

Raport niezależnego biegłego rewidenta z wykonania usługi dającej racjonalną pewność w zakresie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej TERMO-REX Spółka Akcyjna

Zostaliśmy zaangażowani do dokonania oceny załączonego sprawozdania o wynagrodzeniach TERMO-REX S.A., (dalej „spółka”) za rok 2021 w zakresie kompletności zamieszczonych w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1 – 5 oraz 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2021 roku poz. 1983 z późn. zm.) (dalej „ustawa o ofercie publicznej”).

Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi

Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą w celu spełnienia wymogów art. 90g ust. 1 ustawy o ofercie publicznej. Mające zastosowanie wymogi dotyczące sprawozdania o wynagrodzeniach są zawarte w ustawie o ofercie publicznej.

Wymogi opisane w zdaniu poprzednim określają podstawę sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i stanowią, naszym zdaniem, odpowiednie kryteria do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność.

Zgodnie z wymogami art. 90g ust. 10 ustawy o ofercie publicznej, sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1 – 5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej. Niniejszy raport stanowi spełnienie tego wymogu.

Przez ocenę biegłego rewidenta, o której mowa w zdaniu poprzedzającym i stanowiącą podstawę do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność, rozumiemy ocenę czy, we wszystkich istotnych aspektach, zakres informacji zaprezentowanych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach jest kompletny, a informacje zostały ujawnione ze szczegółowością wymaganą przez ustawę o ofercie publicznej.

Odpowiedzialność Członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej Członkowie Rady Nadzorczej spółki są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania o wynagrodzeniach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności za kompletność tego sprawozdania oraz za informacje w nim zawarte.

Odpowiedzialność Rady Nadzorczej obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie kompletnego sprawozdania o wynagrodzeniach wolnego od istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym celem była ocena kompletności informacji zamieszczonych w załączonym sprawozdaniu o wynagrodzeniach względem kryterium określonym w sekcji *Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi* i wyrażenie, na podstawie uzyskanych dowodów, niezależnego wniosku z wykonanej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność.

Wykonaliśmy usługę zgodnie z regulacjami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) – „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych”, przyjętego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku, z późniejszymi zmianami (dalej: KSUA 3000 (Z)).

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało przygotowane kompletnie zgodnie z określonymi kryteriami.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istotne zniekształcenie.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oszacowania ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając oszacowanie tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem kompletnego sprawozdania w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Podsumowanie wykonanych prac oraz ograniczenia naszych procedur

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury obejmowały w szczególności:

- zapoznanie się z treścią sprawozdania o wynagrodzeniach i porównanie zawartych w nim informacji do mających zastosowanie wymogów;
- zapoznanie się z uchwałami Walnego Zgromadzenia spółki dotyczącymi polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz uszczegóławiającymi je uchwałami Rady Nadzorczej;
- ustalenie, poprzez porównanie do dokumentów korporacyjnych, listy osób odnośnie do których istnieje wymóg zamieszczenia informacji w sprawozdaniu o wynagrodzeniach i ustalenie, poprzez zapytania osób odpowiedzialnych za przygotowanie sprawozdania, a tam, gdzie uznaliśmy to za stosowne, również bezpośrednio osób których dotyczy wymóg zamieszczenia informacji, czy wszystkie informacje przewidziane kryteriami dotyczącymi sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach zostały ujawnione.

Nasze procedury miały wyłącznie na celu uzyskanie dowodów, że informacje zamieszczone przez Radę Nadzorczą w sprawozdaniu o wynagrodzeniach pod kątem ich kompletności są zgodne z mającymi zastosowanie wymogami. Celem naszych prac nie była ocena wystarczalności informacji umieszczonych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach pod kątem celu przygotowania sprawozdania o wynagrodzeniach ani ocena poprawności i rzetelności informacji w nim zawartych, w szczególności co do ujawnionych kwot, w tym dokonanych za poprzednie lata szacunków, liczb, dat, ujęcia w podziale, sposobów alokacji, zgodności z przyjętą przez Zarząd polityką wynagrodzeń.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach nie podlegało badaniu w rozumieniu Krajowych Standardów Badania. W trakcie wykonanych procedur atestacyjnych nie przeprowadziliśmy badania ani przeglądu informacji wykorzystanych do sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i dlatego nie przyjmujemy odpowiedzialności za wydanie lub aktualizację jakichkolwiek raportów lub opinii o historycznych informacjach finansowych spółki.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas poniższego wniosku.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Przeprowadzając usługę biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w Międzynarodowym kodeksie zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardach niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów (dalej kodeks IESBA). Kodeks IESBA oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Przestrzegaliśmy również innych wymogów niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Wymogi kontroli jakości

Firma audytorska stosuje Krajowe Standardy Kontroli Jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości 1 – „Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych” przyjęte uchwałą nr 2040/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 3 marca 2018 roku, z późniejszymi zmianami (dalej KSKJ).

Zgodnie z wymogami KSKJ firma audytorska utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Wniosek

Podstawę sformułowania wniosku biegłego rewidenta stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego wniosek powinien być czytany z uwzględnieniem tych kwestii.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie o wynagrodzeniach, we wszystkich istotnych aspektach, zawiera wszystkie elementy wymienione w art. 90g ust. 1 – 5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej.

Ograniczenie zastosowania

Niniejszy raport został sporządzony przez ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o. dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej i jest przeznaczony wyłącznie w celu opisanym w części *Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi* i nie powinien być wykorzystywany w żadnych innych celach.

ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o. nie przyjmuje z tym raportem żadnej odpowiedzialności wynikającej z relacji umownych i pozaumownych (w tym z tytułu zaniedbania) w odniesieniu do stron trzecich w kontekście niniejszego raportu. Powyższe nie zwalnia nas z odpowiedzialności w sytuacjach, w których takie zwolnienie jest wyłączone z mocy prawa.

Działająca w imieniu ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Opolska 22/A225, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3565.

Anna Jeziorska-Hesse

nr 9455



Signed by /
Podpisano przez:

Anna Jeziorska-
Hesse

Date / Data:
2022-07-15 09:31

Katowice, 15.07.2022 r.

*Sprawozdanie Rady Nadzorczej TERMO-REX SA
o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej
za rok 2021
z dnia 14.07.2022*

Spis treści

I.	Wstęp.....	3
II.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.	4
III.	Zasady wynagradzania Członków Zarządu.....	5
IV.	Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej.....	5
V.	Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia.	6
VI.	Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z Polityką Wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki.	8
VII.	Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wypracowanych wyników Spółki i Grupy Kapitałowej.....	10
VIII.	Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami zarządu ani rady nadzorczej w okresie co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych.....	10
IX.	Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej.....	13
X.	Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany.....	14
XI.	Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników Wynagrodzenia.....	15
XII.	Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz zastosowanych odstępstw od Polityki Wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów od których zastosowano odstępstwa.	15

Sprawozdanie Rady Nadzorczej TERMO-REX S.A. o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2021

I. Wstęp

Niniejsze sprawozdanie dotyczące wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej spółki TERMO-REX SA („**Spółka**”) za rok obrotowy 2021 („**Sprawozdanie**”) zostało sporządzone na podstawie art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r., poz. 1983 z późn. zm.) i obejmuje kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej lub im należnych w roku obrotowym 2021, zgodnie z polityką wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej, przyjętą uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 16/2020 z dnia 27.07.2020r. oraz uchwałą Rady Nadzorczej nr 10/2020 z dnia 24.06.2020r. („**Polityka Wynagrodzeń**”).

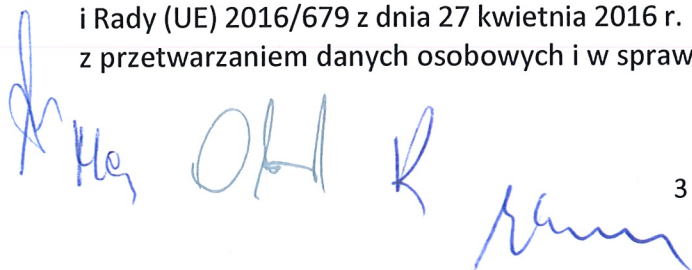
Ze względu na fakt iż w skład wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej nie wchodzi świadczenia pieniężne i/lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych niniejsze sprawozdanie nie zawiera informacji na ten temat.

Niniejsze sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało sporządzone po dokonaniu przeglądu wynagrodzeń, w tym wszelkich świadczeń niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w roku 2021. W ramach w/w przeglądu wynagrodzeń dokonano oceny zgodności wynagrodzeń otrzymanych przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Termo-Rex SA w 2021 r. z Polityką Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

W ramach powyższych czynności dokonano również oceny wynagrodzeń otrzymanych przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2021 r. co do ich zgodności z obowiązującymi w 2021 roku zasadami wynagradzania członków organów nadzorujących i zarządzających.

Przedmiotem Sprawozdania o wynagrodzeniach są zasady ustalania i struktura wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2021 ze szczególnym uwzględnieniem wysokości całkowitego wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu. Podana została również wartość świadczeń dodatkowych pieniężnych i niepieniężnych przyznanych Członkom Zarządu.

W sprawozdaniu o wynagrodzeniach nie zamieszczono danych osobowych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, o których mowa w art. 9 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz



uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych DZ. Urz UE L 119 z 4 maja 2016r. z późn. zm).

Sprawozdanie jest kolejnym sprawozdaniem sporządzanym na podstawie art. 90g ust. 1 i nast. Ustawy o ofercie publicznej Spółki.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za lata 2019-2020 („Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za lata 2019 i 2020”) wraz z oceną biegłego rewidenta dotyczącą Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za lata 2019 i 2020, zaprezentowane Akcjonariuszom Termo-Rex S.A. z odpowiednim wyprzedzeniem, zostało przedłożone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu dnia 6 sierpnia 2021 roku. Akcjonariusze po zapoznaniu się z oceną biegłego rewidenta, nie zgłaszając do niego dodatkowych uwag, pozytywnie zaopiniowali i działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 27 pkt 1 Statutu Spółki zatwierdzili Uchwałą Nr 16 Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za lata 2019 i 2020.

II. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

W okresie, za który sporządzono Sprawozdanie skład Zarządu i Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

Skład Zarządu

Imię i Nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji w latach 2019-2021
Jacek Jussak	Prezes Zarządu	01.01.2019 do 31.12.2021
Barbara Krakowska	Wiceprezes Zarządu	01.01.2019 do 31.12.2021
Jarosław Żemła	Wiceprezes Zarządu	01.01.2019 do 31.12.2021

Skład Rady Nadzorczej

Imię i Nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji w latach 2019-2021
Tomasz Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2019 do 31.12.2021
Tomasz Obarski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2019 do 31.12.2021
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 do 31.12.2021
Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 do 31.12.2021
Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 do 31.12.2021

III. Zasady wynagradzania Członków Zarządu

Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie z tytułu sprawowania mandatu lub/i z tytułu umów o pracę. Wysokość wynagrodzenia z tytułu sprawowania mandatu określana jest w uchwale o powołaniu. Wynagrodzenie ustalane w umowach o pracę jest różnicowane m.in. w oparciu o wagę obowiązków wykonywanych dla Spółki.

Wynagrodzenie z tytułu sprawowania mandatu oraz wynagrodzenie zasadnicze członków Zarządu stanowi kwoty stałe.

Członkowie Zarządu poza wynagrodzeniem zasadniczym na mocy uchwały Rady Nadzorczej mogą otrzymywać premię kwartalną, należną za kolejne kwartały kalendarzowe świadczenia pracy, stanowiącą stałe zmienne, uzależnione od poziomu zysku netto wypracowanego przez Spółkę w danym kwartale. Kwoty premii uzyskane przez Członków Zarządu w danym roku stanowią nie więcej niż 10 % wynagrodzenia zasadniczego, a w przypadku spółek zależnych (CKTiS SA) nie więcej niż 10% wartości wypracowanego za dany rok obrotowy zysku netto.

Wynagrodzenie członków Zarządu nie zawiera: a) elementów zmiennych innych niż premia kwartalna Członków Zarządu, b) świadczeń niepieniężnych, w tym w formie instrumentów finansowych lub praw do ich nabycia, c) programów emerytalno-rentowych, d) programów wcześniejszych emerytur.

Kwoty nagród uznaniowych, uzyskane przez poszczególnych członków Zarządu w danym roku, mogą stanowić nie więcej niż 10% wynagrodzenia zasadniczego lub wynagrodzenia z tytułu sprawowania mandatu.

Spółka ubezpiecza członków Zarządu w zakresie odpowiedzialności cywilnej członków organów spółek kapitałowych.

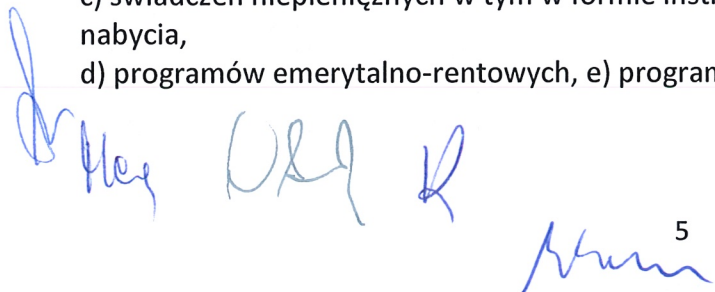
Członkom Zarządu przysługują zwroty kosztów podróży służbowych stosownie do przepisów obowiązujących w stosunkach pracy.

IV. Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie z tytułu sprawowania mandatu, w stałej wysokości jako kwoty należne za kolejne miesiące sprawowania mandatu. Wynagrodzenie jest określone przez Walne Zgromadzenie. W przypadku Spółek zależnych (CKTiS SA) prawo do wynagrodzenia przysługuje z tytułu uczestnictwa w posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie zawiera:

- a) elementów zmiennych,
- b) premii,
- c) świadczeń niepieniężnych w tym w formie instrumentów finansowych lub praw do ich nabycia,
- d) programów emerytalno-rentowych, e) programów wcześniejszych emerytur.



Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej może być różnicowane w zależności od funkcji w Radzie Nadzorczej (Przewodniczący, Zastępca Przewodniczącego, Sekretarz itp.). Spółka ubezpiecza członków Rady Nadzorczej w zakresie odpowiedzialności cywilnej członków organów spółek kapitałowych. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady.

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

Wszystkie dane dotyczące wynagrodzeń w niniejszym Sprawozdaniu są kwotami brutto.

W okresie za który sporządzono sprawozdanie osobom objętym Polityką Wynagrodzeń Spółka wypłaciła Członkom Zarządu Spółki wynagrodzenia w następujących kwotach:

Prezes Zarządu Jacek Jussak (tys. zł.)

Wyszczególnienie	Rok 2021	Rok 2020	Rok 2019
Wynagrodzenie stałe w podziale na tytuły:	232,95	216,30	116,90
a) wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji.	227,50	210,00	111,00
b) dodatkowe ubezpieczenie OC	0,65	1,50	1,10
c) opieka zdrowotna	0,00	0,00	0,00
d) członkostwo w organizacjach	0,00	0,00	0,00
e) edukacja	0,00	0,00	0,00
f) system benefitów	0,00	0,00	0,00
g) samochód służbowy	4,80	4,80	4,80
Wynagrodzenie zmienne w podziale na tytuły:	0,00	0,00	0,00
a) premia	0,00	0,00	0,00
b) nagrody	0,00	0,00	0,00
Stosunek wynagrodzenia stałego do zmiennego	100/0	100/0	100/0

Wiceprezes Zarządu Barbara Krakowska (tys. zł.)

Wyszczególnienie	Rok 2021	Rok 2020	Rok 2019
Wynagrodzenie stałe w podziale na tytuły:	115,95	108,30	107,90
a) wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji.	110,50	102,00	102,00
b) dodatkowe ubezpieczenie OC	0,65	1,50	1,10
c) opieka zdrowotna	0,00	0,00	0,00
d) członkostwo w organizacjach	0,00	0,00	0,00
e) edukacja	0,00	0,00	0,00
f) system benefitów	0,00	0,00	0,00

g) samochód służbowy	4,80	4,80	4,80
Wynagrodzenie zmienne w podziale na tytuły:	0,00	0,00	0,00
a) premia	0,00	0,00	0,00
b) nagrody	0,00	0,00	0,00
Stosunek wynagrodzenia stałego do zmiennego	100/0	100/0	100/0

Wiceprezes Zarządu Jarosław Żemła (tys. zł.)

Wyszczególnienie	Rok 2021	Rok 2020	Rok 2019
Wynagrodzenie stałe w podziale na tytuły:	114,75	108,30	137,94
a) wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji	110,50	102,00	97,00
b) wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	0,00	0,00	35,04
c) dodatkowe ubezpieczenie OC	0,65	1,50	1,10
d) opieka zdrowotna	0,00	0,00	0,00
e) członkostwo w organizacjach	0,00	0,00	0,00
f) edukacja	0,00	0,00	0,00
g) system benefitów	0,00	0,00	0,00
h) samochód służbowy	3,60	4,80	4,80
Wynagrodzenie zmienne w podziale na tytuły:	0,00	0,00	0,00
a) premia	0,00	0,00	0,00
b) nagrody	0,00	0,00	0,00
Stosunek wynagrodzenia stałego do zmiennego	100/0	100/0	100/0

W okresie za który sporządzono sprawozdanie osobom objętym Polityką Wynagrodzeń Spółka wypłaciła Członkom Rady Nadzorczej Spółki wynagrodzenia w następujących kwotach (tys. zł.):

Rok 2021				
Imię i Nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie stałe z podziałem na składniki	Ubezpieczenie OC	Zwrot kosztów dojazdu
Tomasz Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	18,40	0,65	0,00
Tomasz Obarski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	18,40	0,65	0,00
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej	18,40	0,65	0,00
Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej	18,40	0,65	1,14
Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej	18,40	0,65	0,00

Rok 2020			
Imię i Nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie stałe z podziałem na składniki	Zwrot kosztów dojazdu
Tomasz Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	14,00	0,00
Tomasz Obarski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	7,00	0,00
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej	14,00	0,36
Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej	14,00	0,55
Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej	12,60	0,00

Rok 2019			
Imię i Nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie stałe z podziałem na składniki	Zwrot kosztów dojazdu
Tomasz Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	16,80	0,00
Tomasz Obarski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	16,80	0,00
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej	16,80	0,36
Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej	16,80	1,10
Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej	15,40	0,76

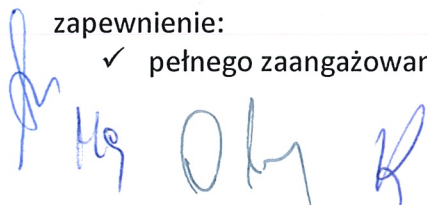
VI. Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z Polityką Wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki.

Od daty wejścia w życie postanowień Polityki Wynagrodzeń Spółka przyznawała i wypłacała wynagrodzenia członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej wyłącznie na podstawie Polityki Wynagrodzeń. Polityka Wynagrodzeń, w zakresie w niej uregulowanym, stanowiła od tego czasu dokument nadrzędny w stosunku do innych dokumentów regulujących zasady wynagradzania osób objętych Polityką Wynagrodzeń, które obowiązują w Spółce.

Od daty przyjęcia Polityki Wynagrodzeń wynagrodzenie osób objętych Polityką Wynagrodzeń uwzględniało obiektywne kryteria przewidziane Polityką Wynagrodzeń oraz warunki płacy i pracy pozostałych pracowników Spółki w sposób przewidziany Polityką Wynagrodzeń.

Stosowane zasady wynagradzania członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej przyczyniały się do realizacji strategii Spółki i wyznaczonych celów długoterminowych poprzez zapewnienie:

- ✓ pełnego zaangażowania w pełnienie funkcji w Spółce,



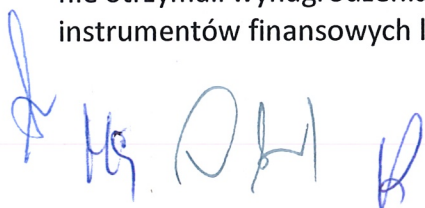
- ✓ motywowania osób objętych Polityką Wynagrodzeń do realizacji strategii Spółki i jej celów długoterminowych,
- ✓ trwałego związania osób objętych Polityką Wynagrodzeń ze Spółką i w tym także wysokości ich wynagrodzeń, które jest adekwatne do wyników finansowych i biznesowych Grupy Kapitałowej,
- ✓ zapewnianie postaw wykluczających podejmowanie nadmiernego ryzyka przez osoby objęte Polityką Wynagrodzeń przy pełnieniu funkcji.

Od daty przyjęcia Polityki Wynagrodzeń członkom Zarządu Termo-Rex SA przysługiwało wynagrodzenie na podstawie uchwały Rady Nadzorczej o powołaniu członka Zarządu ustalającej także wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji.

W okresie objętym sprawozdaniem członkom Zarządu Termo-Rex SA przyznano miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe wyłącznie na podstawie i w wysokości przewidzianej uchwałą Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie to było adekwatne do powierzzonego zakresu działań i pełnionych funkcji, proporcjonalnie do okresu pełnienia funkcji. Członkowie Zarządu nie otrzymali wynagrodzenia powiązanego z wynikami Spółki lub Grupy Kapitałowej, w formie instrumentów finansowych lub innych świadczeń niepieniężnych.

W spółce zależnej CKTiS SA wynagrodzenia członkom Zarządu spółki zależnej wypłacane są na podstawie umów o pracę zawartych z poszczególnymi członkami Zarządu. Przedmiotowe umowy lub uchwały określają wysokość i pozostałe warunki wynagrodzenia stałego ustalone przez Radę Nadzorczą, a także świadczenia niepieniężne, jakie mogą zostać przyznane członkowi Zarządu. Wysokość wynagrodzenia stałego odpowiada rodzajowi pracy wykonywanej przez poszczególnych członków Zarządu, a także posiadanym przez nich kwalifikacjom oraz ilości i jakości świadczonej przez nich pracy na rzecz Spółki. Praktyka Spółki w zakresie ustalenia składników wynagrodzenia stałego i wynagrodzenia zmiennego, jak również premii i innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, które mogą zostać przyznane członkom Zarządu, jasnych, kompleksowych i zróżnicowanych kryteriów w zakresie wyników finansowych i niefinansowych, dotyczących przyznawania zmiennego wynagrodzenia, okresów odroczenia wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego, możliwości żądania przez Spółkę zwrotu wynagrodzenia zmiennego oraz przyznania członkom Zarządu wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych jest zgodna z postanowieniami Polityki Wynagrodzeń jednostki dominującej.

W ww. okresie objętym sprawozdaniem członkom Rady Nadzorczej przyznano miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe wyłącznie na podstawie i w wysokości przewidzianej uchwałą Walnego Zgromadzenia. Wynagrodzenie to było adekwatne do powierzzonego zakresu działań i pełnionych funkcji, proporcjonalnie do okresu pełnienia funkcji. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali wynagrodzenia powiązanego z wynikami Spółki lub Grupy Kapitałowej, w formie instrumentów finansowych lub innych świadczeń niepieniężnych.



VII. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wypracowanych wyników Spółki i Grupy Kapitałowej.

Członkowie Zarządu Termo-Rex SA nie otrzymali w latach 2019-2021 wynagrodzenia zmiennego powiązanego z wynikami Spółki lub Grupy Kapitałowej, w tym wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych lub innych świadczeń niepieniężnych.

Wynagrodzenie zmienne członków Zarządu Spółki Zależnej (CKTiS SA) zostało im przyznane w związku ze spełnieniem przez nich kryteriów uzyskania wynagrodzenia zmiennego, określonych w uchwale Rady Nadzorczej CKTiS SA nr 10/2013 z dnia 21.11.2013r.

Decyzje w zakresie przyznania członkom Zarządu wynagrodzenia zmiennego w postaci premii rocznej za rok 2021 zostały poprzedzone indywidualną weryfikacją spełnienia kryteriów w odniesieniu do poszczególnych członków Zarządu. Weryfikacja spełnienia kryteriów uzyskania wynagrodzenia zmiennego w postaci premii rocznej za ww. lata była oparta o dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego Spółki CKTiS SA za lata obrotowe 2019 i 2020 oraz stanowiła podstawę przyznania wynagrodzenia zmiennego danemu członkowi Zarządu. Premia roczna została przyznana w związku z osiągnięciem przez Spółkę dodatniego wyniku finansowego, a jej wysokość została określona na podstawie regulaminu wynagradzania członków Zarządu CKTiS SA jako procent od wyniku finansowego.

Członkom Rady Nadzorczej nie jest przyznawane wynagrodzenie powiązane z wynikami Spółki lub Grupy Kapitałowej w tym wynagrodzenie w formie instrumentów finansowych lub innych świadczeń niepieniężnych.

VIII. Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami zarządu ani rady nadzorczej w okresie co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych.

Wysokość całkowitego wynagrodzenia w latach 2019-2021 uzyskanego przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Termo-Rex SA od Emitenta (tys. zł.)

Imię i nazwisko/ Funkcja	% zmiany	Rok 2021	% zmiany	Rok 2020	Rok 2019
Jacek Jussak Prezes Zarządu	7,70%	232,95	85,03%	216,30	116,90
Barbara Krakowska Wiceprezes Zarządu	7,07%	115,95	0,37%	108,30	107,90
Jarosław Zemła Wiceprezes Zarządu	5,95%	114,75	-21,49%	108,30	137,94
Tomasz Kamiński Przewodniczący Rady Nadzorczej	36,07%	19,05	-16,66%	14,00	16,80
Tomasz Obarski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	172,14%	19,05	-58,33%	7,0	16,80

Anna Antonik Członek Rady Nadzorczej	32,66%	19,05	-16,32%	14,36	17,16
Mariola Mendakiewicz Członek Rady Nadzorczej	38,76%	20,19	-18,71%	14,55	17,90
Marek Tatar Członek Rady Nadzorczej	51,19%	19,05	-22,03%	12,60	16,16

Wysokość całkowitego wynagrodzenia w latach 2019-2021 uzyskanego przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Termo-Rex SA wraz z wynagrodzeniami uzyskanymi od spółek z Grupy Termo-Rex (tys. zł.)

Imię i nazwisko/ Funkcja	% zmiany	Rok 2021	% zmiany	Rok 2020	Rok 2019
Jacek Jussak Prezes Zarządu	8,39%	240,95	83,87%	222,30	120,90
Barbara Krakowska Wiceprezes Zarządu	43,85%	457,73	14,46%	318,20	278,00
Jarosław Zemła Wiceprezes Zarządu	40,83%	531,82	2,35%	377,63	368,94
Tomasz Kamiński Przewodniczący Rady Nadzorczej	25,25%	25,05	-3,85%	20,00	20,80
Tomasz Obarski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	172,14%	19,05	-58,33%	7,0	16,80
Anna Antonik Członek Rady Nadzorczej	32,66%	19,05	-16,32%	14,36	17,16
Mariola Mendakiewicz Członek Rady Nadzorczej	38,76%	20,19	-18,71%	14,55	17,90
Marek Tatar Członek Rady Nadzorczej	51,19%	19,05	-22,03%	12,60	16,16

W powyższych zestawieniach wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej są prezentowane metoda kasową. Dotyczy to w szczególności wynagrodzenia zmiennego wypłacanego w spółce zależnej, które należne za dany rok obrotowy wypłacane jest w drugiej połowie roku następnego. W niniejszym zestawieniu ujęte jest również wynagrodzenie otrzymywane przez Członków Zarządu od spółek z Grupy Termo-Rex.

Wyniki Spółki w latach 2019-2021 (tys. zł.)

Rok obrotowy	% różnicy	Rok 2021	% różnicy	Rok 2020	Rok 2019
Zysk (strata) netto Termo-Rex SA	792,03%	782	-104,21%	(113)	2 686
Skonsolidowany zysk netto	24,60%	3 768	-37,51%	3 024	4 839

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

Informacje o zmianie średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej w okresie co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych

(tys. zł.)

Rok	Wynagrodzenia razem*	Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej	Wynagrodzenia pracowników pozostałych	Średnie roczne zatrudnienie	średnie wynagrodzenie roczne pracowników pozostałych	Średnie wynagrodzenie miesięczne pracowników pozostałych
2017	5 278,98	688,93	4 590,05	70,58	65,03	5 42
2018	4 574,37	459,20	4 115,17	56,26	73,14	6,09
2019	4 225,76	447,56	3 778,20	46,50	81,25	6,77
2020	3 264,49	495,41	2 769,08	41,86	66,15	5,51
2021	3 058,80	508,46	2 550,34	33,78	75,49	6,29

* Wysokość kosztów wynagrodzeń wynikająca z rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki.

(tys. zł.)

Rok obrotowy	% różnicy	Rok 2021	% różnicy	Rok 2020	% różnicy	Rok 2019	% różnicy	Rok 2018	Rok 2017
Średnie wynagrodzenie roczne pozostałych pracowników	14,11%	75,49	-18,57%	66,15	11,61%	81,25	12,48%	73,14	65,03
Średnie roczne wynagrodzenie Zarządu	-4,37%	138,0	19,34%	144,30	-3,75%	120,91	-36,97%	125,62	199,31
Średnie roczne wynagrodzenie Rady Nadzorczej	51,12%	18,89	-26,30%	12,50	2,97%	16,96	-9,50%	16,47	18,20

Handwritten signatures and initials:
 Hec OH R km

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

W okresie, za który sporządzono Sprawozdanie osobom objętym Polityką Wynagrodzeń podmioty należące do grupy kapitałowej Spółki wypłaciły z tytułu wynagrodzenia w następujących, całkowitych kwotach (w tys. zł):

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie za rok 2021	Wynagrodzenie za rok 2020	Wynagrodzenie za rok 2019
Jacek Jussak	Prezes Zarządu	8,00	6,00	4,00
Barbara Krakowska	Wiceprezes Zarządu	341,78	209,90	170,10
Jarosław Zemła	Wiceprezes Zarządu	417,07	269,33	231,03
Tomasz Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	6,00	6,00	4,00
Tomasz Obarski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0,00	0,00	0,00
Anna Antonik	Członek Rady Nadzorczej	0,00	0,00	0,00
Mariola Mendakiewicz	Członek Rady Nadzorczej	0,00	0,00	0,00
Marek Tatar	Członek Rady Nadzorczej	0,00	0,00	0,00

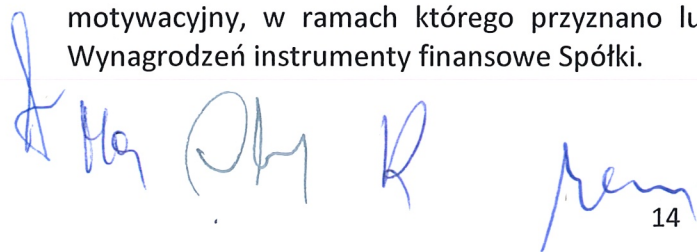
2021 rok			
Imię i Nazwisko	Wyszczególnienie	CKTiS SA	Termo-Rex Power Romania SRL
Jarosław Żemła	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę – Prezes Zarządu CKTiS SA	417,07	0,00
	w tym zakwaterowanie w hotelu	13,59	
Barbara Krakowska	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę – Wiceprezes Zarządu CKTiS SA	341,78	0,00
	w tym zakwaterowanie w hotelu	11,94	
Jacek Jussak	Wynagrodzenie z tytułu powołania do Rady Nadzorczej	8,0	0,00
Tomasz Kamiński	Wynagrodzenie z tytułu powołania do Rady Nadzorczej	6,0	0,00

2020 rok			
Imię i Nazwisko	Wyszczególnienie	CKTiS SA	Termo-Rex Power Romania SRL
Jarosław Żemła	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę – Prezes Zarządu CKTiS SA	269,33	0,00
	w tym zakwaterowanie w hotelu	12,69	
Barbara Krakowska	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę – Wiceprezes Zarządu CKTiS SA	209,90	0,00
	w tym zakwaterowanie w hotelu	12,69	
Jacek Jussak	Wynagrodzenie z tytułu powołania do Rady Nadzorczej	6,0	0,00
Tomasz Kamiński	Wynagrodzenie z tytułu powołania do Rady Nadzorczej	6,0	0,00

2019 rok			
Imię i Nazwisko	Wyszczególnienie	CKTiS SA	Termo-Rex Power Romania
Jarosław Żemła	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę – Prezes Zarządu CKTiS SA	231,03	0,00
	w tym zakwaterowanie w hotelu	13,14	
Barbara Krakowska	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę – Wiceprezes Zarządu CKTiS SA	170,10	0,00
	w tym zakwaterowanie w hotelu	10,83	
Jacek Jussak	Wynagrodzenie z tytułu powołania do Rady Nadzorczej	4,0	0,00
Tomasz Kamiński	Wynagrodzenie z tytułu powołania do Rady Nadzorczej	4,0	0,00

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

W okresie, za który sporządzono Sprawozdanie w Spółce nie funkcjonował program motywacyjny, w ramach którego przyznano lub zaoferowano osobom objętym Polityką Wynagrodzeń instrumenty finansowe Spółki.



XI. 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.

XII. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz zastosowanych odstępstw od Polityki Wynagrodzeń, 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.



Tomasz Kamiński
Przewodniczący Rady Nadzorczej



Tomasz Obarski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



Anna Antonik
Członek Rady Nadzorczej



Mariola Mendakiewicz
Członek Rady Nadzorczej



Marek Tatar
Członek Rady Nadzorczej

