



SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH
ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
TOWER INVESTMENTS S.A.
ZA LATA OBROTOWE 2019 - 2020

Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Tower Investments S.A.
za lata obrotowe 2019 - 2020

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 zkcjonariuszy 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. W poprzednich latach wynagrodzenia Zarządu były wypłacane jak obecnie na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, a wynagrodzenia Rady Nadzorczej na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.
- c. Sprawozdanie obejmuje dwa lata obrotowe 2019 i 2020.
- d. Wszystkie podane w Sprawozdaniu o Wynagrodzeniach kwoty zostały zaokrąglone do pełnych złotych a wartości procentowe do dwóch miejsc po przecinku.
- e. Niniejsze Sprawozdanie jest pierwszym Sprawozdaniem sporządzanym po uchwaleniu przez Walne Zgromadzenie Polityki Wynagrodzeń, dlatego nie znajduje do niego zastosowanie obowiązek wyjaśnienia w nim, w jaki sposób została uwzględniona uchwała lub dyskusja Walnego Zgromadzenia odnosząca się do poprzedniego sprawozdania o wynagrodzeniach.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

W latach 2021 i 2022 skład Zarządu i Rady Nadzorczej kształtował się w następujący sposób:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji w latach 2019-2020
Bartosz Kazmierczuk	Prezes Zarządu	01.01.2019 - 31.12.2020
Damian Jasica	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2019 - 31.12.2020
Magdalena Gronowska	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	01.01.2019 - 31.12.2020
Mariusz Trojak	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 - 31.12.2020
Piotr Gańko	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 - 31.12.2020
Tomasz Muchalski	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 - 31.12.2020

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

- a. Wynagrodzenia Zarządu:

W roku 2019 i 2020 wynagrodzenia Zarządu były wypłacane na podstawie uchwały Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Tower Investments S.A.
za lata obrotowe 2019 - 2020

2019			
Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie stałe brutto [tyś. zł]	Wynagrodzenie zmienne brutto [tyś. zł]	Świadczenia dodatkowe * [tyś. zł]
Bartosz Kazimierczuk	120	0	130,022
% wynagrodzenia stałego		0 %	108,35 %

2020			
Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie stałe brutto [tyś. zł]	Wynagrodzenie zmienne brutto [tyś. zł]	Świadczenia dodatkowe * [tyś. zł]
Bartosz Kazimierczuk	120	0	47,625
% wynagrodzenia stałego		0 %	39,69 %

b. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

W roku 2019 r. oraz do sierpnia 2020 r. wynagrodzenia Rady Nadzorczej były wypłacane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Od września 2020 r. wynagrodzenia były wypłacane na podstawie uchwalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polityki Wynagrodzeń. 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 2019 i 2020 r. byli: Damian Jasica, Mariusz Trojak, Piotr Gańko.

2019			
Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie stałe brutto [tyś. zł]	Wynagrodzenie zmienne brutto [tyś. zł]	Świadczenia dodatkowe * [tyś. zł]
Damian Jasica	72	0	20,952
% wynagrodzenia stałego		0 %	29,1 %
Magdalena Gronowska	12	0	2,100
% wynagrodzenia stałego		0 %	17,5 %
Mariusz Trojak	36	0	3,968
% wynagrodzenia stałego		0 %	11,02 %
Piotr Gańko	36	0	0
% wynagrodzenia stałego		0 %	0 %
Tomasz Muchalski	12	0	0
% wynagrodzenia stałego		0 %	0 %

Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Tower Investments S.A.
za lata obrotowe 2019 - 2020

2020			
Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie stałe brutto [tyś. zł]	Wynagrodzenie zmienne brutto [tyś. zł]	Świadczenia dodatkowe * [tyś. zł]
Damian Jasica	72	0	9,267
% wynagrodzenia stałego		0 %	12,87%
Magdalena Gronowska	12	0	2,339
% wynagrodzenia stałego		0 %	19,49 %
Mariusz Trojak	36	0	3,115
% wynagrodzenia stałego		0 %	8,65%
Piotr Gańko	36	0	2,339
% wynagrodzenia stałego		0 %	6,49 %
Tomasz Muchalski	12	0	2,339
% wynagrodzenia stałego		0 %	19,49 %

*- 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,
- 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

Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Tower Investments S.A.
za lata obrotowe 2019 - 2020

dotatkowymi programami emerytalno-rentownymi, 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 związku z błędem wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej zostały w 2020 r. wypłacone w zaniżonych kwotach. Poniższa tabela prezentuje powstałe różnice:

Imię i Nazwisko	Różnica [tyś. zł]
Damian Jasica	0,563
Magdalena Gronowska	0,272
Mariusz Trojak	0,815
Piotr Gańko	0,815
Tomasz Muchalski	0,272

- c. Rada Nadzorcza w uchwale nr URN-023-2021 wystąpiła do Zarządu o wypłatę zaległego należnego członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia oraz o poprawne naliczanie wynagrodzeń w 2021 r.
- d. Wynagrodzenie Zarządu składa się z części stałej oraz części zmiennej, która ma motywować Zarząd do utrzymywania stałego dodatniego wyniku finansowego rok do roku. Analizując wysokość wynagrodzenia Zarządu w Spółce można by dojść do błędnego wniosku, że część stała jest za niska w stosunku do spółek o podobnym rozmiarze i działa demotywująco. Dlatego 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, co zbliża je do średniej rynkowej. Ponadto do czasu uchwalenia Polityki Wynagrodzeń Spółka nie wypłacała wynagrodzenia zmiennego na podstawie jasno ukształtowanych założeń. Obecnie dzięki jasnemu systemowi wypłaty wynagrodzenia zmiennego Rada Nadzorcza spodziewa się uzyskać silny efekt motywujący w stosunku do Zarządu.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Tower Investments S.A.
za lata obrotowe 2019 - 2020

- e. 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 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. Uchwała URN-035-2020 Rady Nadzorczej ustalająca cele zarządcze na 2020 r. postawiła przed Zarządem następujące cele:
- Dodatni wynik finansowy sprawozdania skonsolidowanego za 2020 r.
 - ROE na nie niższym poziomie niż w 2019 r.
 - Obniżenie kosztów zarządu o 10%
 - Utrzymanie wysokości zatrudnienia w 2020 r.
 - Utrzymanie płynności bieżącej na poziomie nie niższym niż 2
- c. Ze względu na poniesioną w 2020 r stratę Spółki i Grupy Kapitałowej Rada Nadzorcza uchwałą nr URN-020-2021 odstąpiła od wypłacenia wynagrodzenia zmiennego za rok obrotowy 2020.
- d. W roku obrotowym 2019 Rada Nadzorcza nie przyznała wynagrodzenia zmiennego.

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 [%]
2020	120	0
2019	120	0
2018	120	-64,71 *
2017	340	**
2016	0	***

Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Tower Investments S.A.
za lata obrotowe 2019 - 2020

* - 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

*** - brak możliwości podania zmiany % wynagrodzenia, w 2015 r. wynagrodzenie nie było wypłacane

- 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 [%]
2020	168	0
2019	168	95,16
2018	86,084	16,15
2017	74,113	*
2016	0	**

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

** - brak możliwości podania zmiany % wynagrodzenia, w 2015 r. wynagrodzenie nie było wypłacane

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

Rok	Wyniki spółki [tyś zł]	Zmiana [%]
2020	- 2,489	- 231,30
2019	1,896	- 59,84
2018	4,721	11,76
2017	4,224 *	92,97
2016	2,189 **	

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

* -rok obrotowy trwał od 11.2015 r. do 10.2016 r.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Tower Investments S.A.
za lata obrotowe 2019 - 2020

- 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 (na podstawie Z-06)	Średnie wynagrodzenie	Zmiana [%]
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%
2016	151,870	1,5	8,437	

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

2019		
Imię i Nazwisko	Tower Investments sp. z o.o. [tyś. zł]	Tower Investments Sp. k. a. [tyś. zł]
Bartosz Kazimierczuk	27 *	180 **

2020				
Imię i Nazwisko	Tower Investments sp. z o.o. [tyś. zł]	Tower Investments Sp. k. a. [tyś. zł]	Gatid sp. z o.o. [tyś. zł]	Tower Project sp. z o.o. [tyś. zł]
Bartosz Kazimierczuk	31,2*	180**	0	0
Damian Jasica	0	0	5**	20**

* - 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.

Rada Nadzorcza nie mogła uwzględnić w Sprawozdaniu o Wynagrodzeniach uchwał lub dyskusji Walnego Zgromadzenia w sprawie poprzedniego Sprawozdania o Wynagrodzeniach, ponieważ bieżące sprawozdanie jest pierwszym Sprawozdaniem o Wynagrodzeniach które sporządziła Rada Nadzorcza.

Damian Jasica

Magdalena Gronowska

Mariusz Trojak

Piotr Gańko

Tomasz Muchalski