

SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ GIEŁDY PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A. w Warszawie za rok sprawozdawczy od 01.01.2024r. do 31.12.2024r.

I. Podstawa prawna

Podstawę prawną niniejszego sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej GIEŁDY PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej „Spółką” lub GPM Vindexus S.A.) stanowi *art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych* (dalej: „Ustawa”).

Wynagrodzenia wypłacane członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej wynikają z obowiązujących regulacji wewnętrznych i przyjętych przez Spółkę procedur ładu korporacyjnego, w szczególności Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej GIEŁDY PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A. z siedzibą w Warszawie

- przyjętej 6 lipca 2020 r. przez ZWZ Spółki Uchwałą nr 24 z 6 lipca 2020r (akt notarialny rep.1242/2020) oraz
- uchylenie dotychczas obowiązującej i przyjęcie nowej na mocy Uchwały nr 26 ZWZ Spółki z 19 lipca 2024r. (akt notarialny rep.1117/2024).

II. Ogólna struktura wynagrodzeń.

1. System wynagradzania opiera się na dwóch głównych filarach:

- wynagrodzenie podstawowe o charakterze stałym obejmującym płatności i świadczenia, które należą się osobom objętym Polityką wynagrodzeń za pełnioną funkcję, ponoszoną odpowiedzialność za wykonaną pracę, które nie zależą od kryteriów związanych z wynikami lub oceną efektów pracy danej osoby oraz
- wynagrodzenie zmienne, które jest uzależnione od osiągniętych wyników pracy i/lub wyników finansowych Spółki.

Warunki wynagrodzenia osób objętych Polityką uzasadnione są zakresem obowiązków, odpowiedzialności oraz zwiększonego ryzyka związanego z pełnieniem funkcji w Spółce, jak również skutków jego materializacji zarówno dla Spółki, jak i osoby objętej Polityką.

2. Rada Nadzorcza ustala wysokość wynagrodzenia dla Członków Zarządu uwzględniając zapisy Polityki wynagrodzeń, warunków rynkowych, merytoryczną przydatność, doświadczenie i zakres odpowiedzialności danej osoby.

3. Stałe składniki wynagrodzenia mogą obejmować m.in.:

- a) stałe wynagrodzenie miesięczne;
- b) świadczenia dodatkowe,
- c) odprawy i odszkodowania.

4. Pozafinansowe składniki wynagrodzenia Członków Zarządu składać się mogą z m.in.:

- a) korzystania z pakietu medycznego finansowanego ze środków Spółki;
- b) korzystania z przydzielonego do wyłącznej dyspozycji samochodu służbowego z możliwością korzystania do celów prywatnych;
- c) korzystania z mieszkania służbowego w przypadku, gdy dyspozycyjność pracownika jest konieczna z uwagi na charakter pracy i zakres obowiązków;
- d) korzystania z polis ubezpieczeniowych.

5. Wynagrodzenie zmienne jest naliczane i rozliczane przez Spółkę w sposób przejrzysty i zapewniający efektywną realizację Polityki.

6. Podstawą określenia zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników jest ocena wyników pracy danej osoby i/lub Zarządu objętej Polityką wynagrodzeń w odniesieniu do wyników Spółki uwzględniając cele zarządcze wymienione poniżej.

7. Sprawozdanie zawiera informacje o wynagrodzeniach członków zarządu zgodnie z:

- Uchwałą nr 1 z 17 stycznia 2023r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Zarządu;
- Uchwałą nr 1 z 10 maja 2024r. w sprawie zmiany dotychczas obowiązującego wynagrodzenia Członków Zarządu na podstawie Uchwały z 17 stycznia 2024r., obowiązującej od 1 maja 2024r.;
- umowami o pracę na wykonywanie funkcji operacyjnych.

III. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.

W roku sprawozdawczym 2024, za który sporządzono sprawozdanie skład Zarządu i Rady Nadzorczej był następujący:

Skład Zarządu:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji w roku 2024
Jan Kuchno	Prezes Zarządu	01.01.2024 – 31.12.2024
Artur Zdunek	Członek Zarządu	01.01.2024 – 31.12.2024
Andrzej Jankowski	Członek Zarządu	01.01.2024– 31.12.2024

Członkowie Zarządu Spółki w składzie wymienionym w tabeli wyżej zostali powołani Uchwałą nr 2 z 12 kwietnia 2022 r., podjętą przez Radę Nadzorczą.

Skład Rady Nadzorczej:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji w roku 2024
Piotr Kuchno	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2024 – 31.12.2024
Julia Kuchno	Sekretarz Rady Nadzorczej	01.01.2024 – 31.12.2024
Daniel Dębecki	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2024 – 31.12.2024
Ryszard Jankowski	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2024 – 31.12.2024
Sławomir Trojanowski	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2024 – 31.12.2024
Piotr Zięba	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2024 – 31.12.2024
Travis Currit	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2024 – 31.12.2024
Zbigniew Sadecki	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2024 – 31.12.2024

IV. Raport biegłego rewidenta.

Zgodnie z treścią art. 90g ust. 10 Ustawy, Sprawozdanie zostało poddane ocenie biegłego rewidenta w zakresie informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1-5 oraz 8 Ustawy.

V. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1 Ustawy, oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia (art. 90g ust.2 pkt 1 oraz ust. 5 Ustawy)

V.1 Wynagrodzenie Członków Zarządu w roku sprawozdawczym 01.01.2024-31.12.2024.

- ✓ **Wynagrodzenie podstawowe** ma charakter stały, obejmuje płatności i świadczenia, które należą się osobom objętym Polityką wynagrodzeń za pełnioną funkcję, ponoszoną odpowiedzialność, wykonaną pracę, które nie zależą od kryteriów związanych z wynikami lub oceną efektów pracy danej osoby. Wynagrodzeniem stałym są miesięczne płatności z tytułu umowy o pracę, obejmujące obciążenia publicznoprawne oraz wynagrodzenie z tytułu powołania na podstawie Uchwały nr 1 Rady Nadzorczej z 17 stycznia 2023r oraz Uchwały nr 1 z 10 maja 2024r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Zarządu.
- **Wynagrodzenie zmienne** jest uzależnione od osiągniętych wyników pracy i/lub wyników finansowych Spółki. Do wynagrodzenia zmiennego Członka Zarządu zalicza się premie wypłacane w cyklach miesięcznych i kwartalnych na podstawie obowiązującego w Spółce Regulaminu Premiowania w kwotach zawierających obciążenia publicznoprawne.
- ✓ **Pozostałe świadczenia pieniężne** - zakwalifikowano jednorazowe nagrody jubileuszowe z tytułu 10 lub 20-letniego stażu pracy w Spółce, przyznane zgodnie z obowiązującym Regulaminem Wynagradzania. Świadczenie to nie jest związane z efektywnością zarządczą i zostało zakwalifikowane jako pozostałe świadczenie pieniężne.
- ✓ **Świadczenia niepieniężne** - ryczałt z tytułu użytkowania samochodu służbowego do celów prywatnych oraz świadczenia pozapłatowe o charakterze socjalnym, stanowiące nieistotną część. Do świadczeń niepieniężnych zaliczono wartość, które nie została wypłacona, a powstała na skutek transakcji nabycia akcji Spółki przez członka Zarządu w ramach udziału w programie motywacyjnym. Sposób skalkulowania tej kwoty podano niżej w pkt d.

a) Wynagrodzenia stałe wypłacone przez GPM Vindexus S.A.

Zarząd	Stanowisko	2024
Jan Kuchno	Prezes Zarządu	642 000,00
Artur Zdunek	Członek Zarządu	345 000,00
Andrzej Jankowski	Członek Zarządu	300 850,00
łącznie		1 287 850,00

b) Wynagrodzenie zmienne.

Zarząd	2024
Jan Kuchno – Prezes Zarządu	216 733,11
Artur Zdunek – Członek Zarządu	105 951,92
Andrzej Jankowski – Członek Zarządu	86 364,26
łącznie wynagrodzenie zmienne	409 049,29

Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu w 2024 roku obejmowało wyłącznie premie wypłacane w cyklu miesięcznym, ustalone zgodnie z Regulaminem Premiowania w oparciu o stopień realizacji wyznaczonych celów operacyjnych, w szczególności poziomu wpływów z windykacji. Nie wystąpiły inne formy wynagrodzenia zmiennego w postaci nagród uznaniowych lub jednorazowych bonusów. Długoterminowe instrumenty finansowe przyznane w ramach programu motywacyjnego zostały zakwalifikowane do pozostałych świadczeń niepieniężnych (szersze wyjaśnienie w pkt d).

c) Pozostałe świadczenia pieniężne brutto – wypłacone przez GPM Vindexus S.A.

W okresie sprawozdawczym Członkowie Zarządu otrzymali nagrody jubileuszowe, zaklasyfikowane jako pozostałe świadczenia pieniężne, zgodnie z obowiązującymi zasadami wynagradzania w Spółce. Nagroda jubileuszowa jest świadczeniem lojalnościowym, przysługuje z tytułu upływu określonego okresu zatrudnienia. Wynika z regulaminu wynagradzania, obowiązującego w Spółce i w żaden sposób nie jest powiązana z efektywnością, wynikami finansowymi ani realizacją celów zarządczych.

Pan Artur Zdunek otrzymał nagrodę jubileuszową z tytułu osiągnięcia stażu pracy 25 lat w Spółce w wysokości trzykrotności wynagrodzenia minimalnego, pan Andrzej Jankowski z tytułu stażu pracy 10 lat w Spółce 1,5 krotność minimalnego wynagrodzenia.

Pozostałe świadczenia pieniężne brutto	2024	Staż pracy w Spółce	Nagroda jubileuszowa
Artur Zdunek – Członek Zarządu			
<i>Nagroda jubileuszowe</i>	12 900,00	25 lat	3 *4300
Andrzej Jankowski – Członek Zarządu			
<i>Nagroda jubileuszowe</i>	6 450,00	10 lat	1,5*4300
Łącznie	19 350,00		

d) Informacja o instrumentach finansowych w programie akcji pracowniczych, w tym o liczbie przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cena i data wykonania oraz ich zmiany (art. 90g ust. 2 pkt 6 Ustawy).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki 30 czerwca 2022 r. Uchwałą nr 31 (akt notarialny rep. A 1079/2022) zatwierdziło Program motywacyjny dla członków zarządu i kluczowej kadry menedżerskiej, przyznający uprawnienia do nabycia akcji zwykłych Spółki na okaziciela, które będą w posiadaniu Spółki. Celem programu było zainicjowanie mechanizmów motywujących osoby odpowiedzialne za rozwój Spółki do działań zapewniających wzrost wartości Spółki w latach 2022-2024. Program nie obejmuje członków Rady Nadzorczej.

W ramach programu przewidziano możliwość objęcia przez osoby uprawnione 154 000 akcji za wyniki uzyskane w 2021r. oraz po 150 000 akcji za każdy z kolejnych lat: 2022, 2023 i 2024.

Do sporządzenia regulaminu programu została zobligowana Rada Nadzorcza, która podjęła stosowną Uchwałę 29 lipca 2022r.

Regulamin określa założenia programu, kryteria doboru osób uprawnionych, warunki nabycia prawa do akcji, zawiera także projekt umowy z osobą uprawnioną.

Członkowie Zarządu mogą nabyć nie więcej niż 85% liczby akcji przeznaczonych do zbycia w danym roku. Regulamin określił też preferencyjną cenę 1 akcji w wysokości 1 zł za każdą sztukę. Osoba uprawniona jest zobowiązana do bezwzględnego niezbywania nabytych akcji w ramach programu przez okres 2 lat i 6 miesięcy od dnia zawarcia umowy sprzedaży akcji.

Na podstawie Uchwały Nr 2/22/06/2024 Rady Nadzorczej GPM Vindexus S.A. podjętej 22 czerwca 2024 roku ustalono listę osób uprawnionych do nabycia akcji Spółki w ramach limitu 150 tys. akcji Programu motywacyjnego w związku z wynikami osiągniętymi w 2023. W 2024r. przeprowadzono transakcje zbycia 36 600 akcji osobom uprawnionym z wyłączeniem członków Zarządu za wyniki osiągnięte w latach 2021 -2022. Natomiast za wyniki 2023r. wydano 130 tys. akcji własnych, w tym członkowie Zarządu nabyli łącznie 120 000 akcji Spółki. Wartość rynkowa akcji, ustalona na podstawie kursu giełdowego z dnia zawarcia umowy sprzedaży, wynosiła 9,82 zł za akcję. W efekcie różnica pomiędzy wartością rynkową a ceną nabycia wyniosła 8,82 zł na każdej akcji, co oznacza uzyskanie przez członków Zarządu łącznej korzyści majątkowej w wysokości 1 058 400,00 zł (8,82 zł × 120 000 szt.).

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba sprzedanych akcji	Cena sprzedaży w zł	Data przyznania akcji	Kurs giełdowy w zł.	Różnica pomiędzy ceną transakcyjną a kursem giełdowym
Jan Kuchno	Prezes Zarządu	100 000	100 000,00	2024-06-22	9,82 zł	882 000,00
Artur Zdunek	Członek Zarządu	10 000	10 000,00	2024-06-22	9,82 zł	88 200,00
Andrzej Jankowski	Członek Zarządu	10 000	10 000,00	2024-06-22	9,82 zł	88 200,00
Łącznie		120 000	120 000			1 058 400

Wartość ta została zakwalifikowana jako świadczenie niepieniężne w rozumieniu art. 90g ust. 2 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej. Jednocześnie należy podkreślić, że rzeczywista możliwość zbycia akcji przez uprawnionych oraz ich wartość rynkowa w okresach przyszłych nie były znane na dzień przyznania akcji, wobec czego ewentualna wartość ekonomiczna korzyści zostanie zrealizowana (lub nie) dopiero w chwili zbycia akcji. Zwłaszcza, że termin ten jest określony w perspektywie długoterminowej – 2,5 roku od daty nabycia akcji. Ponadto osoby uprawnione do nabycia akcji są zobowiązane ponieść wydatek na nabycie akcji w wysokości 1 zł za akcję. Na dzień realizacji programu motywacyjnego 22-06-2024r. obowiązywała polityka wynagrodzeń zatwierdzona przez WZA spółki 06 lipca 2020 r., która wynagrodzenie zmienne zdefiniowała jako zależne od wyników pracy danej osoby w kontekście wyników Spółki bez szczegółowej specyfikacji.

e) Pozostałe niepieniężne świadczenia członków Zarządu GPM Vindexus S.A.

Każdemu członkowi Zarządu przysługuje prawo do korzystania z samochodu służbowego, telefonu komórkowego oraz sprzętu elektronicznego na potrzeby realizacji obowiązków służbowych. Dodatkowo, członkowie Zarządu są uprawnieni do wykorzystywania samochodu służbowego również do celów prywatnych, co skutkuje powstaniem przychodu z tytułu nieodpłatnego świadczenia. W związku z tym Spółka dokonuje naliczenia i odprowadzenia zaliczki na podatek dochodowy od osób fizycznych z wynagrodzenia danego członka Zarządu.

W pozostałych niepieniężnych świadczeniach członków Zarządu zostały ujęte również świadczenia przyznane zgodnie ze statutem funduszu socjalnego w łącznej kwocie 3 944 zł.

Zarząd	Stanowisko	Rodzaj świadczenia niepieniężnego	2024
Jan Kuchno	Prezes Zarządu	Samochód służbowy wykorzystywany w celach prywatnych	4 800,00
Jan Kuchno	Prezes Zarządu	Pozostałe świadczenia	735,00
Artur Zdunek	Członek Zarządu	Pozostałe świadczenia	2 641,00
Andrzej Jankowski	Członek Zarządu	Pozostałe świadczenia	568,00
Łącznie			8 744,00

W 2024r. członkowie Zarządu uczestniczyli w nieodpłatnych szkoleniach z zakresu zarządzania przedsiębiorstwem.

f) Ogółem wypłacone wynagrodzenie brutto członków Zarządu GPM Vindexus S.A. , stałe oraz zmienne.

Zarząd	Stanowisko	2024
Jan Kuchno	Prezes Zarządu	864 268,11

Artur Zdunek	Członek Zarządu	466 492,92
Jankowski Andrzej	Członek Zarządu	394 232,26
łącznie		1 724 993,29

g) Udział poszczególnych typów świadczeń w wynagrodzeniu brutto ogółem (w %).

Tabela została sporządzona zgodnie z art. 90g ust. 2 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej (...) i prezentuje składniki wynagrodzenia członków Zarządu Spółki za rok 2024, z podziałem na wynagrodzenie stałe, zmienne, świadczenia niepieniężne oraz inne świadczenia pieniężne.

Zarząd	2024	Udział
Prezes Zarządu - Jan Kuchno		
Wynagrodzenie ogółem, w tym:	1 746 268,11	100,00%
- wynagrodzenie stałe	642 000,00	36,76%
- wynagrodzenie zmienne (premia)	216 733,11	12,41%
- pozostałe świadczenia pieniężne	0,00	0,00%
- świadczenia niepieniężne nabycie akcji w ramach programu motywacyjnego	882 000,00	50,51%
- pozostałe świadczenia niepieniężne	5 535,00	0,32%
Członek Zarządu Artur Zdunek		
Wynagrodzenie ogółem, w tym:	554 692,92	100,00%
- wynagrodzenie stałe	345 000,00	62,20%
- wynagrodzenie zmienne (premia)	105 951,92	19,10%
- pozostałe świadczenia pieniężne	12 900,00	2,32%
- świadczenia niepieniężne nabycie akcji w ramach programu motywacyjnego	88 200,00	15,90%
- pozostałe świadczenia niepieniężne	2 641,00	0,48%
Członek Zarządu – Andrzej Jankowski		
Wynagrodzenie ogółem, w tym:	482 432,26	100,00%
- wynagrodzenie stałe	300 850,00	62,36%
- wynagrodzenie zmienne (premia)	86 364,26	17,90%
- świadczenia niepieniężne nabycie akcji w ramach programu motywacyjnego	88 200,00	18,28%
- pozostałe świadczenia pieniężne	6 450,00	1,34%
- świadczenia niepieniężne	568,00	0,12%
Zarząd łącznie		
Wynagrodzenie ogółem, w tym:	2 783 393,29	100,00%
- wynagrodzenie stałe	1 287 850,00	46,27%
- wynagrodzenie zmienne (premia)	409 049,29	14,70%
- świadczenia niepieniężne nabycie akcji w ramach programu motywacyjnego	1 058 400,00	38,03%
- pozostałe świadczenia pieniężne	19350	0,70%
- świadczenia niepieniężne	8 744,00	0,31%

V.2 Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej.

Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje stałe wynagrodzenie miesięczne za każdy miesiąc kalendarzowy pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej. Polityka nie przewiduje zmiennych składników wynagrodzeń dla Rady Nadzorczej ani innych pieniężnych lub niepieniężnych świadczeń.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują jedynie wynagrodzenie o stałym charakterze, bez elementów uzależnionych od wyników lub oceny pracy.

Rada Nadzorcza	Stanowisko	2024
Piotr Kuchno	Przewodniczący Rady Nadzorczej	384 564,00
Julia Kuchno	Sekretarz Rady Nadzorczej	141 030,00
Daniel Dębecki	Członek Rady Nadzorczej	76 878,00
Ryszard Jankowski	Członek Rady Nadzorczej	53 832,00
Sławomir Trojanowski	Członek Rady Nadzorczej	64 152,00
Piotr Zięba	Członek Rady Nadzorczej	53 832,00
Travis Currit	Członek Rady Nadzorczej	53 832,00
Sadecki Zbigniew	Członek Rady Nadzorczej	76 878,00
Suma		904 998,00

W 2024r. członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w nieodpłatnych szkoleniach z zakresu funkcjonowania rynku kapitałowego.

VI. Pozostałe Informacje do sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej.

VI.1 Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą Polityką, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki (art. 90g ust. 2 pkt 2 Ustawy).

Wynagrodzenie Członków Zarządu.

Polityka wynagrodzeń została opracowana z myślą o wspieraniu strategii biznesowej Spółki, budowaniu jej trwałej wartości oraz utrzymaniu stabilności operacyjnej. Uwzględnia ona kluczowe aspekty takie jak:

- wzrost wartości Spółki poprzez rozwój najwyższej kadry zarządzającej,
- zapewnienie spójnego i motywacyjnego systemu wynagradzania Członków Zarządu,
- kształtowanie wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu w powiązaniu z realizowaniem postawionych celów zarządczych.

Członek Zarządu otrzymuje stałe miesięczne wynagrodzenie w oparciu o umowę o pracę. Wynagrodzenie o charakterze stałym jest wypłacane w związku z pełnioną funkcją, ponoszoną odpowiedzialnością, wykonywaną pracą. Wynagrodzenie stałe nie jest zależne od kryteriów związanych z wynikami lub oceną efektów pracy danej osoby. Przy ustalaniu poziomu wynagrodzenia stałego uwzględniono warunki rynkowe, merytoryczną przydatność i zakres odpowiedzialności danej osoby.

Członek Zarządu otrzymuje dodatkowo wynagrodzenie zmienne w postaci miesięcznej premii uzależnionej od wyników Spółki. Zgodnie z Regulaminem Premiowania Członek Zarządu Spółki otrzymuje premię w wysokości równej iloczynowi kwoty 60-65 % wynagrodzenia zasadniczego i *współczynnika wykonania planu Wpływów z windykacji za dany miesiąc*. Przez *wpływy z windykacji* rozumie się wpłaty dokonywane na poczet wierzytelności nabytych przez Spółkę oraz na poczet wierzytelności obsługiwanych funduszy sekurytyzacyjnych, a także wpłaty na poczet wierzytelności windykowanych przez Spółkę na podstawie umów zlecenia windykacji, natomiast przez *współczynnik wykonania planu Wpływów z windykacji* rozumie się wyrażony procentowo stosunek uzyskanych w danym miesiącu Wpływów z windykacji do Wpływów z windykacji zaplanowanych na dany miesiąc.

Wynagrodzenie zmienne, którego wysokość uzależniona jest od wysokości wpływów z windykacji (kategoria „Wpływy z windykacji”) w sposób przejrzysty i klarowny pozwala ustalić wysokość należnego wynagrodzenia (kryterium ilościowe/finansowe do oceny danej osoby). Przy wyliczaniu należnego wynagrodzenia zmiennego uwzględniany jest również *współczynnik wykonania planu Wpływów z windykacji za dany miesiąc*, który mierzy efektywność podejmowanych działań (kryterium niefinansowe/jakościowe).

Przedstawiony sposób wyliczania wynagrodzenia zmiennego sprzyja realizacji celów zarządczych określonych w par. 6 punkt 3 *Polityki Wynagradzania*, w szczególności:

- a) wzrost zysku netto albo EBITDA albo dodatnia zmiana tempa wzrostu jednego z tych wyników;
- b) osiągnięcie albo zmiana wielkości wpływów albo sprzedaży;
- c) wartość przychodów, w szczególności ze sprzedaży, z działalności operacyjnej, z pozostałej działalności operacyjnej lub finansowej;
- d) zmniejszenie strat, obniżenie kosztów zarządu lub kosztów prowadzonej działalności;
- e) realizacja strategii lub planu restrukturyzacji;
- f) osiągnięcie albo zmiana określonych wskaźników, w szczególności rentowności, płynności finansowej, efektywności zarządzania lub wypłacalności;
- g) realizacja inwestycji, z uwzględnieniem w szczególności skali, stopy zwrotu, innowacyjności, terminowości realizacji;
- h) zmiana pozycji rynkowej spółki, liczonej jako udział w rynku lub według innych kryteriów lub relacji z kontrahentami oznaczonymi jako kluczowi według określonych kryteriów;
- i) realizacja prowadzonej polityki kadrowej i wzrost zaangażowania pracowników;
- j) wzrost wartości, kapitalizacji lub kursu akcji Spółki.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

W prezentowanym okresie członkom Rady Nadzorczej przyznano miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe wyłącznie na podstawie i w wysokości przewidzianej uchwałą Walnego Zgromadzenia. Wynagrodzenie to było adekwatne do powierzonego zakresu działań i pełnionych funkcji, proporcjonalnie do okresu pełnienia funkcji i zapewniające realizację zadań Rady Nadzorczej.

VI.2 Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników (art. 90g ust. 2 pkt 3 Ustawy).

Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu uzależnione jest od wysokości wpływów z windykacji (kategoria „Wpływy z windykacji”) oraz efektywności prowadzonej windykacji (kategoria „*Współczynnik wykonania planu Wpływów z windykacji za dany miesiąc*”). Obie kategorie stanowią jasne, kompleksowe i zróżnicowane kryteria w zakresie wyników finansowych i niefinansowych, dotyczące przyznawania zmiennych składników wynagrodzenia. Spółka dokonuje weryfikacji spełnienia kryteriów raz w miesiącu – przy ustalaniu należnej miesięcznej premii. Dodatkowo kryteria są weryfikowane okresowo, w szczególności przy okazji sporządzania sprawozdania finansowego oraz raportu zarządu i rady nadzorczej za dany okres.

Członkom Rady Nadzorczej nie jest przyznawane wynagrodzenie uzależnione od spełnienia przez nich kryteriów w postaci osiągnięcia określonych wyników.

VI.3 Informacja o zmianie wynagrodzenia w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie (art. 90g ust. 2 pkt 4 Ustawy).

Zgodnie z art. 90g ust. 2 pkt 4 w zw. z ust. 3 Ustawy, poniżej przedstawione są wynagrodzenia wypłacone za lata 2020 -2025 dla członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Zgodnie z wymogami zawartymi w w/w przepisie przedstawiamy stosunek wynagrodzenia każdego członka zarządu i rady nadzorczej do przeciętnego wynagrodzenia pracownika spółki, niepełniącego funkcji kierowniczych – współczynnik „pay ratio”.

Pay ratio jest to termin wprowadzony przez Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/828 z dnia 17 maja 2017 r. (Shareholder Rights Directive II), która w art. 9b i 9c wprowadziła obowiązek sprawozdań o wynagrodzeniach i ujawniania różnicy wynagrodzeń między zarządem a pracownikami.

Wyszczególnienie	Rok	Wynagrodzenie roczne	Przeciętne wynagrodzenie pracownika w Spółce	Pay ratio
Prezes Zarządu Jan Kuchno	2024	864 268 zł	101 787 zł	8,49
	2023	779 435,86	100 375,83	7,77
	2022	689 940,97	89 692,39	7,69
	2021	673 568,03	87 598,59	7,69
	2020	642 413,34	87 219,44	7,37
Członek zarządu Artur Zdunek	2024	466 560,92	101 787,12	4,58
	2023	397 512,88	100 375,83	3,96
	2022	346 626,67	89 692,39	3,86
	2021	338 018,64	87 598,59	3,86
	2020	322 774,41	87 219,44	3,70
Członek Zarządu Andrzej Jankowski	2024	394 232,26	101 787,12	3,9
	2023	238 061,55	100 375,83	2,4
	2022	135 919,50	62 170,34*	2,2
	2021	0	87 598,59	Nie dotyczy.
	2020	0	87 219,44	Nie dotyczy.

*Przeciętne wynagrodzenie pracownika Spółki przypadające na okres pełnienia funkcji.

Rada Nadzorcza	Rok	Wynagrodzenie roczne	Przeciętne wynagrodzenie pracownika w Spółce	Pay ratio
Piotr Kuchno	2024	384 564,00	101 787 zł	3,78
	2023	297 780,00	100 376 zł	2,97
	2022	216 540,00	89 692 zł	2,41
	2021	216 000,00	87 599 zł	2,47
	2020	216 000,00	87 219 zł	2,48
Dębecki Daniel	2024	76 878,00	101 787 zł	0,76
	2023	63 810,00	100 376 zł	0,64
	2022	38 362,50	89 692 zł	0,43
	2021	18 000,00	87 599 zł	0,21
	2020	18 000,00	87 219 zł	0,21
Trojanowski Sławomir	2024	64 152,00	101 787 zł	0,63

	2023	42 540,00	100 376 zł	0,42
	2022	24 817,50	89 692 zł	0,28
	2021	18 000,00	87 599 zł	0,21
	2020	18 000,00	87 219 zł	0,21
Jankowski Ryszard	2024	53 832,00	101 787 zł	0,53
	2023	42 540,00	100 376 zł	0,42
	2022	24 817,50	89 692 zł	0,28
	2021	18 000,00	87 599 zł	0,21
	2020	18 000,00	87 219 zł	0,21
Julia kuchno	2024	141 030,00	101 787 zł	1,39
	2023	106 350,00	100 376 zł	1,06
	2022	67 680,00	89 692 zł	0,75
	2021	39 445,16	66 719 zł**	0,59
	2020	0,00	87 219 zł	Nie dotyczy.
Zięba Piotr	2024	53 832,00	101 787	0,53
	2023	42 540,00	100 376	0,42
	2022	21 817,50	75 194	0,29
	2021		66 719	Nie dotyczy.
	2020		87 219	Nie dotyczy.
Currit Travis	2024	53 832,00	101 787	0,53
	2023	42 540,00	100 376	0,42
	2022	801,02	2 266 **	0,35
	2021	0	66 719	Nie dotyczy.
	2020		87 219	Nie dotyczy.
Sadecki Zbigniew	2024	76 878,00	101 787	0,76
	2023	4 180,65	6 600**	0,63
	2022	0	89 692	Nie dotyczy.
	2021	0	66 719	Nie dotyczy.
	2020	0	87 219	Nie dotyczy.

** Przeciętne wynagrodzenie pracownika Spółki przypadające na okres pełnienia funkcji.

W tabeli niżej przedstawiamy zysk netto Spółki wypracowany w okresie ostatnich 5 lat oraz jego zmianę r/r.

Wyszczególnienie	2024r.	2023r.	2022r.	2021r.	2020r.
Zysk netto GPM Vindexus S.A. (w tys. zł)	27 008	26 834	13 946	34 507	9 201
Zmiana r/r	0,65%	92,4%	(59,60%)	275,00%	(12,90%)

VI.4 Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r. poz. 120 ze zm.) (art. 90g ust. 2 pkt 5 Ustawy).

Żaden z członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2024r. nie otrzymywał innego wynagrodzenia od podmiotów należących do grupy kapitałowej Spółki niż wynagrodzenie wymienione w punkcie 1 oraz w punkcie 5 poniżej.

a) Zarząd

Pan Artur Zdunek w 2024r. otrzymał wynagrodzenie jako Członek Rady Nadzorczej Fingo Capital S.A.
Pan Andrzej Jankowski pełni funkcję członka Zarządu jednostki zależnej Fingo Capital S.A.

Wynagrodzenie za 2024 rok z tytułu pełnienia funkcji zaprezentowano w tabeli niżej.

Zarząd	Jednostka Grupy	Stanowisko	2024
Artur Zdunek	Fingo Capital S.A.	Członek Rady Nadzorczej	3 600,00
Andrzej Jankowski	Fingo Capital S.A.	Prezes Zarządu	73 600,00

b) Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki otrzymali w 2024r. wynagrodzenie inne niż wynikające z pełnienia funkcji w organie.

Pan Travis Currit – wynagrodzenie jako Członek Rady Nadzorczej Fiz-Bud Sp. z o.o.

Wartość wynagrodzeń przedstawia tabela niżej.

Rada Nadzorcza	Jednostka Grupy	Stanowisko	2024
Travis Currit	Fiz-Bud Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	3600,00

VI.5 Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia (art. 90g ust. 2 pkt 7 Ustawy).

Polityka nie przewiduje możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

VI.6 Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania Polityki oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa (art. 90g ust. 2 pkt 8 Ustawy).

W ramach programu motywacyjnego członkom Zarządu oraz wyższej kadrze menedżerskiej zaoferowano możliwość nabycia akcji Spółki po preferencyjnej cenie 1,00 zł za akcję. Wartość rynkowa akcji na dzień ich przydzielenia wynosiła 9,82 zł. Akcje podlegają ograniczeniu w zbywaniu – mogą zostać sprzedane dopiero po upływie 2,5 roku od ich nabycia.

Wydanie akcji nie zostało ujęte jako wynagrodzenie zmienne w rozumieniu art. 90g ust. 2 pkt 3 ustawy o ofercie publicznej, gdyż beneficjenci programu ponieśli realny wydatek na ich nabycie. Jednocześnie, zgodnie z art. 90g ust. 2 pkt 5 tej ustawy, różnica między wartością rynkową a ceną nabycia akcji (tj. potencjalna korzyść ekonomiczna) została zaklasyfikowana jako świadczenie niepieniężne, odzwierciedlające wartość przyznanego instrumentu motywacyjnego.

Na dzień wydania obowiązywała polityka wynagrodzeń członków zarządu oraz rady nadzorczej, przyjęta 6 lipca 2020 r., w której nie wymieniono wynagrodzenia zmiennego w formie instrumentów finansowych. Taka forma wynagradzania została przyjęta w polityce obowiązującej od 19 lipca 2024r.

W 2024r. nie wystąpiły inne odstępstwa od Polityki.

VI.7 Informacje dotyczące świadczeń na rzecz osób najbliższych członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej (art. 90g ust 5 Ustawy).

W skład wynagrodzenia członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki w 2024r. nie wchodziły świadczenia na rzecz osób najbliższych w rozumieniu artykułu 90g ust 5 Ustawy.

VI.8 Informacje dotyczące uchwały Walnego Zgromadzenia opiniującego sprawozdanie o wynagrodzeniach za 2024r. oraz jej wpływu na sprawozdanie o wynagrodzeniach za rok bieżący (art. 90g ust 8 Ustawy).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane 21 czerwca 2024r. w trzeciej części obrad, która miała miejsce 19 lipca 2024r. podjęło Uchwałę nr 25 o przyjęciu przedstawionego przez Radę Nadzorczą sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2023. Nie zostały zgłoszone uwagi, które wymagałyby uwzględnienia w sprawozdaniu o wynagrodzeniach za 2023r. Uchwała nr 25 została ujęta w akcie notarialnym rep.AN 1117/2024.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą Spółki w składzie:

- Piotr Kuchno – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Julia Kuchno – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Daniel Dębecki – członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Trojanowski – członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Jankowski - członek Rady Nadzorczej,
- Zbigniew Sadecki – członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Zięba - członek Rady Nadzorczej,
- Travis Currit - członek Rady Nadzorczej,