



SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH
ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
TOWER INVESTMENTS S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2021

Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Tower Investments S.A.
za rok obrotowy 2021

1. Definicje:

- a. Spółka – Tower Investments S.A.
- b. Zarząd – zarząd Spółki
- c. Rada Nadzorcza – rada nadzorcza Spółki
- d. Komitet Audytu komitet audytu Rady Nadzorczej
- e. Walne Zgromadzenie – walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki
- f. Polityka Wynagrodzeń – polityka wynagrodzeń Spółki
- g. Sprawozdanie o Wynagrodzeniach– sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej

2. Wstęp.

- a. Walne Zgromadzenie przyjęło Politykę Wynagrodzeń w dniu 24 sierpnia 2020 r.
- b. Wszystkie podane w Sprawozdaniu o Wynagrodzeniach kwoty zostały zaokrąglone do pełnych złotych a wartości procentowe do dwóch miejsc po przecinku.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

W 2021 r. skład Zarządu i Rady Nadzorczej kształtował się w następujący sposób:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Bartosz Kazimierczuk	Prezes Zarządu
Damian Jasica	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Magdalena Gronowska	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Mariusz Trojak	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Gańko	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Muchalski	Członek Rady Nadzorczej

W 2021 roku zakończyły się kadencję wszystkich członków Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenia w dniu 20.08.2021 r. powołało na kolejną kadencję wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej.

4. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami.

- a. Wynagrodzenia Zarządu:

W roku 2021 wynagrodzenia Zarządu były wypłacane na podstawie uchwały Rady Nadzorczej.

Imię i Nazwisko	2021		
	Wynagrodzenie stałe brutto [tyś. zł]	Wynagrodzenie zmienne brutto [tyś. zł]	Świadczenia dodatkowe * [tyś zł]
Bartosz Kazimierczuk	120	0	73,809
% całości wynagrodzenia	61,92 %	0 %	38,08 %

Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Tower Investments S.A.
za rok obrotowy 2021

b. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie stałe członka Rady Nadzorczej składa się z wynagrodzenia za prace w Radzie Nadzorczej oraz dodatku za uczestnictwo w Komitecie Audytu. Członkami Komitetu Audytu w 2021 r. byli: Damian Jasica, Mariusz Trojak, Piotr Gańko. W grudniu 2021 r. zostało wypłacone członkom Rady Nadzorczej wyrównanie za cały rok spowodowane zaniżonymi miesięcznymi wypłatami w stosunku do zapisów polityki wynagrodzeń.

2021			
Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie stałe brutto [tyś. zł]	Wynagrodzenie zmienne brutto [tyś. zł]	Świadczenia dodatkowe * [tyś zł]
Damian Jasica	79,309	0	9,927
% całości wynagrodzenia	88,88 %	0 %	11,12 %
Magdalena Gronowska	13,793	0	8,827
% całości wynagrodzenia	60,98%	0 %	39,02%
Mariusz Trojak	41,378	0	2,232
% całości wynagrodzenia	94,88 %	0 %	5,12 %
Piotr Gańko	41,378	0	2,282
% całości wynagrodzenia	94,77 %	0 %	5,23% %
Tomasz Muchalski	13,793	0	2,220
% całości wynagrodzenia	86,14 %	0 %	13,86 %

*- zgodnie z uchwaloną w 2020 r. Polityką Wynagrodzeń, Spółka dla celu sporządzenia Sprawozdania o Wynagrodzeniach za świadczenia dodatkowe uznaje:

- i. korzystanie ze składników majątku Spółki, w tym samochodu służbowego;
- ii. pokrycie kosztów leczenia, profilaktyki zdrowotnej i opieki medycznej, w tym również najbliższej rodziny lub osób pozostających we wspólnym gospodarstwie domowym w rozumieniu art. 90g ust. 5 zdanie drugie Ustawy;
- iii. pakiet dodatkowego ubezpieczenia zdrowotnego, majątkowego oraz osobowego, w tym ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej osób zarządzających spółkami (D&O)
- iv. finansowanie szkoleń, kursów oraz studiów, w tym studiów podyplomowych związanych z zakresem wykonywanych na rzecz Spółki czynności;
- v. pokrycie wszelkich kosztów związanych z zakwaterowaniem lub najmem mieszkania w przypadku oddalenia miejsca zamieszkania od siedziby Spółki o więcej niż 50 km;
- vi. pokrycie kosztów w związku z wykonywaniem powierzonych im funkcji, a w szczególności kosztów przejazdu i wyżywienia,
- vii. korzystanie z kart płatniczych i paliwowych na pokrycie wydatków służbowych,

Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Tower Investments S.A.
za rok obrotowy 2021

- viii. dodatkowo, w przypadku Członków Zarządu, inne świadczenia funkcjonalnie związane ze sprawowaniem mandatu, przyznane przez Radę,
- ix. ponadto oprócz Świadczeń Dodatkowych, o których mowa w ust. 1 powyżej, Członkowie Zarządu lub członkowie Rady, będący jednocześnie pracownikami Grupy Kapitałowej, są lub zostaną objęci dodatkowymi programami emerytalno-rentowymi, takimi jak w szczególności Pracownicze Programy Kapitałowe lub Pracownicze Programy Emerytalne lub innymi świadczeniami, o ile będzie to wynikało z:
 - 1. obowiązujących przepisów prawa,
 - 2. regulaminów wewnętrznych, obowiązujących w spółkach Grupy Kapitałowej, w których są zatrudnieni,
 - 3. lub wdrożenia odpowiednich programów dla spółek Grupy Kapitałowej, w których są zatrudnieni.

Wydatki poniesione przez Spółkę na świadczenia dodatkowe zostały podane w kwotach netto.

5. Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą Polityką Wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się ona do osiągnięcia długoterminowych wyników spółki.

- a. Od września 2020 r. w związku z wejściem w życie postanowień Polityki Wynagrodzeń uchwalonej uchwałą Walnego Zgromadzenia, Spółka wypłacała wynagrodzenia wyłącznie na podstawie wyżej wymienionej polityki.
- b. W grudniu 2021 r. zostało wypłacone członkom Rady Nadzorczej wyrównanie za cały rok spowodowane zaniżonymi miesięcznymi wypłatami w stosunku do zapisów Polityki Wynagrodzeń.
- c. Wynagrodzenie Zarządu składa się z części stałej oraz części zmiennej, która ma motywować Zarząd do utrzymywania stałego dodatniego wyniku finansowego rok do roku. Przy ocenie zasadności wysokości wynagrodzenia stałego Zarządu należy zwrócić uwagę, że łączne stałe wynagrodzenie Zarządu składa się nie tylko z wynagrodzenia otrzymywanego w Spółce, ale pochodzi również ze spółek z grupy kapitałowej. Obecnie dzięki jasnemu systemowi wypłaty wynagrodzenia zmiennego Rada Nadzorcza spodziewa się uzyskać silny efekt motywujący w stosunku do Zarządu.
- d. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej jest stałe i nie jest uzależnione od wyników Spółki co mogłoby sugerować, że Rada Nadzorcza nie będzie zainteresowana długoterminowymi wynikami spółki. W ocenie Rady Nadzorczej jest odwrotnie, gdyby Rada Nadzorcza była wynagradzana od wyników spółki byłaby zainteresowana jedynie wynikami w okresie zasiadania w Radzie Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej, otrzymując stałe wynagrodzenie na zadowalającym poziomie, mogą poświęcić wystarczającą ilość czasu na motywowanie Zarządu do osiągania wyników w wieloletniej perspektywie oraz do budowania systemów kontroli wyników Spółki na okresy wyprzedzające ich

Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Tower Investments S.A.
za rok obrotowy 2021

kadencję. W latach, za które zostało sporządzone sprawozdanie w ocenie Rady Nadzorczej jej wynagrodzenie było ukształtowane na wystarczającym poziomie.

- 6. Informacja na temat sposobu w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników.**
- a. Wynagrodzenie zmienne za dany rok obrotowy jest przyznawane członkom Zarządu na podstawie uchwały Rady Nadzorczej podjętej w następnym roku obrotowym. Rada Nadzorcza przyznaje członkom Zarządu roczne wynagrodzenie zmienne, jeżeli zostały spełnione przesłanki określone w uchwale Rady Nadzorczej określającej cele zarządcze na dany rok obrotowy.
 - b. Wynagrodzenie zmienne jest przyznawane i wypłacane w kolejnym roku obrotowym po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez Walne Zgromadzenie. Decyzję co do wypłaty wynagrodzenia za 2021 r Rada Nadzorcza podejmie po odbyciu się zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2022.
 - c. Ze względu na poniesioną w 2020 r stratę Spółki i Grupy Kapitałowej Rada Nadzorcza w 2021 r. odstąpiła od wypłacenia wynagrodzenia zmiennego za rok obrotowy 2020.
 - d. Uchwała URN-035-2021 Rady Nadzorczej ustalająca cele zarządcze na 2020 r. postawiła przed Zarządem następujące cele:
 - i. Dodatni wynik finansowy sprawozdania skonsolidowanego za 2021 r.
 - ii. ROE na nie niższym poziomie niż w 2019 r.
 - iii. Utrzymanie wysokości zatrudnienia na poziomie nie niższym niż w 2020 r.
 - iv. Utrzymanie płynności bieżącej na poziomie nie niższym niż 2.
- 7. 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.**
- a. Zmiana wynagrodzenia, stałego łącznie ze zmiennym, wypłacanego przez Spółkę na rzecz Zarządu w okresie pięciu ostatnich lat obrotowych.

Rok	Wynagrodzenie [tyś zł]	Zmiana wynagrodzenia [%]
2021	120	0
2020	120	0
2019	120	0
2018	120	-64,71 *
2017	340	**

* - w 2017 r. Rada Nadzorcza przyznała wynagrodzenie zmienne które nie było wypłacane w latach kolejnych co spowodowało w 2018 r. wysoki spadek procentowy

** - brak możliwości podania zmiany % wynagrodzenia, w 2016 r. wynagrodzenie nie było wypłacane

Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Tower Investments S.A.
za rok obrotowy 2021

- b. Zmiana wynagrodzenia stałego wypłacanego przez Spółkę na rzecz Rady Nadzorczej w okresie pięciu ostatnich lat obrotowych. Wynagrodzenie zmienne nie było wypłacane.

Rok	Wynagrodzenie [tyś zł]	Zmiana wynagrodzenia [%]
2021	189,651	11
2020	168	0
2019	168	95,16
2018	86,084	16,15
2017	74,113	*

* - brak możliwości podania zmiany % wynagrodzenia, w 2016 r. wynagrodzenie nie było wypłacane

- c. Wyniki Spółki w okresie pięciu ostatnich lat obrotowych z podaniem zmiany procentowej.

Rok	Wyniki spółki [tyś zł]	Zmiana [%]
2021	1 957	-178,63
2020	- 2 489	- 231,28
2019	1 896	- 59,84
2018	4 721	11,77
2017	4 224 *	92,97

* -rok obrotowy trwał od 11.2016 r. do 12.2017 r.

- d. Wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w okresie pięciu ostatnich lat obrotowych.

Rok	Wynagrodzenie z umów o pracę łącznie brutto	Średnia liczba osób*	Średnie wynagrodzenie	Zmiana [%]
2021	692,982	6,6	8,750	-16,12%
2020	663,445	5,3	10,432	-8,77%
2019	837,006	6,1	11,435	18,71%
2018	658,871	5,7	9,633	14,12%
2017	506,486	5,0	8,441	0,05%

* - na podstawie sprawozdania GUS Z-06

8. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej.

2021			
Imię i Nazwisko	Tower Investments sp. z o.o. [tyś. zł]	Tower Investments Sp. k. a. [tyś. zł]	Deli2 S.A. [tyś zł]
Bartosz Kazimierczuk	33,6*	180**	0
Damian Jasica	10**	0	35**

* - kwota brutto naliczonego i wypłaconego wynagrodzenia

** - kwota netto z wystawionej faktury vat

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

Zgodnie z zapisami polityki wynagrodzeń, za okres, za który sporządzono sprawozdanie o wynagrodzeniach, Spółka nie przyznawała wynagrodzenia członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w formie instrumentów finansowych.

10. Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

W okresie, za który sporządzono sprawozdanie o wynagrodzeniach, Spółka nie kierowała do osób objętych polityką wynagrodzeń żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzeń.

11. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f, w tym wyjaśnienie przestanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.

W okresie, za który sporządzono sprawozdanie o wynagrodzeniach, Rada Nadzorcza nie pozyskała informacji o odstępstwach od wdrażania Polityki o Wynagrodzeń przez Zarząd. Ponadto Rada Nadzorcza nie podejmowała w tym okresie żadnych uchwał mających na celu odstępstwo od Polityki Wynagrodzeń.

12. Wyjaśnienie w jaki sposób została w sprawozdaniu uwzględniona powzięta uchwała lub odbyta dyskusja w trakcie poprzedniego zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotycząca poprzedniego Sprawozdania o Wynagrodzeniach.

W trakcie zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20.08.2021 r. przewodniczący Walnego Zgromadzenia w ramach punktu ósmego otworzył dyskusję na temat sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za 2019/2020. Zgodnie z treścią protokołu z Walnego Zgromadzenia w formie aktu notarialnego, żaden z obecnych akcjonariuszy nie podjął dyskusji w tym temacie.

Z upoważnienia Rady Nadzorczej

Damian Jasica
Przewodniczący Rady Nadzorczej