



SPRAWOZDANIE  
RADY NADZORCZEJ TOWER INVESTMENTS S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 01.01.2023 – 31.12.2023

**1. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z Członków Rady spełniają kryteria uznania za Członków Niezależnych, jak również informacje na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności;**

1.1. Skład Rady Nadzorczej w 2023 r.:

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Okres pełnienia funkcji</b>
Damian Jasica	Przewodniczący RN	Cały rok obrotowy
Magdalena Gronowska	Wiceprzewodnicząca RN	Cały rok obrotowy
Mariusz Trojak	Członek RN	Cały rok obrotowy
Tomasz Muchalski	Członek RN	Cały rok obrotowy
Piotr Gańko	Członek RN	Do 10.01.2023 r.
Michał Wnorowski	Członek RN	Od 11.01.2023 r.

1.2. Skład Komitetu Audytu w 2023 r.:

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Okres pełnienia funkcji</b>
Mariusz Trojak	Przewodniczący KA	Cały rok obrotowy
Piotr Gańko	Członek KA	Do 10.01.2023 r.
Damian Jasica	Członek KA	Cały rok obrotowy
Michał Wnorowski	Członek KA	Od 16.01.2023 r.

1.3. Członkowie Rady Nadzorczej, którzy spełniali kryteria niezależności zgodnie ze złożonymi oświadczeniami:

- Mariusz Trojak
- Piotr Gańko
- Michał Wnorowski

1.4. Kadencja członków Rady Nadzorczej:

Członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani na pięcioletnie kadencje kończące się z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za rok 2026.

1.5. Informacje na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności:

Spółka nie opracowała polityki różnorodności.

1.6. Istotne zmiany w składzie Rady Nadzorczej po zamknięciu roku obrotowego 2023:

Pani Magdalena Gronowska złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na 29.02.2024 r. Rada Nadzorcza w dniu 11.04.2024 r. przedstawiła Spółce oświadczenie o kooptacji nowego członka Rady Nadzorczej Pana Damiana Olecha, co zostało ogłoszone w raporcie bieżącym ESPI 18/2024.

**2. Zawieszenie Członków Zarządu w pełnieniu funkcji oraz oddelegowanie członków Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Członków Zarządu:**

W roku obrotowym 2023 zdążenia takie nie miały miejsca.

**3. Działalność Rady Nadzorczej**

3.1. Działania Nadzorcze i kontrolne:

## Sprawozdanie Rady Nadzorczej Tower Investments S.A. za rok obrotowy 2023.

3.1.1. W roku obrotowym 2023 zostało zwołane 11 posiedzeń z czego 2 zostały po otwarciu zamknięte w związku z brakiem kworum.

3.1.2. Uchwały Rady Nadzorczej:

Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2023 podjęła 45 uchwał w tym 16 uchwał podjętych pomiędzy posiedzeniami.

Podjęte uchwały (z wyłączeniem uchwał porządkowych)

- 3.1.2..1. w sprawie uzupełnienia składu komitetu audytu
- 3.1.2..2. w sprawie ustalenia sposobu przekazywania informacji Radzie Nadzorczej przez Zarząd
- 3.1.2..3. w sprawie niewypłacenia wynagrodzenia zmiennego Prezesowi Zarządu za 2021 r.
- 3.1.2..4. w sprawie przedłużenia umowy z dotychczasową firmą audytorską
- 3.1.2..5. w sprawie ustalenia harmonogramu posiedzeń
- 3.1.2..6. w sprawie zwołania nadzwyczajnego zgromadzenia akcjonariuszy
- 3.1.2..7. w sprawie weryfikacji raportowania MAR
- 3.1.2..8. w sprawie oświadczenia do raportu rocznego
- 3.1.2..9. w sprawie zaopiniowania i zatwierdzenia planu Compliance na 2023 r.
- 3.1.2..10. w sprawie ustalenia celów zarządczych na 2023 r
- 3.1.2..11. w sprawie wniosku do Zarządu o wyjaśnienie braków w raporcie Zarządu w trybie KSH dla RN
- 3.1.2..12. w sprawie oceny transakcji z podmiotami powiązаныmi
- 3.1.2..13. w sprawie oceny rocznego sprawozdania spółki
- 3.1.2..14. w sprawie wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Tower Investment S.A. za rok obrotowy 2022
- 3.1.2..15. w sprawie wniosku do walnego zgromadzenia o zmianę polityki wynagrodzeń
- 3.1.2..16. w sprawie umowy z akcjonariuszem i członkiem zarządu podjęta na podstawie art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych
- 3.1.2..17. W sprawie oceny wniosku Zarządu co do pokrycia straty za 2022 r.
- 3.1.2..18. w sprawie przyjęcia oceny spółki z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego.
- 3.1.2..19. w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2022 r.
- 3.1.2..20. w sprawie przyjęcia sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej za 2022 r.

## Sprawozdanie Rady Nadzorczej Tower Investments S.A. za rok obrotowy 2023.

- 3.1.2..21. w sprawie zaopiniowania spraw walnego zgromadzenia akcjonariuszy
  - 3.1.2..22. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie transakcji
  - 3.1.2..23. w sprawie wniosku do Zarządu o windykację należności
  - 3.1.2..24. w sprawie wniosku do Zarządu o aktualizację strategii spółki
  - 3.1.2..25. w sprawie nieprzyznania wynagrodzenia zmiennego za 2022 r.
  - 3.1.2..26. w sprawie wniosku do Compliance Oficera o udzielenie informacji
  - 3.1.2..27. w sprawie umowy z akcjonariuszem i członkiem zarządu podjęta na podstawie art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych
  - 3.1.2..28. w sprawie wyrażonej przez firmę audytorską, w raporcie z przeglądu, wniosku z zastrzeżeniem do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Tower Investments S.A. za rok obrotowy 2023.
  - 3.1.2..29. w sprawie wniosku do Compliance Oficera
  - 3.1.2..30. w sprawie przyznania świadczenia dodatkowego dla Prezesa Zarządu
  - 3.1.2..31. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przekraczającego 2 000 000 EUR
  - 3.1.2..32. w sprawie zmiany uchwały URN-042-2023
  - 3.1.2..33. w sprawie wniosku do Compliance Oficera”
  - 3.1.2..34. w sprawie rekomendacji dla Zarządu Spółki
- 3.2. Informacja o obecności członków RN na posiedzeniach i uczestnictwo w podejmowaniu uchwał:
- 3.2.1. Obecność na posiedzeniach:
    - Damian Jasica 11/11
    - Magdalena Gronowska 3/11
    - Mariusz Trojak 9/11
    - Michał Wnorowski 11/11
    - Tomasz Muchalski 5/11
  - 3.2.2. Uczestnictwo w głosowaniach:
    - Damian Jasica 45/45
    - Magdalena Gronowska 13/45
    - Mariusz Trojak 45/45
    - Michał Wnorowski 45/45
    - Tomasz Muchalski 29/45
- 3.3. Informacja o działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej
- 3.3.1. Skład i zmiany składu Komitetu Audytu w 2023 r.:
    - Skład komitetu audytu na dzień 01.01.2023 r.:
      - 3.3.1..1.dr Mariusz Trojak – Przewodniczący KA
      - 3.3.1..2.Piotr Gańko
      - 3.3.1..3.Damian Jasica
- Zmiany składu w trakcie roku obrotowego

## Sprawozdanie Rady Nadzorczej Tower Investments S.A. za rok obrotowy 2023.

3.3.1..1. Pan Piotr Gańko złożył rezygnację z zasiadania w radzie Nadzorczej na dzień 20.01.2023.

3.3.1..2. Z dniem 16.01.2023 Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Audytu Pana Michała Wnorowskiego

Skład Komitetu Audytu na dzień 31.12.2023

3.3.1..1.dr Mariusz Trojak - Przewodniczący Komitetu Audytu

3.3.1..2.Michał Wnorowski

3.3.1..3.Damian Jasica

3.3.2. Niezależność Członków Komitetu Audytu.

Niezależnymi członkami komitetu audytu w całym okresie sprawozdawczym byli:

Mariusz Trojak

Piotr Gańko

Michał Wnorowski

3.3.3. Członkowie Komitetu Audytu posiadający wiedzę i doświadczenie z zakresu rachunkowości lub rewizji finansowej oraz branży.

Wiedzę i doświadczenie z zakresu rachunkowości lub rewizji finansowej posiadali:

3.3.3..1.Mariusz Trojak

3.3.3..2.Piotr Gańko

3.3.3..3.Damian Jasica

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży posiadali:

3.3.3..1.Mariusz Trojak

3.3.3..2.Michał Wnorowski

3.3.3..3.Damian Jasica

3.3.4. Liczba posiedzeń oraz obecność poszczególnych członków na posiedzeniach i ich aktywność w głosowaniach.

W roku obrotowym Komitet Audytu odbył 11 posiedzeń podejmując 21 uchwał w tym 5 podjęte zostały między posiedzeniami KA.

Mariusz Trojak wziął udział w 11/11 posiedzeniach

Piotr Gańko wziął udział w 0/0 posiedzeniach,

Damian Jasica wziął udział w 10/11 posiedzeniach

Michał Wnorowski wziął udział w 11/11 posiedzeniach

Mariusz Trojak zagłosował w 21/21 głosowaniach

Piotr Gańko zagłosował w 0/0 głosowań

Damian Jasica w 20/21 głosowań

Michał Wnorowski zagłosował w 21/21 głosowań

Odbyte przez Członków Komitetu Audytu szkolenia i udział w konferencjach związanych z podnoszeniem wiedzy z zakresu finansów i rachunkowości w roku obrotowym 2023:

Damian Jasica:

- XIV Kongres Prawników Spółek Giełdowych SEG
- Webinarium "ESRS 1 - Zasady raportowania" SEG

## Sprawozdanie Rady Nadzorczej Tower Investments S.A. za rok obrotowy 2023.

- Webinarium "ESRS 2 - Ujawnienia ogólne" SEG
  - Webinarium w ramach FRN: Nowe wyzwania rad nadzorczych
  - Działy finansowe wobec wyzwań przyszłości – webinar Deloitte
  - Webinarium "Wymogi dot. ESG - kogo i od kiedy obowiązują" SEG
  - VII Konferencja JZP – UCHY ECA
  - XVIII Konferencja CFO – Uchy ECA
- Michał Wnorowski:
- EY Corporate Reporting Forum “Dlaczego raportowanie to ciągłe wyzwanie?”
  - Supervising the Positive Governance of Risk-Taking – webinarium dla Stowarzyszenia Niezależnych Członków Rad Nadzorczych
  - Interim Management – wsparcie pracy rady nadzorczej i zarządu – webinarium dla Stowarzyszenia Niezależnych Członków Rad Nadzorczych
  - Ochrona sygnalistów z perspektywy rady nadzorczej - warsztat dla Stowarzyszenia Niezależnych Członków Rad Nadzorczych
  - Odpowiedzialność członków rad nadzorczych - warsztat dla Stowarzyszenia Niezależnych Członków Rad Nadzorczych
  - Sprawozdawczość w zakresie zrównoważonego rozwoju - warsztat PWC dla Stowarzyszenia Niezależnych Członków Rad Nadzorczych

Mariusz Trojak

- Essential Training for ESG/Sustainability Challenges – webinarium on line.
- Year – ends Updates – webinar on Financial Reporting by KPMG.
- Interim Reporting Reminders and IASB Developments - webinar on Financial Reporting by KPMG.
- Sustainability Reporting Developments – KPMG webinar.

### 3.3.5. Podejmowane czynności w roku obrotowym 2023.

Komitet odbywał wielokrotne spotkania z biegłym rewidentem Spółki w tym:

- 3.3.5..1.Omawiał roczne sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane za 2021 oraz śródroczne za 2022 r.
- 3.3.5..2.Omawiał istotne transakcje.
- 3.3.5..3.Zapoznał się i omówił sprawozdanie dodatkowe Audytora.
- 3.3.5..4.Omówił plan badania sprawozdań rocznych i przebieg procesu przeglądu sprawozdań śródrocznych.
- 3.3.5..5.Wyraził zgodę na świadczenie usług dodatkowych przez Audytora, jak również zweryfikował jego niezależność, profesjonalizm. Ponadto zbadał relacje Audytora ze Spółką pod kątem jego obiektywizmu, uczciwości i sceptycyzmu zawodowego.
- 3.3.5..6.Weryfikował odpisy aktualizacyjne.
- 3.3.5..7.Analizował korekty zaproponowane przez Audytora.

3.3.5..8. Omawiał łącznie z Zarządem sytuację Spółki pod kątem zagrożenia utratą płynności i kontynuowania działalności.

3.3.5..9. Omawiał utrudnienia w badaniu.

3.3.5..10. Omawiał i monitorował kwestie komunikacji audytora z Zarządem oraz nowym biurem finansowo – księgowym.

Komitet Audytu w sposób ciągły monitorował proces sprawozdawczości finansowej. W okresie sprawozdawczym, jak i po jego zakończeniu, kontaktował się z biegłym rewidentem, także poza posiedzeniami, celem omówienia istotnych ryzyk związanych ze sprawozdawczością i obszarów które w ocenie Komitetu Audytu wymagały weryfikacji i ewentualnej korekty. Następnie odbywał spotkania z biegłym rewidentem w celu omówienia wyników badania i przeglądu przeprowadzonego przez biegłego. W ramach prowadzonych prac Komitet Audytu spotykał się z przedstawicielami działu księgowego, Dyrektorem ds. Administracyjnych, wskazując obszary sprawozdawczości, które wymagały poprawy. Komitet Audytu zwracał szczególną uwagę na ryzyka i potencjalne utrudnienia w sprawozdawczości wynikające ze zmiany biura finansowo – księgowego. W związku z tym wielokrotnie spotykał się z przedstawicielami biura księgowego celem monitorowania postępów w migracji danych i wdrożeniu procesów finansowo – księgowych. Spotkania dotyczyły również kluczowych procesów kontroli wewnętrznej i monitorowania transakcji nietypowych, jak również zarządzania ryzykiem. Komitet Audytu zwracał uwagę Zarządowi Spółki na kwestię powierzenia danych finansowo – księgowych podmiotowi zewnętrznemu i ewentualnemu ryzyku z tego wynikającemu, sugerując by dane te były zawsze w bezpośrednim władaniu Spółki. Komitet Audytu ocenił, że w Spółce nie istnieje konieczność wydzielenia komórki Audytu Wewnętrznego ze względu na wielkość Spółki i niewielkie zatrudnienie.

Komitet Audytu analizował wraz z Zarządem temat zmian organizacyjnych w grupie kapitałowej pod kątem ich wpływu na sprawozdawczość finansową.

Komitet Audytu wraz z Zarządem Spółki ocenił wpływ sporów prawnych na wyniki działalności.

Komitet Audytu analizował sprawozdania finansowe przed ich opublikowaniem, komentował wątpliwości i zgłaszał uwagi celem poprawy jakości sprawozdań finansowych.

Komitet Audytu uzyskiwał wyjaśnienia od Zarządu Spółki co do sytuacji Spółki i procesów sprawozdawczych.

Komitet Audytu dyskutował nad kluczowymi czynnikami ryzyka sprawozdawczości.

Komitet Audytu zajmował się kwestiami audytu wewnętrznego.

#### **4. Wynik oceny sprawozdań finansowych i sprawozdania Zarządu w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym**

4.1. Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdań za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku na podstawie:

## Sprawozdanie Rady Nadzorczej Tower Investments S.A. za rok obrotowy 2023.

- 4.1.1. analizy treści sprawozdania z działalności Spółki Tower Investments S.A. za rok 2023 oraz jednostkowego sprawozdania finansowego jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2023 r., przedłożonych przez Zarząd Spółki,
    - 4.1.2. analizy treści sprawozdań z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego przygotowanych przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w tym wydania opinii z zastrzeżeniem dla sprawozdania skonsolidowanego oraz odmowy wydania opinii dla sprawozdania jednostkowego
    - 4.1.3. spotkania Rady Nadzorczej z Biegłą Rewident,
    - 4.1.4. informacji Komitetu Audytu o przebiegu badania w tym rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce Tower Investments S.A. oraz ustaleniach Komitetu Audytu z Biegłym Rewidentem.
  - 4.2. Biorąc pod uwagę odmowę wydania opinii z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2023 r. przez biegłą rewident, Rada Nadzorcza wyraża wątpliwość co do jego zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym w szczególności w zakresie ujawnienia wartości udzielonych pożyczek do spółek powiązanych oraz wyceny akcji i udziałów w spółkach powiązanych.
  - 4.3. Rada Nadzorcza ocenia, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2023 r. oraz sprawozdanie z działalności Spółki Tower Investments S.A. za rok 2023 co do zasady są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, z wyjątkiem części dotyczącej szacunków odnośnie do wartości firmy, które to może w niewystarczający sposób oddawać stan rzeczywisty.
- 5. Wynik oceny wniosku zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty;**
- Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu dotyczącym pokrycia straty za rok obrotowy 2023. Po przeprowadzonej analizie Rada Nadzorcza postanowiła pozytywnie ocenić wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty polegający na pokryciu jej z kapitału zapasowego Spółki.
- 6. Ocena sytuacji spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego**
- Rok obrotowy 2023 był rokiem trudnym dla Spółki ze względu na problemy z utrzymaniem płynności. Złożyło się na to kilka czynników. Po pierwsze w ostatnich dwóch latach drastycznie wzrosły stopy procentowe, co przełożyło się istotnie na koszt zaciągniętego zobowiązania dłużnego. Galopująca inflacja spowodowała, że potencjalni sprzedawcy nieruchomości postanowili wstrzymać się ze sprzedażą nieruchomości, które to Spółka mogłaby zaoferować swoim klientom w ramach land development-u. Spółka dysponuje w



swoim portfolio kilkoma ciekawymi nieruchomościami, lecz na realizację z nich zysków Spółka musi poczekać, co przy wysokim koszcie finansowania dłużnego istotnie wpływa na zapewnienie płynności.

W ciągu ostatnich trzech lat Spółka przeszła dwie zmiany zewnętrznego biura księgowego oraz Firma Audytorska dokonująca badania ustawowego sprawozdań finansowych zmieniła pod koniec zeszłego roku wiodącego Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie.

Rosnące płace na rynku pracowniczym przy potencjalnie malejących marżach na projektach utrudniały Spółce utrzymanie odpowiedniego personelu. Na wszystko nałożyła się zmiana siedziby Spółki i przeorganizowania biura. Pozytywnym aspektem było poprawienie skuteczności Compliance w zakresie kontroli umów za sprawą rekomendacji Rady Nadzorczej. Jednakże do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza nie otrzymała od Compliance Officera raportu za zeszły rok oraz planu kontroli Compliance na bieżący rok.

Biorąc pod uwagę powyższe informacje Rada Nadzorcza zauważa niedoskonałości systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego który realizowany jest w minimalnym zakresie. Spółka obecnie koncentruje się głównie na utrzymaniu płynności i zamianie nieakceptowalnego ekonomicznie finansowania dłużnego na inny rodzaj finansowania działalności Spółki, co istotnie wpływa na pogorszenie standardów w wyżej wymienionych systemach. Podsumowując, powyższe systemy wymagają istotnej poprawy, aby dać gwarancję ich skuteczności, jednakże na obecny moment Rada Nadzorcza, jak i Biegły Rewident nie dopatrzyła się uchybień, które mogłyby wskazywać na jej istotną nieskuteczność.

### **7. Ocenę realizacji przez zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> KSH**

#### **7.1. Informowanie o uchwałach Zarządu i ich przedmiocie**

Zarząd w raportach na posiedzenia informował o uchwałach Zarządu oraz ich przedmiocie.

W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd co do zasady, prawidłowo wypełniał obowiązki informacyjne ustalone w art.380<sup>1</sup> § 1 pkt 1 KSH.

#### **7.2. Informowanie o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym.**

Od wejścia w życie nowelizacji KSH, Rada Nadzorcza była informowana przez Zarząd w ramach raportów prezentowanych na posiedzeniu Rady Nadzorczej o sytuacji finansowej i gospodarczej Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także o istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w tym w obszarach operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym.

W ocenie Rady Nadzorczej, w kwestii formalnej, Zarząd prawidłowo wypełniał obowiązki informacyjne ustalone w art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 2 KSH.

**7.3. Informowanie o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki**

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej, Zarząd przekazywał informacje o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd w kwestii formalnej, prawidłowo wypełniał obowiązki informacyjne ustalone w art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 3 KSH.

**7.4. informowanie o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność**

Od wejścia w życie nowelizacji KSH Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej, przekazywał informacje o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność.

W ocenie Rady Nadzorczej, w kwestii formalnej, Zarząd prawidłowo wypełniał obowiązki informacyjne ustalone w art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 5 KSH.

**7.5. Informowanie o zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji**

Opierając się na informacjach uzyskanych od Zarządu Spółki w związku ze sprawowaniem nadzoru, Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd Spółki prawidłowo wywiązał się z obowiązku informowania o zmianach informacji, które zostały uprzednio udzielone Radzie Nadzorczej.

**8. Ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym art. 382 § 4 KSH;**

Rada Nadzorcza w 2023 r nie korzystała z tego uprawnienia.

**9. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> KSH**

Rada Nadzorcza w 2023 r nie korzystała z tego uprawnienia.

**10. Ocena sposobu wypełnienia przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania Ładu Korporacyjnego.**

Rada Nadzorcza nie dopatrzyła się przesłanek, które budziłyby wątpliwości co do poprawności wypełnienia obowiązków informacyjnych stosowania Ładu Korporacyjnego przez Spółkę. Dla upewnienia się w swoim stanowisku Rada Nadzorcza wniosła do Compliance Officera w 2023 r. o przeprowadzenie analizy w tym zakresie, jednakże do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania prośba Rady Nadzorczej pozostała bez odpowiedzi.

**11. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze**

## Sprawozdanie Rady Nadzorczej Tower Investments S.A. za rok obrotowy 2023.

Zgodnie z deklaracją Zarządu Spółka nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub o zbliżonym charakterze.

### **12. Samoocena Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza biorąc pod uwagę działalność Rady Nadzorczej w 2023 r. pozytywnie ocenia swoją działalność.

### **13. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej, w tym realizacji celów zawartych w tej polityce.**

Spółka w 2023 r. nie wdrożyła polityki różnorodności.

Z upoważnienia Rady Nadzorczej

Damian Jasica  
Przewodniczący Rady Nadzorczej