

SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH

INC S.A.

ZA LATA 2019-2020

I. Wprowadzenie

Niniejsze sprawozdanie dotyczące wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej spółki INC S.A z siedzibą w Poznaniu („Spółka”) za lata 2019-2020 („Sprawozdanie”) zostało sporządzone na podstawie art. 90g ust.1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2019 r., poz. 2217 z późn. zm.) w związku z art. 32 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. z 2019 r., poz. 2217 z późn. zm., dalej jako „Ustawa”) i obejmuje kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej lub im należnych w latach 2019-2020, zgodnie z polityką wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej, przyjętą uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki 5 sierpnia 2020 r.

II. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie objętym Sprawozdaniem

Zarząd spółki w latach 2019-2020

Imię i nazwisko	Funkcja
Paweł Śliwiński	Prezes Zarządu
Sebastian Huczek	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Iwaniuk*	Członek Zarządu

Pan Wojciech Iwaniuk został powołany do Zarządu od 15.11.2019 r.

Rada Nadzorcza Spółki w latach 2019-2020

Imię i nazwisko	Okres
Andrzej Gałganek	cały okres
Aleksandra Persona-Śliwińska	cały okres
Mariusz Sadłocha	cały okres
Łukasz Puślecki	od 17 stycznia 2019 r.
Edward Kozicki	od 17 stycznia 2019 r.
Mateusz Wcześniak	od 21 listopada 2019 r.
Marcin Ostaszewski	od 5 sierpnia 2020 r.
Krzysztof Nowak	do 5 sierpnia 2020 r.
Eliza Bogusławska	do 29 sierpnia 2019 r.

III. Wysokość całkowitego wynagrodzenia członków zarządu i Rady Nadzorczej w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1 Ustawy oraz proporcje pomiędzy tymi składnikami

Zarząd

	2019				2020			
	stałe	zmiennie	dodatkowe	stosunek wynagrodzenia stałego do zmiennego	stałe	zmiennie	dodatkowe	stosunek wynagrodzenia stałego do zmiennego
Paweł Śliwiński	179,2	0	0	100%	228	0	0	100%
Sebastian Huczek	24,5	0	0	100%	105	0	0	100%
Wojciech Iwaniuk	3,6	0	0	100%	31,2	0	0	100%

dane w tys. zł

Rada Nadzorcza

	Okres pełnienia funkcji	2019	2020
Andrzej Gałganek	cały okres	8	4
Aleksandra Persona-Śliwińska	cały okres	3	2
Mariusz Sadłocha	cały okres	2,6	2
Łukasz Puślecki	od 17 stycznia 2019 r.	3	2
Edward Kozicki	od 17 stycznia 2019 r.	2,9	2
Mateusz Wcześniak	od 21 listopada 2019 r.	0	1
Marcin Ostaszewski	od 5 sierpnia 2020 r.	0	0
Krzysztof Nowak	do 5 sierpnia 2020 r.	2	0
Eliza Bogusławska	do 29 sierpnia 2019 r.	0	0

dane w tys. zł

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

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

W zakresie członków Zarządu i Rady Nadzorczej obowiązuje Polityka wynagrodzeń przyjęta uchwałą nr 19 z dnia 5 sierpnia 2020 r.

Wynagrodzenie członków Zarządu jest ustalane uchwałą Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie członków Zarządu jest ustalane z uwzględnieniem skali działalności Spółki oraz jej sytuacji finansowej. Wysokość miesięcznego wynagrodzenia Członków Zarządu należnego z tytułu powołania ustala Rada Nadzorcza w oparciu o analizę rynkowych stawek płac dla osób pełniących funkcję Członków Zarządu, w tym w podmiotach o podobnym profilu działalności i zakresie prowadzonej działalności, z uwzględnieniem potrzeb i możliwości Spółki oraz indywidualnych kwalifikacji i poziomu doświadczenia poszczególnych Członków Zarządu.

Członkowie Zarządu otrzymują stałe wynagrodzenie miesięczne. Wynagrodzenie wypłacane jest w formie pieniężnej, na podstawie powołania. Niezależnie od wynagrodzenia z tytułu powołania członek Zarządu może być zatrudnionym w Spółce na określonych stanowiskach na podstawie umowy o pracę lub umowy o podobnym charakterze, lub też może świadczyć na rzecz spółki usługi. Łączna wysokość stałego wynagrodzenia miesięcznego dla członka Zarządu nie powinna przekraczać pięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia miesięcznego w sektorze przedsiębiorstw w ostatnim kwartale poprzedniego roku.

Rada Nadzorcza w formie uchwały ustala łączną kwotę stałego wynagrodzenia miesięcznego dla poszczególnych członków Zarządu, z uwzględnieniem wszystkich podstaw jego wypłaty. Obecnie obowiązującą uchwałą – jako zgodną z Polityką wynagrodzeń – jest uchwała nr 5 z dnia 18 maja 2020 r., obowiązująca z mocą od 1 stycznia 2020 r. W roku 2019 obowiązywała uchwała Rady Nadzorczej z 10 maja 2016 r.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej, o której mowa powyżej, od 1 stycznia 2020 r. stałe świadczenia pieniężne dla członków Zarządu pobierane nie może przekroczyć średniomiesięcznie w skali roku, zarówno z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu Spółki jak i innych, nie związanych z pełnieniem funkcji członka Zarządu, usług/pracy świadczonych na rzecz Spółki:

- Prezes Zarządu, Pan Paweł Śliwiński: 20.000 zł,
- Wiceprezes Zarządu, Pan Sebastian Huczek: 15.000 zł,
- Członek Zarządu, Pan Wojciech Iwaniuk: minimalne wynagrodzenie za pracę (obecnie 2600 zł).

W roku 2019 poziom stałego wynagrodzenia dla Prezesa i Wiceprezesa Zarządu nie mógł przekraczać 15.000 zł miesięcznie.

Wypłacone wynagrodzenia stałe w latach objętych niniejszym Sprawozdaniem były zgodne z maksymalnym limitem wynagrodzenia.

W latach 2019-2020 nie było członkom Zarządu wypłacone wynagrodzenie zmienne.

Rada Nadzorcza jest uprawniona do kształtowania systemu premiowego dla członków Zarządu z zastrzeżeniem następujących zasad:

- a) premia może składać się z jednej, lub większej liczby części;
- b) co najmniej jedna i najistotniejsza część premii powinna być uzależniona od kryterium finansowego (w tym w szczególności zysku brutto Spółki lub Grupy Kapitałowej, lub spółki i wybranych Spółek z Grupy Kapitałowej).
- c) premia może być przyznana, jeśli ustalone kryteria zostaną zrealizowane;
- d) dopuszcza się możliwość wypłaty zaliczki na poczet premii rocznej dla Członków Zarządu;

e) wypłata premii rocznej dla Członków Zarządu może nastąpić na podstawie uchwały Rady Nadzorczej podjętej nie wcześniej niż po przedłożeniu Spółce przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe za dany rok sprawozdania z badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Zakłada się, że łączna wysokość wypłaconych premii nie może przekraczać:

- w przypadku części premii uzależnionej od kryterium finansowego 10% zysku brutto Spółki w danym roku obrotowym,

- w przypadku pozostałej części premii, o ile jest przyznana – 100% wynagrodzenia rocznego członka Zarządu Spółki w danym roku obrotowym.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 maja 2020 r., Rada Nadzorcza ustaliła w Spółce program premii dla członków Zarządu i innych kluczowych osób, to jest w szczególności osób pełniących funkcję członków Zarządu w spółkach z grupy kapitałowej INC. Program premii polegać będzie na wypłacie premii pieniężnej uzależnionej od zysku brutto, liczonego łącznie dla INC S.A. i Domu Maklerskiego INC S.A. łącznie na wypłatę premii przeznaczone będzie 10% zysku brutto, o którym mowa powyżej. Propozycję podziału premii pomiędzy członków Zarządu i osoby, o których mowa powyżej, corocznie Zarząd Spółki przedstawi Radzie Nadzorczej do akceptacji.

Wypłata premii następować będzie po akceptacji przez Radę Nadzorczą. Dopuszcza się wypłatę premii zaliczkowo, po dokonaniu przeglądu sprawozdania półrocznego, przy czym w wysokości nie większej niż ¼ przewidywanej wysokości premii na koniec roku.

Wysokość wynagrodzenia dla członków Zarządu jest adekwatna w odniesieniu do wielkości Spółki oraz jej działalności. Wynagrodzenie zmienne, w co najmniej jednej i najistotniejszej części, będzie uzależnione od zysku brutto Spółki, a zatem realizuje element motywacyjny.

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

W latach 2019-2020 nie było wypłacane wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników spółki.

Wynagrodzenie zmienne w przyszłości wypłacane będzie na zasadach opisanych w punkcie powyżej.

VI. 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 pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie

Wyniki spółki w latach 2016-2020:

Rok obrotowy	2020	2019	2018	2017	2016
Zysk netto INC S.A.	8 906	-2 383	-5 236	-3 667	-2 250
<i>Zmiana w % w stosunku do roku poprzedniego</i>	<i>474%</i>	<i>54%</i>	<i>-43%</i>	<i>-63%</i>	<i>-321%</i>
Zysk netto GK INC S.A.	11 904	-741	-4 759	-3 405	-2 537
<i>Zmiana w % w stosunku do roku poprzedniego</i>	<i>1706%</i>	<i>84%</i>	<i>-40%</i>	<i>-34%</i>	<i>-625%</i>

Wynagrodzenia członków Zarządu:

Rok obrotowy	2020	2019	2018	2017	2016
Paweł Śliwiński	228	179,2	122	157,8	226,1
<i>Zmiana w % w stosunku do roku poprzedniego</i>	<i>27%</i>	<i>47%</i>	<i>-23%</i>	<i>-30%</i>	<i>-6%</i>
Sebastian Huczek	105	24,5	24,2	24	24
<i>Zmiana w % w stosunku do roku poprzedniego</i>	<i>329%</i>	<i>1%</i>	<i>1%</i>	<i>0%</i>	<i>-44%</i>
Wojciech Iwaniuk	31,2	3,6	nd	nd	nd
<i>Zmiana w % w stosunku do roku poprzedniego</i>	<i>767%</i>	<i>100%</i>	<i>nd</i>	<i>nd</i>	<i>nd</i>

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej:

Rok obrotowy	2020	2019	2018	2017	2016
Andrzej Gałganek	4	8	4,1	4,2	6
<i>Zmiana w % w stosunku do roku poprzedniego</i>	<i>-50%</i>	<i>95%</i>	<i>-2%</i>	<i>-30%</i>	<i>200%</i>
Aleksandra Persona-Śliwińska	2	3	2	2	3
<i>Zmiana w % w stosunku do roku poprzedniego</i>	<i>-33%</i>	<i>50%</i>	<i>0%</i>	<i>-33%</i>	<i>50%</i>
Mariusz Sadłocha	2	2,6	1	2,3	3
<i>Zmiana w % w stosunku do roku poprzedniego</i>	<i>-23%</i>	<i>160%</i>	<i>-57%</i>	<i>-23%</i>	<i>50%</i>
Łukasz Puślecki	2	3	nd	nd	nd
<i>Zmiana w % w stosunku do roku poprzedniego</i>	<i>-33%</i>	<i>100%</i>	<i>nd</i>	<i>nd</i>	<i>nd</i>
Edward Kozicki	2	2,9	nd	nd	nd
<i>Zmiana w % w stosunku do roku poprzedniego</i>	<i>-31%</i>	<i>100%</i>	<i>nd</i>	<i>nd</i>	<i>nd</i>
Mateusz Wcześniak	1	0	nd	nd	nd
<i>Zmiana w % w stosunku do roku poprzedniego</i>	<i>100%</i>	<i>0%</i>	<i>nd</i>	<i>nd</i>	<i>nd</i>
Marcin Ostaszewski	0	nd	nd	nd	nd
<i>Zmiana w % w stosunku do roku poprzedniego</i>	<i>0%</i>	<i>nd</i>	<i>nd</i>	<i>nd</i>	<i>nd</i>
Krzysztof Nowak	0	2	2	2	3
<i>Zmiana w % w stosunku do roku poprzedniego</i>	<i>-100%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>-33%</i>	<i>100%</i>

Eliza Bogusławska	nd	0	1	2	2
Zmiana w % w stosunku do roku poprzedniego	nd	-100%	-50%	0%	100%

Wynagrodzenia pracowników Spółki*:

Rok obrotowy	2020	2019	2018	2017	2016
Pracownicy Spółki**	35,1	39,4	7,1	24,8	38
Zmiana w % w stosunku do roku poprzedniego	-11%	455%	-71%	-35%	1%

*tabela zawiera informacje o wynagrodzeniach z tytułu umowy o pracę; nie obejmuje umów cywilnoprawnych lub współpracy B2B.

**Średnie wynagrodzenie pracowników Spółki niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej obliczone jako suma wynagrodzeń wypłaconych osobom, z którymi zawarto umowy o pracę, niebędących członkami zarządu ani rady nadzorczej Spółki podzielona przez liczbę umów o pracę

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

Członkowie Zarządu INC w latach 2019-2020 uzyskiwali wynagrodzenie także w spółkach zależnych Emitenta: Domu Maklerskim INC S.A. i Carpathia Capital ASI S.A.

Poniższa tabela zawiera dane o wysokości tego wynagrodzenia:

	2019				2020			
	stałe	zmiennie	dodatkowe	stosunek wynagrodzenia stałego do zmiennego	stałe	zmiennie	dodatkowe	stosunek wynagrodzenia stałego do zmiennego
Paweł Śliwiński	12	0	0	100%	54	0	0	100%
Sebastian Huczek	87	0	0	100%	90,5	0	0	100%
Wojciech Iwaniuk	0	0	0	100%	1	0	0	100%

dane w tys. zł

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

W Spółce nie funkcjonował program motywacyjny, w ramach którego członkom Zarządu przyznano akcje lub inne instrumenty finansowe. Spółka jednakże wskazuje, że w roku 2020 dokonana została emisja akcji serii C, D, E. Zgodnie z uchwałami WZA z dnia 21 listopada 2019 r., akcje zostały zaoferowane Partnerom Zarządzającym InnerValue i osobom przez nich wskazanym. Partnerzy Zarządzający InnerValue podjęli decyzję o wskazaniu wśród osób uprawnionych do objęcia akcji serii C, D, E m.in. także dwóch członków Zarządu INC S.A., tj. pana Pawła Śliwińskiego i Sebastiana Huczka, którzy objęli odpowiednio 1.200.000 akcji i 600.000 akcji.

Spółka wskazuje, że uchwały przewidywały następujące zasady i ograniczenia wykonywania praw z akcji:

- a. jeżeli kurs akcji INC, rozumiany jako średni kurs zamknięcia z co najmniej 5 następujących po sobie dni sesyjnych nie osiągnie w okresie 3 lat co najmniej 2 zł, nastąpi nabycie przez INC po cenie nominalnej i umorzenie wszystkich wyemitowanych Akcji serii C, D, E,
- b. jeżeli kurs akcji INC, rozumiany jako średni kurs zamknięcia z co najmniej 5 następujących po sobie dni sesyjnych nie osiągnie w okresie 3 lat co najmniej 4 zł, nastąpi nabycie przez INC po cenie nominalnej i umorzenie wszystkich serii D i E,
- c. jeżeli kurs akcji INC, rozumiany jako średni kurs zamknięcia z co najmniej 5 następujących po sobie dni sesyjnych nie osiągnie w okresie 3 lat co najmniej 6 zł, nastąpi nabycie przez INC po cenie nominalnej i umorzenie wszystkich umorzenie wszystkich wyemitowanych Akcji serii E.

Do czasu wygaśnięcia warunku uprawniającego do nabycia akcji w celu umorzenia, akcje były akcjami imiennymi. Na dzień niniejszego sprawozdania wszystkie warunki ziściły się.

Akcje nie są wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym. Zamiarem jest, aby były one wprowadzane do obrotu na rynku regulowanym, przy czym nie więcej niż 1 seria w ciągu każdych kolejnych 12 miesięcy, począwszy od serii C.

Emitent wskazuje, że kluczowe założenia leżące u podstaw emisji akcji serii C, D, E zostały spełnione – współpraca, o której była mowa w raporcie 12/2019 r. przebiega efektywnie i przełożyła się nie tylko na wzrost kapitalizacji spółki, ale przede wszystkim na wyniki operacyjne – grupa kapitałowa Emitenta za 2020 r. wykazała ponad 11 mln zł zysku netto. W związku z powyższym, można wykazać, że emisja serii C, D, E leżała w interesie Emitenta i jego pozostałych akcjonariuszy,

- IX. informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia

W okresie, za który sporządzono Sprawozdanie Spółka nie kierowała do osób objętych Polityką Wynagrodzeń żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia oraz nie zaszły przypadki wymagające takiego zwrotu.

- X. 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

Na datę sporządzenia Sprawozdania Rada Nadzorcza nie posiada wiedzy o przypadku odstąpienia od Polityki Wynagrodzeń, a w szczególności nie wyrażała zgody na zastosowanie odstąpienia od Polityki Wynagrodzeń na zasadach w niej przewidzianych.