodzenie Zarządu w 2019 r.

W tabeli poniżej przedstawiono wysokość wynagrodzenia oraz świadczeń dodatkowych

W – wynik iloczynu wynagrodzenia brutto Członka Zarządu, określonego w umowie o pracę oraz mnożnika 12.

R – stopień realizacji określony zgodnie z poniższymi założeniami:

- jeżeli EBITDA (Z) wyniesie mniej niż 90% wartości EBITDA (ZP) – stopień realizacji wynosi 0%;
- jeżeli EBITDA (Z) wyniesie pomiędzy 90% a 120% wartości EBITDA (ZP) – stopień realizacji wynosi od 50% do 125%;
- jeżeli EBITDA (Z) wyniesie więcej niż 120% wartości EBITDA (ZP) – stopień realizacji wynosi 125%.

otrzymanych lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu w 2019 r.

Tabela 2. Wynagrodzenie Członków Zarządu w 2019 r.

dane w tys. zł		Dawid Jakubowicz	Artur Król	Artur Osuchowski	Maciej Tybura	Mirosław Skowron	Krzysztof Szłaga	Razem
Stała część wynagrodzenia	Miesięczne wynagrodzenie brutto	1 440	657	1 260	899	1 200	768	6 224
Zmienna część wynagrodzenia*		-	-	-	-	-	-	-
Inne benefity pozapłacowe**		-	1	5	1	6	-	13
Razem część stała, zmienna oraz inne benefity		1 440	658	1 265	900	1 206	768	6 237
Pozostałe płatności	Odprawa z tytułu zwolnienia	-	780	-	1 099	-	780	2 660
	Odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji	-	-	-	825	-	455	1 280
	Razem	-	780	-	1 924	-	1 235	3 940
Razem wynagrodzenie		1 440	1 438	1 265	2 824	1 206	2 004	10 177
Udział części stałej wynagrodzenia w całkowitym wynagrodzeniu***		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Udział części zmiennej wynagrodzenia w całkowitym wynagrodzeniu		0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

* W 2019 roku Członkowie Zarządu nie byli uprawnieni do otrzymania premii rocznych, uznaniowych oraz wypłat z tytułu uczestnictwa w Długoterminowym Planie Motywacyjnym.

** Por. pkt 1.1 niniejszego raportu.

*** Wynagrodzenie całkowite nie zawiera wypłaconych odpraw oraz odszkodowań

³ W latach poprzednich warunki uprawniające Członków Zarządu do otrzymania premii rocznej nie były ujednolicone, a wysokość premii rocznej

liczona była w oparciu o wielokrotność znormalizowanego wskaźnika EBITDA.

1.5 Wynagrodzenie Zarządu w 2020 r.

Wynagrodzenie Członków Zarządu Ciech S.A. za 2020 r. zostało przedstawiono w tabeli poniżej. w podziale na poszczególne składniki wynagrodzenia

Tabela 3. Wynagrodzenia Członków Zarządu w 2020 r.

dane w tys. zł		Dawid Jakubowicz	Artur Osuchowski	Jarosław Romanowski *	Maciej Tybura	Mirosław Skowron	Krzysztof Szlaga	Razem
Stała część wynagrodzenia	Miesięczne wynagrodzenie brutto	1 509	708	843	-	1 249	-	4 309
Zmienna część wynagrodzenia	Premie uznaniowe	-	-	-	-	-	-	-
	Premie roczne	1 426	654	-	-	1 188	-	3 267
	Wypłaty z DPM	-	-	-	-	-	-	-
	Razem	1 426	654	-	-	1 188	-	3 267
Inne benefity		-	2	-	-	6	-	8
Razem część stała, zmienna oraz inne benefity		2 935	1 364	843	-	2 443	-	7 584
Pozostałe płatności	Odprawa z tytułu zwolnienia	-	1 258	-	-	-	-	1 258
	Odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji	-	419	-	458	-	325	1 202
Razem wynagrodzenie		2 935	3 040	843	458	2 443	325	10 044
Udział części stałej wynagrodzenia w wynagrodzeniu łącznym		51%	52%	100%	0%	51%	0%	57%
Udział części zmiennej wynagrodzenia w wynagrodzeniu łącznym		49%	48%	0%	0%	49%	0%	43%

* Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 kwietnia 2020 roku Pan Jarosław Romanowski został powołany na stanowisko Członka Zarządu.

W 2020 r. Pan Mirosław Skowron pobierał wynagrodzenie z tytułu zasiadania w Zarządzie spółki CIECH Salz Deutschland GmbH w wysokości 16 tys. zł.

Pozostali Członkowie Zarządu w 2020 r. nie pobierali wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Ciech.

1.6 Akcje Ciech S.A. w posiadaniu Członków Zarządu w latach 2019-2020

W latach 2019-2020 Członkom Zarządu nie zostały przyznane lub zaoferowane instrumenty finansowe w rozumieniu art. 90g ust. 2 pkt. 6 Ustawy o ofercie

publicznej. Posiadane akcje Ciech S.A. przez Członków Zarządu wykazane w poniższej tabeli zostały nabyte przez nich samodzielnie.

Tabela 4. Akcje Ciech S.A. w posiadaniu Członków Zarządu

	Pełniona funkcja	Liczba posiadanych akcji Ciech S.A. (szt.)	
		31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2020 r.
Dawid Jakubowicz	Prezes Zarządu	5 713	21 713
Mirosław Skowron	Członek Zarządu	1 930	8 656
Jarosław Romanowski	Członek Zarządu	0	3 200

2. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

2.1 Polityka wynagradzania Rady Nadzorczej

Zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Ciech S.A. z dnia 18 grudnia 2017 r. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje:

- o **stałe miesięczne** wynagrodzenie należne w okresie pełnienia funkcji (kadencja Członka Rady Nadzorczej trwa 3 lata),
- o **dodatkowe stałe miesięczne** wynagrodzenie brutto z tytułu zasiadania w Komitecie Audytu. Członkom Rady Nadzorczej nie przysługuje dodatkowe wynagrodzenie z tytułu uczestnictwa w pracach Komitetu Wynagrodzeń.
- o zmienne wynagrodzenie zawierające prawo do udziału w zysku netto Spółki oraz przyznane nagrody indywidualne w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie Ciech S.A.

Wynagrodzenie miesięczne Członków Rady Nadzorczej jest zróżnicowane w zależności od pełnionej funkcji. Zgodnie z w/w uchwałą Członkowie Rady Nadzorczej wysokość stałego miesięcznego wynagrodzenia jest obliczana w następujący sposób:

- o Przewodniczący Rady Nadzorczej – w wysokości stanowiącej 400% „podstawy naliczenia” (por. poniżej),
- o Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – w wysokości stanowiącej 350% „podstawy naliczenia”,
- o Członkowi Rady - w wysokości stanowiącej 300% „podstawy naliczenia”.

Podstawę naliczenia, o której mowa powyżej, stanowi wysokość *przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia*

w sektorze przedsiębiorstw, z uwzględnieniem wypłat z zysku za miesiąc poprzedzający naliczenie, ogłaszanego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego.

Dodatkowe stałe wynagrodzenie brutto z tytułu zasiadania w Komitecie Audytu przysługuje Przewodniczącemu Komitetu Audytu w wysokości 150% wynagrodzenia przysługującego Członkowi Rady Nadzorczej. Członkom Komitetu Audytu przysługuje dodatkowe miesięczne wynagrodzenie brutto w wysokości 100% wynagrodzenia przysługującego Członkowi Rady Nadzorczej.

Niezależnie od wynagrodzenia miesięcznego, Członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do udziału w zysku netto, w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie przy podejmowaniu uchwały o podziale zysku netto za dany rok obrotowy. Walne Zgromadzenie Spółki może także przyznać Członkom Rady Nadzorczej indywidualne nagrody w wysokości ustalonej uchwałą. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Walne Zgromadzenie nie podjęło uchwał uprawniających Członków Rady Nadzorczej do udziału w zysku netto Spółki oraz do otrzymania nagród indywidualnych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali:

- o wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych,
- o wynagrodzenie od podmiotów należących do Grupy Ciech,

- o świadczeń z tytułu programów emerytalno-rentowych.

Zgodnie z obowiązującą Polityką Wynagrodzeń osoby najbliższe dla Członków Rady Nadzorczej nie są uprawnieni do pobierania świadczeń pieniężnych lub

niepieniężnych w rozumieniu art. 90g ust. 5 *Ustawy o ofercie publicznej*.

W poniższych tabelach przedstawiono skład Rady Nadzorczej, Komitetu Audyt oraz Komitetu Wynagrodzeń w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

Tabela 5. Skład Rady Nadzorczej w latach 2015-2020

	Pełniona Funkcja	Powołanie	Odwołanie/ Rezygnacja
Sebastian Kulczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej	08.10.2015	pełni funkcję
	Członek Rady Nadzorczej	26.08.2015	08.10.2015
Dr Jan Kulczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej	10.07.2014	29.07.2015*
Artur Olech	Członek Rady Nadzorczej	07.07.2014	pełni funkcję
Dawid Jakubowicz	Członek RN po. Prezesa Zarządu	10.09.2018	05.12.2018
	Członek Rady Nadzorczej	22.06.2018	10.09.2018
Dominik Libicki	Członek Rady Nadzorczej	07.03.2016	22.06.2018
Łukasz Rędziniak	Członek Rady Nadzorczej	23.01.2020	pełni funkcję
Marek Kośnik	Członek Rady Nadzorczej	28.01.2019	pełni funkcję
Mariusz Nowak	Członek Rady Nadzorczej	07.07.2014	22.01.2020
Martin Laudenbach	Członek Rady Nadzorczej	21.05.2020	pełni funkcję
Piotr Augustyniak	Członek Rady Nadzorczej	07.07.2014	16.03.2021
Tomasz Mikołajczak	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	07.07.2014	20.05.2020
Wojciech Stramski	Członek Rady Nadzorczej	07.07.2014	06.03.2016

*Śmierć Pana dr Jana Kulczyka w dniu 29 lipca 2015 r.

Tabela 6. Skład Komitetu Audytu w latach 2015-2020

Komitet Audytu	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Powołanie	Rezygnacja
Artur Olech	✓	✓	✓	✓	✓	✓	30.10.2014	
Marek Kośnik						✓	24.02.2020	
Mariusz Nowak		✓	✓	✓	✓	✓	10.03.2016	22.01.2020
Piotr Augustyniak	✓	✓	✓	✓	✓	✓	07.07.2014	16.03.2021
Wojciech Stramski	✓	✓					07.07.2014	06.03.2016

Tabela 7. Skład Komitetu Wynagrodzeń w latach 2015-2020

Komitet Wynagrodzeń	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Powołanie	Rezygnacja
Sebastian Kulczyk						✓	16.07.2020	
Marek Kośnik						✓	24.02.2020	
Mariusz Nowak	✓	✓	✓	✓	✓	✓	07.07.2014	22.01.2020
Tomasz Mikołajczak	✓	✓	✓	✓	✓	✓	07.07.2014	20.05.2020

2.2 Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w 2019 r.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w podziale zostało przedstawiono w tabeli poniżej.
na poszczególne składniki wynagrodzenia za 2019 r.

Tabela 8. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w 2019 r.

dane w tys. zł		Sebastian Kulczyk*	Artur Olech	Marek Kośnik	Mariusz Nowak	Piotr Augustyniak	Tomasz Mikołajczak	Razem
Stała część wynagrodzenia	Miesięczne wynagrodzenie brutto	-	185	171	185	185	215	940
	Dodatkowe miesięczne wynagrodzenie brutto**	-	185	-	185	277	-	646
	Razem	-	369	171	369	461	215	1 585
Zmienna część wynagrodzenia***		-	-	-	-	-	-	-
Razem wynagrodzenie		-	369	171	369	461	215	1 585
Udział części stałej wynagrodzenia w wynagrodzeniu łącznym		-	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Udział części zmiennej wynagrodzenia w wynagrodzeniu łącznym		-	0%	0%	0%	0%	0%	0%

* Od 1 kwietnia 2016 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej, p. Sebastian Kulczyk nie pobiera wynagrodzenia, w związku ze zrzeczeniem się roszczenia o wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

** Z tytułu zasiadania w Komitecie Audytu.

***Zmienna część wynagrodzenia zawiera prawo do udziału w zysku netto oraz nagrody indywidualne. W 2019 r. Członkowie Rady Nadzorczej nie byli uprawnieni do udziału w zysku netto Spółki oraz do otrzymania nagród indywidualnych.

2.3 Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w 2020 r.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w 2020 r. przedstawione w tabeli poniżej. w podziale na poszczególne składniki zostało

Tabela 9. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w 2020 r.

dane w tys. zł		Sebastian Kulczyk*	Artur Olech	Łukasz Rędziniak	Marek Koźnik	Mariusz Nowak	Martin Laudenbach	Piotr Augustyniak	Tomasz Mikołajczak	Razem
Stała część wynagrodzenia	Miesięczne wynagrodzenie brutto	-	193	181	208	12	118	193	88	940
	Dodatkowe miesięczne wynagrodzenie brutto**	-	193	-	164	12	-	290	-	646
	Razem	-	387	181	372	24	118	483	88	1 585
Zmienna część wynagrodzenia***		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem wynagrodzenie		-	387	181	372	24	118	483	88	1 585
Udział części stałej wynagrodzenia w wynagrodzeniu łącznym		-	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Udział części zmiennej wynagrodzenia w wynagrodzeniu łącznym		-	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

* Od 1 kwietnia 2016 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej, p. Sebastian Kulczyk nie pobiera wynagrodzenia, w związku ze zrzeczeniem się roszczenia o wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

** Z tytułu zasiadania w Komitecie Audytu.

***Zmienna część wynagrodzenia zawiera prawo do udziału w zysku netto oraz nagrody indywidualne. W 2020 r. Członkowie Rady Nadzorczej nie byli uprawnieni do udziału w zysku netto Spółki oraz do otrzymania nagród indywidualnych.

2.4 Akcje Ciech S.A. w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej

W latach 2019-2020 Członkom Rady Nadzorczej nie zostały przyznane lub zaoferowane instrumenty finansowe w rozumieniu art. 90g ust. 2 pkt. 6 Ustawy o ofercie publicznej.

Tabela 10. Akcje Ciech S.A. w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej

	Pełniona funkcja	Liczba posiadanych akcji Ciech S.A.	
		2019	2020
Sebastian Kulczyk	Prezes Rady Nadzorczej	26 952 052*	26 952 052*

*Pan Sebastian Kulczyk posiada pośrednio 26 952 052 akcje Ciech S.A. stanowiące ok. 51% kapitału zakładowego Spółki.

3. Wynagrodzenie oraz wyniki Ciech S.A. w latach 2015-2020

3.1 Wynagrodzenie Zarządu w latach 2015-2020

Poniższa tabela przedstawia posumowanie wypłaconych wynagrodzeń Członkom Zarządu w latach 2015-2020.

Tabela 11. Wynagrodzenie Członków Zarządu w latach 2015-2020

dane w tys. zł	Pełniona Funkcja	Powołanie	Odwołanie/ Rezygnacja	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Dawid Jakubowicz	Prezes Zarządu	05.12.2018		-	-	-	450	1 440	2 935
		<i>zmiana rok do roku, %</i>		-	-	-	-	220%	104%
Andrzej Kopec	Członek Zarządu	09.07.2012	07.07.2014	246**	-	-	-	-	-
		<i>zmiana rok do roku, %</i>		-	-100%	-	-	-	-
Artur Król	Członek Zarządu	26.10.2015	31.08.2018	246	1 381	2 927	3 041	1 438	-
		<i>zmiana rok do roku, %</i>		-	462%	112%	4%	-53%	-100%
Artur Osuchowski	Członek Zarządu	02.04.2008	25.10.2019	2 755	2 811	2 929	3 038	1 265	3 040*
		<i>zmiana rok do roku, %</i>		-	2%	4%	4%	-58%	140%
Dariusz Krawczyk	Członek Zarządu	28.05.2012	22.07.2015	3 880	5 004*	969*	81*	-	-
		<i>zmiana rok do roku, %</i>		-	29%	-81%	-92%	-100%	-
Jarosław Romanowski	Członek Zarządu	20.04.2020		-	-	-	-	-	843
		<i>zmiana rok do roku, %</i>		-	-	-	-	-	-
Maciej Tybura	Prezes Zarządu	22.07.2015	10.09.2018	1 993	3 711	4 129	4 286	2 824*	458*
	Członek Zarządu	13.10.2014	22.07.2015						
		<i>zmiana rok do roku, %</i>		-	86%	11%	4%	-34%	-84%
Mirosław Skowron	Członek Zarządu	10.09.2018		-	-	-	301	1 206	2 444
		<i>zmiana rok do roku, %</i>		-	-	-	-	300%	103%
Krzysztof Szłaga	Członek Zarządu	12.03.2018	26.11.2018	-	-	-	1 196	2 004*	325*
		<i>zmiana rok do roku, %</i>		-	-	-	-	68%	-84%
Razem		<i>zmiana rok do roku</i>		9 120	12 907	10 954	12 398	10 177	10 045
		<i>zmiana rok do roku, %</i>		-	42%	-15%	13%	-18%	-1%

* Wynagrodzenie obejmuje odprawę z tytułu zakończenia stosunku pracy oraz odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji.

** Wynagrodzenie obejmuje wypłaconą premie za lata poprzednie.

3.2 Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w latach 2015-2020

Poniższa tabela przedstawia posumowanie wypłaconych wynagrodzeń Członkom Rady Nadzorczej w latach 2015-2020.

Tabela 12. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w latach 2015-2020

dane w tys. zł	Pełniona Funkcja	Powołanie	Odwołanie/ Rezygnacja	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Sebastian Kulczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej	08.10.2015	08.10.2015	46	38*	-	-	-	-
		26.08.2015		zmiana rok do roku, %	-	-17%	-100%	-	-
Dr Jan Kulczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej	10.07.2014	29.07.2015**	-	-	-	-	-	-
		zmiana rok do roku, %							
Artur Olech	Członek Rady Nadzorczej	07.07.2014		98	102	144	332	369	387
			zmiana rok do roku, %	-	4%	41%	131%	11%	5%
Dawid Jakubowicz	Członek RN po. Prezesa Zarządu Członek Rady Nadzorczej	10.09.2018	05.12.2018	-	-	-	37	-	-
		22.06.2018	10.09.2018	zmiana rok do roku, %	-	-	-	-100%	-
Dominik Libicki	Członek Rady Nadzorczej	07.03.2016	22.06.2018	-	83	117	82	-	-
			zmiana rok do roku, %	-	-	41%	-30%	-100%	-
Łukasz Rędziniak	Członek Rady Nadzorczej	23.01.2020		-	-	-	-	-	181
			zmiana rok do roku, %	-	-	-	-	-	-
Marek Kośnik	Członek Rady Nadzorczej	28.01.2019		-	-	-	-	171	372
			zmiana rok do roku, %	-	-	-	-	-	118%
Mariusz Nowak	Członek Rady Nadzorczej	07.07.2014	22.01.2020	98	102	144	332	369	24
			zmiana rok do roku, %	-	4%	41%	131%	11%	-93%
Martin Laudenbach	Członek Rady Nadzorczej	21.05.2020		-	-	-	-	-	118
			zmiana rok do roku, %	-	-	-	-	-	-
Piotr Augustyniak	Członek Rady Nadzorczej	07.07.2014	16.03.2021	98	102	158	411	461	483
			zmiana rok do roku, %	-	4%	55%	160%	12%	5%
Tomasz Mikołajczak	Członek Rady Nadzorczej	07.07.2014	20.05.2020	123	128	144	200	215	88
			zmiana rok do roku, %	-	4%	13%	39%	8%	-59%
Wojciech Stramski	Członek Rady Nadzorczej	07.07.2014	06.03.2016	98	19	-	-	-	-
			zmiana rok do roku, %	-	-81%	-100%	-	-	-
Razem		zmiana rok do roku		561	574	707	1 394	1 585	1 653
		zmiana rok do roku, %		-	2%	23%	97%	14%	4%

* Od dnia 1 kwietnia 2016 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej, p. Sebastian Kulczyk nie pobiera wynagrodzenia, w związku ze zrzeczeniem się roszczenia o wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

** Śmierć Pana dr Jana Kulczyka w dniu 29 lipca 2015 r.

3.3 Średnie wynagrodzenie pracowników oraz kluczowe wyniki Ciech S.A. w latach 2015–2020

Poniższe tabele przedstawiają średnie wynagrodzenie pracowników Ciech S.A. niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej oraz kluczowe wyniki Spółki w latach 2015 -2020 .

Tabela 13. Średnie roczne wynagrodzenie pracowników Ciech S.A. w latach 2015-2020

dane w tys. zł	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Średnie, całkowite wynagrodzenie pracowników, w tym wynagrodzenie Dyrektora Zarządzającego*	101	110	111	121	123	143
Zmiana średniego wynagrodzenia, %	-	9%	1%	9%	2%	16%

* Przeciętne wynagrodzenie pracowników Spółki stanowi sumę wynagrodzenia (wynagrodzenie stałe, bonusy i inne nagrody, prowizje z wyłączeniem dodatkowych świadczeń) wypłaconego pracownikom w danym roku kalendarzowym (w okresie 12 miesięcy) podzielonego przez średnie zatrudnienie (średnia liczba etatów) w danym roku.

Tabela 14. Kluczowe wyniki Ciech S.A. w latach 2015-2020 (dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej Ciech S.A.)

dane w tys. zł	2015	2016	2017	2018	2019*	2020
Przychody netto ze sprzedaży	3 273 014	3 455 335	3 579 393	3 672 658	3 241 862	2 975 733
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	489 816	660 320	588 808	379 200	253 476	249 968
Zysk/(strata) netto za okres	346 005	594 136	393 975	112 503	109 081	128 030
EBITDA znormalizowana na działalności kontynuowanej*	748 422	876 832	808 137	633 493	639 070	585 332
Wskaźnik zadłużenia	1,9	1,4	1,1	2,3	2,8	2,9
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	457 090	836 871	628 832	453 938	535 433	767 186
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(486 100)	(445 582)	(389 137)	(626 669)	(410 912)	(833 999)

* Dane przekształcone

4. Podsumowanie

Rada Nadzorcza dokonała przeglądu wynagrodzeń oraz świadczeń otrzymywanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, pod kątem zgodności z obowiązującą Polityką Wynagrodzeń. W wyniku tego przeglądu Rada Nadzorcza stwierdziła:

- o wynagrodzenie wypłacane Członkom Zarządu jest zgodne z obowiązującą Polityką Wynagrodzeń;

- o nie zidentyfikowano odstępstw od Polityki Wynagrodzeń;
- o Rada Nadzorcza biorąc pod uwagę długoterminowe dobro Grupy Kapitałowej Ciech, interes akcjonariuszy i innych interesariuszy Spółki oceniła pozytywnie funkcjonowanie Polityki Wynagradzania i jej wpływ na realizację jej celów operacyjnych i strategicznych.