

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
DFR Inwestycyjny Sp. z o.o.
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 27.08.2018 roku

w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu spółki
DFR Inwestycyjny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Działając na podstawie ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (Dz. U. z 2016 r., poz. 1202 z późn. zm.) Zgromadzenie Wspólników spółki DFR Inwestycyjny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością uchwala, co następuje:

§ 1

1. Z Członkiem Zarządu Spółka zawiera umowę o świadczenie usług zarządzania na czas pełnienia funkcji, z obowiązkiem świadczenia osobistego takiego członka (Umowa).
2. Czas i sposób wykonywania usług przez Członka Zarządu musi zapewnić należyte wykonanie obowiązków wynikających z Umowy oraz prawidłowe i nieprzerwane funkcjonowanie Spółki.
3. Treść Umowy określa Rada Nadzorcza na warunkach wskazanych w Ustawie z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (Dz. U. z 2016 r., poz. 1202 z późn. zm.) oraz zgodnie z postanowieniami uchwały.

§ 2

1. Wynagrodzenie całkowite Członka Zarządu Spółki składa się z części stałej, stanowiącej wynagrodzenie miesięczne podstawowe (Wynagrodzenie Stałe) oraz części zmiennej, stanowiącej wynagrodzenie uzupełniające za rok obrotowy Spółki (Wynagrodzenie Zmienne).
2. Wysokość miesięcznego Wynagrodzenia Stałego Członków Zarządu zostanie określona kwotowo w umowie, o treści przyjętej uchwałą Rady Nadzorczej na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników w sprawie wysokości wynagrodzenia Członka Zarządu w przedziale mieszczącym się od 1 (jeden) do 4 (cztery) -krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego.
3. W przypadku, gdy Umowa, o której mowa w § 1 ust. 1 wskutek jej zawarcia lub rozwiązania obowiązuje przez niepełny miesiąc kalendarzowy, Wynagrodzenie Stałe za dany miesiąc przysługuje w kwocie, o której mowa w ust. 2, podzielonej przez liczbę dni danego miesiąca, pomnożonej przez liczbę dni obowiązywania Umowy w miesiącu.
4. W przypadku niemożności świadczenia Usług w sposób nieprzerwany a nieprzewidziany Umową, w szczególności w związku z zawieszeniem w wykonywaniu Funkcji, Wynagrodzenie Stałe za dany miesiąc przysługuje w kwocie, o której mowa w ust. 2, podzielonej przez liczbę dni danego miesiąca, pomnożonej przez liczbę dni świadczenia Usług w miesiącu.
5. Wynagrodzenie Stałe za dany miesiąc będzie wypłacane przez Spółkę z dołu, w terminie do 7 dni od dnia doręczenia Spółce prawidłowo wystawionego przez Członka Zarządu rachunku przelewem na rachunek bankowy wskazany przez Członka Zarządu.

6. Maksymalna wysokość Wynagrodzenia Zmiennego Członków Zarządu za dany rok obrotowy wynosi 20 % Wynagrodzenia rocznego. Wynagrodzenie roczne stanowi sumę wypłaconych w ubiegłym roku obrotowym Członkowi Zarządu wynagrodzeń miesięcznych zgodnie z ustępami 2-4.
7. Ustala się ogólny katalog Celów Zarządczych dla Członków Zarządu:
8. Zobowiązuje się Radę Nadzorczą do:
 - 1) uszczegółowienia w formie uchwały Celów Zarządczych wraz z określeniem Wąg dla Celów Zarządczych oraz obiektywnych i mierzalnych kryteriów (wskaźników) ich realizacji, rozliczenia (KPI) i weryfikacji, przy czym uchwała Rady Nadzorczej podjęta zostanie do końca pierwszego kwartału roku obrotowego na dany rok. W przypadku braku takiej uchwały obowiązywać będzie uchwała dotycząca poprzedniego roku obrotowego. Uchwała dotycząca uszczegółowienia Celów Zarządczych będzie podejmowana w terminie do 31 marca roku kalendarzowego, za który ma przysługiwać Wynagrodzenie zmienne. W przypadku Członka Zarządu powołanego w skład Zarządu w trakcie roku kalendarzowego Rada Nadzorcza uprawniona jest do podjęcia uchwały określającej dla niego cele, Wagi dla Celów Zarządczych oraz kryteria ich realizacji, rozliczenia i weryfikacji (KPI) odbiegające od pierwotnie podjętej w danym roku uchwały.
 - 2) określenia w formie uchwały jaki procent Wynagrodzenia rocznego Członka Zarządu będzie stanowić Wynagrodzenie Zmienne, z tym zastrzeżeniem, że nie może być ono wyższe niż 20% % Wynagrodzenia rocznego Członka Zarządu określonego zgodnie z ust. 6 niniejszego paragrafu.
9. Wynagrodzenie Zmienne może być wypłacone, po zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy i udzieleniu Członkowi Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków przez Walne Zgromadzenie pod warunkiem stwierdzenia przez Radę Nadzorczą w formie uchwały realizacji przez Członka Zarządu Celów Zarządczych i określeniu należnej kwoty wypłaty z zastrzeżeniem ust. 6.
10. Wygaśnięcie mandatu Członka Zarządu w trakcie albo po upływie roku obrotowego ocenianego pod względem wykonania Celów zarządczych nie powoduje utraty prawa do Wynagrodzenia Zmiennego.
11. Rada Nadzorcza Spółki dokonuje weryfikacji obliczenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego na zasadach określonych w Umowie, która określa również zasady i terminy wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego.
12. Kwoty: Wynagrodzenia Stałego oraz Wynagrodzenia Zmiennego są kwotami brutto, obejmującymi także wszelkie należności publicznoprawne - w przypadku, w którym naliczenie tych należności wynika z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

§ 3

Rada Nadzorcza określi w Umowie zakres i zasady udostępniania Członkowi Zarządu urządzeń technicznych oraz zasobów stanowiących mienie Spółki, niezbędnych do wykonywania Umowy na czas pełnienia funkcji, a także limity albo sposób ich określania dotyczące kosztów, jakie Spółka ponosi w związku z udostępnieniem i wykorzystaniem urządzeń i zasobów przez Członka Zarządu do czynności wynikających z Umowy.

§ 4

1. Członek Zarządu nie może pobierać wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka organu w podmiotach zależnych od Spółki w ramach grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów.
2. Umowa, zawiera obowiązek informowania Rady Nadzorczej przez Członka Zarządu o zamiarze pełnienia funkcji w organach innej spółki handlowej, nabyciu w niej udziałów lub akcji oraz może przewidywać inne ograniczenia dotyczące dodatkowej działalności Członka Zarządu.

§ 5

1. Umowa zostaje zawarta na czas pełnienia przez Zarządzającego w Spółce funkcji Członka Zarządu. W przypadku wygaśnięcia mandatu Członka Zarządu w tym na skutek śmierci, odwołania lub złożenia rezygnacji, Umowa rozwiązuje się z ostatnim dniem pełnienia Funkcji bez okresu wypowiedzenia i konieczności dokonywania dodatkowych czynności.
2. Umowa może być rozwiązana w każdym czasie wskutek porozumienia Stron.
3. Każda ze Stron może wypowiedzieć umowę z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.
4. Każda ze Stron ma prawo wypowiedzenia Umowy ze skutkiem natychmiastowym w przypadku istotnego naruszenia przez drugą Stronę postanowień Umowy.
5. W razie rozwiązania Umowy z innych przyczyn niż naruszenie podstawowych obowiązków wynikających z tej umowy, Członkowi Zarządu przysądza się odprawę, w wysokości maksymalnie trzykrotności Części Stałej wynagrodzenia, pod warunkiem pełnienia przez niego funkcji przez okres co najmniej dwunastu miesięcy przed rozwiązaniem tej umowy.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

§ 7

Z dniem wejścia w życie Uchwały traci moc Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 21.12.2017 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu spółki DFR Inwestycyjny sp. z o.o. .

Marek Ignor,

Przewodniczący
Zgromadzenia Wspólników

**UZASADNIENIE DO ODDANIA GŁOSÓW ZA PROJEKTEM UCHWAŁY
W SPRAWIE ZASAD KSZTAŁTOWANIA WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU
SPÓŁKI DFR INWESTYCYJNY SP. Z O.O.**

Dnia 27.08.2018 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki DFR Inwestycyjny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, którego przedmiotem była m.in. realizacja przepisów ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. *o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami* (dalej: „Ustawa”). Dolnośląski Fundusz Rozwoju sp. z o.o., jako podmiot uprawniony do wykonywania praw udziałowych, skorzystał podczas Zgromadzenia Wspólników z przysługującego mu uprawnienia wynikającego z art. 4 ust. 3 ww. ustawy i oddało głosy za projektem uchwały w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków organu zarządzającego przewidującej ustalenie części stałej wynagrodzenia członków organu zarządzającego niezależnie od parametrów określających skalę działalności spółki, w szczególności wartości jej aktywów, osiągniętych przychodów i wielkości zatrudnienia – zgodnie z dyspozycją art. 4 ust. 2 ww. ustawy - w wysokości wyższej niż określona zgodnie z ust. 2.

Wobec powyższego – realizując wymóg art. 4 ust. 3 Ustawy – sporządzono niniejsze uzasadnienie:

Spółka DFR Inwestycyjny sp. z o.o. jest w 100% własnością spółki wojewódzkiej Dolnośląski Fundusz Rozwoju sp. z o.o. Spółka Dolnośląski Fundusz Rozwoju Sp. z o. o. została utworzona w szczególnym celu działania na rzecz rozwoju gospodarczego Dolnego Śląska poprzez wspieranie mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP). Głównym celem działania Spółki jest realizowanie zadań na rzecz Województwa Dolnośląskiego w zakresie wspierania MŚP za pomocą instrumentów finansowych. W 2016 roku, na podstawie Uchwały Zarządu Województwa Dolnośląskiego z dnia 5.01.2016 r. „w sprawie efektywnego i długofalowego wspierania sektora MŚP przy użyciu instrumentów finansowych przez spółkę Dolnośląski Fundusz Regionalny Sp. z o. o.”, Spółce powierzono realizację na terenie Dolnego Śląska znaczącego projektu wspierania mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw za pomocą zwrotnych instrumentów finansowych, ze środków pochodzących z wkładu wniesionego w ramach RPO WD 2007-2013 do Instrumentu Inżynierii Finansowej „Dolnośląski Fundusz Powierniczy” pozostałych po wykonaniu zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie projektu „Dolnośląski Fundusz Powierniczy”, tj. środków niezaangażowanych w umowy z MŚP oraz pochodzących ze zwrotów od MŚP (środki post-JEREMIE), zgodnie z zasadami przekazywania i zarządzania tymi środkami określonymi w uchwale Zarządu Województwa Dolnośląskiego z dnia 9.03.2016 r.(z późniejszymi zmianami) Środki post-JEREMIE są środkami, o których mowa w art. 78 ust. 7 rozporządzenia Rady (WE) z dnia 11 lipca 2006 r. ustanawiającego przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności i uchylającego rozporządzenie (WE) nr 1260/1999, które stosuje się do instrumentów inżynierii finansowej powstałych w latach 2007-2013 (por. art. 98 ust. 1 ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014-2020). W ramach realizacji określony powyżej zadań z wykorzystaniem przekazanych Dolnośląskiemu Funduszowi Rozwoju sp. z o.o. Środków post-Jeremi spółka ta miała między innymi prowadzić na rzecz MŚP działania związane z wykorzystaniem środków kapitałowych i quasi kapitałowych. Zgodnie ze „Strategią Inwestycyjna zarządzania środkami finansowymi pochodzącymi z wkładu wniesionego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Dolnośląskiego na lata 2007-2013 do Instrumentu Inżynierii Finansowej „Dolnośląski Fundusz Powierniczy”

zaangażowanymi i niezaangażowanymi w umowy z mikro, małymi i średnimi przedsiębiorstwami (MŚP) oraz pochodzącymi ze zwrotów od MŚP” (Strategia Inwestycyjna) zatwierdzoną przez Zarząd Województwa Dolnośląskiego uchwałą nr 2035/V/16 z dnia 31.03.2016 r. (z późniejszymi aktualizacjami) działania te miały być realizowane z wykorzystaniem specjalnie powołanej w tym celu spółki (SPV- Special Purpose Vehicle) w 100% procentach zależnej od Dolnośląskiego Funduszu Rozwoju sp. z o.o. W celu realizacji powyższych założeń Dolnośląski Fundusz Rozwoju sp. z o.o. nabył wszystkie udziały spółki DFR Inwestycyjny sp. z o.o. i przekazał na rzecz tej spółki środki post-Jeremi pozyskane uprzednio z Województwa Dolnośląskiego. Celem działalności DFR Inwestycyjny sp. z o.o. jest realizacja zadań na rzecz Województwa Dolnośląskiego w zakresie wspierania MŚP za pomocą kapitałowych i quasi- kapitałowych instrumentów finansowych i zadania te mają być wykonywane z wykorzystaniem środków post-JEREMI przekazanych do tej spółki. Finansowanie przedsiębiorstw sektora MŚP za pomocą zwrotnych instrumentów finansowych w tym instrumentów quasi-kapitałowych i kapitałowych ma kluczowe znaczenie dla rozwoju przedsiębiorczości i nabiera coraz większego znaczenia w kontekście przyszłego zmniejszania się skali finansowania bezzwrotnego. Konkurencyjność mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw jest jednym z ważniejszych czynników dynamicznego rozwoju przedsiębiorczości, a realizacja projektu przez Spółkę umożliwia przedsiębiorcom pozyskiwanie zasobów finansowych umożliwiających rozwój działalności, nie tylko na rynku regionalnym. Przedsiębiorcy otrzymują możliwość sfinansowania różnorodnych przedsięwzięć gospodarczych, zarówno o charakterze inwestycyjnym jak i niezbędnym do bieżącego funkcjonowania. Pozyskane środki mogą między innymi służyć zakupowi materiałów, jak i nowoczesnych technologii, urządzeń, prowadzeniu działań marketingowych i naprawczych. Tego typu działania prowadzą do zwiększenia potencjału przedsiębiorstw, co warunkuje dalszy ich rozwój. Działania Spółki mają wpływ na ożywienie gospodarcze sektora MŚP, dzięki czemu powstają nowe miejsca pracy. Realizacja projektu pozwoli na wzrost dynamiki rozwoju dolnośląskich mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw, których sytuacja jest miernikiem kondycji całej gospodarki. Skala projektu i jego znaczenie, a co za tym idzie odpowiedzialność Prezesa Zarządu Spółki, jak również wysokie umiejętności profesjonalne wymagane od Członka Zarządu spółki działającej na rynku inwestycji kapitałowych i quasi-kapitałowych uzasadniają przyznanie części stałej wynagrodzenia w uchwalonej wysokości. Zatem DFR Inwestycyjny sp. z o.o., jako podmiot dedykowany do realizacji projektu, spełnia przesłankę określoną w art. 4 ust. 3 pkt 6 ustawy, a ponadto jako podmiot, który funkcjonuje krócej niż rok (od dnia 17.11.2017 r.) spełnia przesłankę określoną w art. 4 ust. 3 pkt 5 ustawy, w związku z czym możliwe jest ustalenie wysokości wynagrodzeń Członkom Zarządu w wysokości wyższej niż określona zgodnie z dyspozycją art. 4 ust. 2 ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (Dz. U. z 2016 r., poz. 1202, z późn. zm.). Mając na uwadze powyższe w dniu 27.08.2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę nr 1 w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu Spółki DFR Inwestycyjny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i zgodnie z przepisami ustawy konieczne jest sporządzenie niniejszego uzasadnienia i opublikowanie go Biuletynie Informacji Publicznej.

Marek Ignor