

Załącznik do uchwały nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 27 maja 2024 r.

## **SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ GPM VINDEXUS S.A. ZA 2023 R.**

### **Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej.**

#### **1. Skład Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. w okresie od dnia 01.01.2023 r. do dnia 25.10.2023 r. funkcjonowała w następującym składzie osobowym:

- |                         |   |                                |
|-------------------------|---|--------------------------------|
| 1. Piotr Kuchno         | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Julia Kuchno         | - | Sekretarz Rady Nadzorczej      |
| 3. Sławomir Trojanowski | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| 4. Ryszard Jankowski    | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| 5. Travis Currit        | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| 6. Daniel Dębecki       | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| 7. Piotr Zięba          | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| 8. Włodzimierz Tylman   | - | Członek Rady Nadzorczej        |

Rada Nadzorcza Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. w okresie od dnia 25.10.2023 r. do dnia 8.12.2023 r. funkcjonowała w następującym składzie osobowym:

- |                         |   |                                |
|-------------------------|---|--------------------------------|
| 1. Piotr Kuchno         | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Julia Kuchno         | - | Sekretarz Rady Nadzorczej      |
| 3. Sławomir Trojanowski | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| 4. Ryszard Jankowski    | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| 5. Travis Currit        | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| 6. Daniel Dębecki       | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| 7. Piotr Zięba          | - | Członek Rady Nadzorczej        |

Rada Nadzorcza Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. w okresie od dnia 8.12.2023 r. do dnia 31.12.2023 r. funkcjonowała w następującym składzie osobowym:

- |                         |   |                                |
|-------------------------|---|--------------------------------|
| 1. Piotr Kuchno         | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Julia Kuchno         | - | Sekretarz Rady Nadzorczej      |
| 3. Sławomir Trojanowski | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| 4. Ryszard Jankowski    | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| 5. Travis Currit        | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| 6. Daniel Dębecki       | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| 7. Piotr Zięba          | - | Członek Rady Nadzorczej        |
| 8. Zbigniew Sadecki     | - | Członek Rady Nadzorczej        |

## Posiedzenia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem odbywała szereg posiedzeń.

Na posiedzeniach omawiana była strategia Spółki, wyniki finansowe oraz inne sprawy istotne dla Spółki. Na posiedzenia oraz w trybie obiegowym podjęto szereg uchwał, w szczególności w zakresie:

- ustalenia wynagrodzenia członków zarządu
- upoważnienia członka Rady Nadzorczej do zawarcia aneksów, do dotychczasowych umów o pracę zawartych z członkami zarządu
- wyrażenia zgody na zbycie przez Spółkę nieruchomości zgodnie z §16 pkt c) w zw. z §11 ust. 2 Statutu Spółki poprzez wniesienie jej do spółki FIZ-BUD sp. z o. o. jako przedmiotu wkładu niepieniężnego (aport)
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2022 r.
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. za 2022 r.
- oceny sprawozdania finansowego Spółki za 2022 r.
- oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za 2022 r.
- rekomendowania akcjonariuszom udzielenia absolutorium członkom zarządu z wykonania obowiązków w 2022 r.
- rekomendowania Akcjonariuszom podziału zysku za 2022 r. zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki
- złożenia oświadczenia zgodnie z § 70 ust. 1 pkt 7 i 8 oraz § 71 ust. 1 pkt 7 i 8 RMF
- wyrażenia oceny zgodnie z 70 ust. 1 pkt 7 i 8 oraz § 71 ust. 1 pkt 7 i 8 RMF
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za okres 01.01.2022-31.12.2022
- wyboru biegłego rewidenta do oceny sprawozdania o wynagrodzeniach
- przyjęcia Sprawozdania o Wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. za 2022 r.
- upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umów uczestnictwa w Programie Motywacyjnym oraz umów sprzedaży akcji z członkami zarządu w ramach Programu Motywacyjnego
- wyrażenia zgody na emisję obligacji serii M2
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy
- zmiany uchwały nr 1/29/07/2022
- uchwały nr 1/13/10/2022 z dnia 13.10.2022
- upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umów uczestnictwa w Programie Motywacyjnym oraz umów sprzedaży akcji z członkami zarządu w ramach Programu Motywacyjnego
- ustalenia listy osób uprawnionych do nabycia akcji Spółki w ramach programu Motywacyjnego w związku z wynikami osiągniętymi w 2022r.
- upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umów uczestnictwa w Programie Motywacyjnym oraz umów sprzedaży akcji z członkami zarządu w ramach Programu Motywacyjnego- w związku z wynikami osiągniętymi w 2022 r.
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy
- wyrażenia zgody na emisję obligacji serii N2
- powołania członka Komitetu Audytu

W okresie 01.01.2023 r. - 31.12.2023 r. Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki zgodnie ze statutem, regulaminem Rady Nadzorczej oraz Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW. W wyniku podejmowanych uchwał Zarząd otrzymywał wielokrotnie niezbędne wskazówki oraz wsparcie dla swoich działań, jak również wymagane Statutem Spółki akceptacje i zgody na dokonanie istotnych czynności i zawieranie istotnych transakcji.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza ocenia swój wkład w funkcjonowanie Spółki jako należyty i wnosi do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie sprawozdania z działalności i udzielenie absolutorium wszystkim osobom pełniącym funkcje Członków Rady w okresie 01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.

### **Komitet Audytu**

W ramach Rady Nadzorczej Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. funkcjonuje Komitet Audytu. Jest to jedyny komitet funkcjonujący w ramach Rady Nadzorczej. Komitet działa w oparciu o Regulamin Komitetu Audytu uchwalony przez Radę Nadzorczą w dniu 1.07.2013 roku.

W okresie 1.01.2023 - 25.10.2023 Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- 1) Włodzimierz Tylman – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- 2) Daniel Dębecki – Członek Komitetu Audytu,
- 3) Sławomir Trojanowski – Członek Komitetu Audytu.

W okresie 25.10.2023 - 12.12.2023 Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- 1) Daniel Dębecki – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- 2) Sławomir Trojanowski – Członek Komitetu Audytu.

W okresie 12.12.2023 - 31.12.2023 Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- 1) Zbigniew Sadecki – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- 2) Daniel Dębecki – Członek Komitetu Audytu,
- 3) Sławomir Trojanowski – Członek Komitetu Audytu.

Prace Komitetu Audytu obejmowały analizę okresowych sprawozdań finansowych Spółki, wybór biegłego rewidenta Spółki, monitorowanie ryzyk oraz systemu kontroli wewnętrznej Spółki.

Zgodnie z art. 130 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o Biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U.2017.1089) do zadań Komitetu Audytu należą w szczególności:

- 1) monitorowanie:
  - a) procesu sprawozdawczości finansowej,
  - b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
  - c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,

- 3) informowanie rady nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej;
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta;
- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie;
- 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;
- 8) przedstawianie radzie nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6;
- 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

Zgodnie z art. 129 przywołanej powyżej Ustawy Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech członków, przy czym większość członków Komitetu Audytu, w tym jego przewodniczący, powinni być niezależni. W skład Komitetu Audytu powinien wchodzić przynajmniej jeden członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkowie Komitetu Audytu powinni posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Pan Daniel Dębecki, Pan Zbigniew Sadecki, Pan Włodzimierz Tylman oraz Pan Sławomir Trojanowski spełniają kryteria niezależności w rozumieniu przywołanej powyżej Ustawy.

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Wszyscy członkowie Komitetu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, nabytą w toku kształcenia oraz pracy zawodowej.

Pan Daniel Dębecki posiada wykształcenie wyższe, w 1999 r. ukończył Wydział Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego na kierunku prawo i administracja. W latach 2000 - 2004 Pan Daniel Dębecki odbywał aplikację radcowską w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie i uzyskał uprawnienie do wykonywania zawodu radcy prawnego. W trakcie aplikacji radcowskiej Daniel Dębecki kontynuował uzyskiwanie wiedzy w zakresie rachunkowości, odbywając liczne szkolenia (np. semestralny kurs z zakresu Rachunkowości zarządczej w podmiotach prawa handlowego). W latach 1999 r. – 2007 r. Daniel Dębecki pełnił funkcję syndyka masy upadłości, nadzorcy sądowego oraz kuratora szeregu podmiotów gospodarczych. W trakcie pełnienia funkcji syndyka Daniel Dębecki w latach 2003 - 2010 nadzorował prowadzenie rachunkowości w likwidowanych przedsiębiorstwach oraz przygotowywał i składał do właściwych sądów sprawozdania rachunkowe z prowadzonej działalności. Pan Daniel Dębecki w latach 2004-2010 prowadził liczne szkolenia z zakresu prawa handlowego, prawa upadłościowego, prawa podatkowego oraz prawa finansowego, w tym rachunkowości oraz rachunkowości zarządczej dla pracowników banków, kandydatów na członków rad nadzorczych spółek Skarbu Państwa, studentów Wyższej Szkoły Prawa i Administracji w Warszawie, kandydatów na syndyków organizowanego przez Zrzeszenie Prawników Polskich w Warszawie.

Pan Włodzimierz Tylman posiada wykształcenie wyższe. W 1976r. otrzymał tytuł magistra ekonomii w Szkole Głównej Planowania i Statystyki (obecnie Szkoła Główna Handlowa). W 2016r. ukończył studia podyplomowe - coaching profesjonalny Akademia Leona Koźmińskiego w Warszawie. Pan Włodzimierz Tylman w latach 1984-1987 pełnił funkcję dyrektora finansowego oddziału w Libii. W latach 1984-1987 pełnił funkcję Zastępcy Dyrektora Biura ds. ekonomiczno-finansowych w spółce METAEXPORT Sp. z

o.o. W latach 1990-1992 pełnił funkcję I Zastępcy Dyrektora Generalnego oraz Dyrektora Finansowego w spółce Fabryka Samochodów Osobowych w Warszawie. W latach 1992-1994 pełnił funkcję Dyrektora ds. Finansów i Marketingu w spółce Zakłady Przemysłu Ciągnikowego Ursus w Warszawie. W latach 1994-1995 pełnił funkcję Dyrektora finansowego w spółce Łódzkie Zakłady Przemysłu Spirytusowego Polmos w Łodzi. Od 1995r. pełni funkcję Prezesa Zarządu w spółce Towarzystwo Wspólnego Inwestowania Taco Sp. z o.o.

Pan Sławomir Trojanowski jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu. Odbił aplikację radcowską w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Olsztynie, zakończoną pozytywnie egzaminem końcowym. W trakcie studiów na wydziale prawa oraz aplikacji radcowskiej odbył szereg szkoleń w zakresie prawa handlowego, prawa finansowego oraz publicznego prawa gospodarczego. W latach 2000 - 2011 Sławomir Trojanowski pracował jako wykładowca w Zakładzie Prawa Gospodarczego Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warmińsko - Mazurskiego w Olsztynie. Od 2006 r. prowadzi działalność gospodarczą - kancelarię radcy prawnego. Członek rad nadzorczych wielu spółek, w tym również spółek komunalnych oraz spółek skarbu państwa – w których nadzoruje proces sprawozdawczości oraz przygotowywania sprawozdań finansowych.

Pan Zbigniew Sadecki posiada wykształcenie wyższe. W 1977r. ukończył Wydział Matematyki i Mechaniki na kierunku Informatyka (Uniwersytet Warszawski). W 1996r. ukończył studia podyplomowe na Wydziale Nauk Ekonomicznych (Uniwersytet Warszawski). Pan Zbigniew Sadecki w latach 1989 – 1996 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu w Przedsiębiorstwie Handlowo Usługowo Produkcyjnym Noise Sp. z o. o. W latach 1990 – 1992 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Centrum Kooperacji Przemysłowej ICC Sp. z o. o. W latach 1993 – 1996 pełnił funkcję radcy oraz przewodniczącego komitetu kredytowego w Banku PEKAO S.A. W latach 1996 – 2005 pracował w Powszechnej Kasie Oszczędności Bank Polski S.A. gdzie pełnił następujące funkcje: Zastępca Dyrektora Oddziału, Zastępca Dyrektora Biura Rynku Mieszkaniowego, Dyrektor Oddziału. W lata 2010 – 2022 pełnił funkcję Prezesa Zarządu Mebis Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. W latach 2019 – 2022 pełnił funkcję Prezesa Zarządu Fud Finance S.A. Od 2023r. pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej FUD S.A.

Na rzecz emitenta były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem tj. usługi przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Emitenta oraz funduszy z grupy kapitałowej Emitenta za okres pierwszego półrocza 2023 r. W związku z usługami dokonano oceny niezależności firmy audytorskiej oraz wyrażano zgodę na świadczenie tych usług.

Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem to:

- a) wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza uwzględniając rekomendację Komitetu Audytu;

- b) zakazane jest wprowadzanie jakichkolwiek klauzul umownych, które nakazywałyby Radzie Nadzorczej wybór podmiotu uprawnionego do badania spośród określonej kategorii lub wykazu podmiotów uprawnionych do badania. Klauzule takie są nieważne z mocy prawa;
- c) Rada Nadzorcza podczas dokonywania finalnego wyboru, a Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji, kierują się wytycznymi wskazanymi w Polityce, w szczególności są to: cena, dotychczasowe doświadczenie, kwalifikacje zawodowe oraz dostępność biegłych rewidentów;
- d) biegły rewident, firma audytorska przeprowadzająca ustawowe badanie sprawozdań finansowych Spółki lub Grupy Kapitałowej nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki i spółek Grupy Kapitałowej żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych ani czynności rewizji finansowej;
- e) usługami zabronionymi nie są usługi wskazane w art. 136 ust. 2 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym;
- f) świadczenie usług, o których mowa w punkcie 2, możliwe jest tylko w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności i wyrażeniu zgody przez Komitet Audytu;
- g) w stosownych przypadkach Komitet Audytu wydaje wytyczne dotyczące usług.

W dniu 21 lipca 2022 r. została wydana rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej oraz podpisania umowy w zakresie badanie oraz przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki w latach 2022 – 2024.

Członkowie Komitetu realizowali swoje zadania podczas posiedzeń Komitetu, jak i przy okazji posiedzeń Rady Nadzorczej. W 2023 r. odbywały się posiedzenia Komitetu oraz posiedzenia w formie telekonferencji.

## **2. Ocena sytuacji Spółki w 2023 r. z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki oraz grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. w 2023 r.

W 2023 r. zarówno Spółka jak również grupa kapitałowa GPM Vindexus S.A. kontynuowała dotychczasową działalność polegającą na nabywaniu na własny rachunek pakietów wierzytelności, uznanych przez wierzycieli za trudne do odzyskania. Spółka dochodzi zapłaty nabywanych wierzytelności w postępowaniu sądowym oraz egzekucyjnym. Spółka jednocześnie rozwijała nabywanie wierzytelności regularnych, wynikających z pożyczek oraz z umów dostawy produktów.

Spółka (razem z funduszami sekurytyzacyjnymi GPM Vindexus NFIZW, Future NFIZW oraz Alfa NFIZW) w 2023r. na inwestycje w portfele wierzytelności wydatkowała kwotę ok. 34,8 mln zł. Zakupiono łącznie ok. 62,6 tys. spraw.

Spółka dokonując inwestycji w wierzytelności uwzględniała:

- wysokość zadłużenia (głównego, odsetkowego, należności ubocznych),

- rodzaj wierzytelności, z uwzględnieniem tytułu z jakiego wierzytelność powstała i rodzaju wierzyciela,
- termin wymagalności,
- historię spłat,
- okres przedawnienia,
- rodzaj dłużnika oraz jego indywidualne cechy,
- rodzaj i poziom zabezpieczeń oraz ich wartość rynkową,
- ocenę prawdopodobieństwa odzyskania należności.

Spółka dywersyfikowała dostawców oraz rodzaj nabywanych wierzytelności. Spółka nabywała portfele wierzytelności od banków oraz innych przedsiębiorstwa świadczących usługi masowe lub dostarczających produkty.

W ocenie Rady Nadzorczej wyniki, które Spółka oraz grupa kapitałowa GPM Vindexus osiągnęła w roku 2023 r., pozostają w dalszym ciągu na wysokim poziomie i potwierdzają słuszność strategii działania firmy.

Kolejny rok z rzędu zwiększono skalę działalności, co znajduje odzwierciedlenie w znacznym wzroście spłat od dłużników.

Przychody z działalności podstawowej wyniosły 33 961 tys. zł dla Spółki oraz skonsolidowane przychody dla grupy kapitałowej – 105 408 tys. zł.

Zysk netto dla Grupy Kapitałowej wyniósł 18 630 tys. zł, natomiast dla Spółki – 26 470 tys. zł.

### **3. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem**

W raporcie rocznym za 2023 r. zidentyfikowano poszczególne ryzyka, na które narażona jest Spółka, w szczególności:

- Ryzyko wynikające z sytuacji makroekonomicznej.
- Ryzyko wynikające z konfliktu zbrojnego w Ukrainie.
- Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych.
- Ryzyko związane z niestabilnością systemu prawnego.
- Ryzyko związane z upadłością konsumencką.
- Ryzyko związane z polityką dostawców wierzytelności w zakresie sprzedaży pakietów wierzytelności.
- Ryzyko związane z zadłużeniem.
- Ryzyko związane z przetwarzaniem przez Grupę danych osobowych.
- Ryzyko związane z prowadzeniem działalności wymagającej posiadania zezwolenia administracyjnego.
- Ryzyko związane z emisją instrumentów dłużnych przez jednostki w Grupie

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka w sposób właściwy i wyczerpujący przedstawiła ryzyka i zagrożenia. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka wskazała jednocześnie właściwe metody przeciwdziałania ryzykom i zagrożeniom.

W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, za który odpowiedzialny jest zarząd Spółki.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje komitetu audytu, którego zadanie jest w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Wybór biegłego rewidenta przez Radę Nadzorczą nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami, statutem Spółki oraz regulaminem działalności Rady Nadzorczej. Podmiotem wybranym do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania rocznego sprawozdania finansowego jest Mac Auditor sp. z o.o. Ze względu na właściwe kompetencje, doświadczenie oraz niezależność Rada Nadzorcza rekomendowała wybór Mac Auditor sp. z o.o.

Rada Nadzorcza wraz z Komitetem Audytu oraz biegłym rewidentem monitorowała proces sprawozdawczości finansowej i skuteczność kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem. Po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta Rada Nadzorcza ocenia iż system kontroli wewnętrznej funkcjonuje w sposób prawidłowy.

#### **4. Ocena sprawozdania Zarządu Spółki za 2023 r. oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2023 r.**

##### **Sprawozdanie Zarządu za 2023 r.**

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za 2023 r. stwierdza, iż dokument został sporządzony zgodnie z *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim* i spełnia również wszystkie wymogi określone w ustawie o rachunkowości.

Sprawozdanie zostało sporządzone w sposób rzetelny i prawidłowy. Odzwierciedla wszystkie zaistniałe w 2023 r. zdarzenia gospodarcze wpływające na działalność Spółki oraz grupy kapitałowej w której działa Spółka. Sprawozdanie przedstawia wszystkie istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej grupy kapitałowej.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie z działalności Spółki za 2023 r.

##### **Sprawozdanie finansowe Spółki za 2023 r.**

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Badanie sprawozdania finansowego zostało wykonane przez Mac Auditor sp. z o.o. w Warszawie.



Najważniejsze wielkości ze sprawozdania finansowego Spółki to:

Tab.2 Wybrane dane finansowe.

Wyszczególnienie	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody z działalności podstawowej	33 961	37 330	7 500	7 962
Koszt własny	(29 606)	(24 600)	(6 538)	(5 247)
EBIT	(4 438)	7 196	(980)	1 535
EBITDA	(3 780)	7 750	(835)	1 653
Zysk brutto	34 081	19 265	7 526	4 109
Zysk netto	26 470	13 946	5 845	2 975
Aktywa razem	339 055	330 032	77 980	70 371
Zobowiązania razem*	63 131	77 925	14 520	16 615
w tym zobowiązania krótkoterminowe*	46 923	39 930	10 792	8 514
Kapitał własny	237 149	216 127	54 542	46 083
Kapitał zakładowy	1 170	1 170	269	249
Liczba udziałów/akcji w sztukach	11 700 000	11 700 000	11 700 000	11 700 000
Wartość księgową na akcję (PLN/EUR)	20,27	18,47	4,66	3,94
Zysk netto na akcję zwykłą (PLN/EUR)	2,26	1,19	0,50	0,25
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 163)	(28 167)	(1 361)	(6 008)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	34 212	74 952	7 555	15 987
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(29 918)	(44 712)	(6 607)	(9 537)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(1 869)	2 073	(413)	442

\*Z kwoty zobowiązań wyłączono rezerwy pracownicze oraz rezerwę na odroczone podatki w łącznej kwocie 38 775 tys. zł.

Według opinii biegłego rewidenta, przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2023 r. - sprawozdanie finansowe we wszystkich aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2019 roku, poz. 351, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”).

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki za 2023 r.

## 5. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2023 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 r.

### Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej GPM Vindexus

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2023 r. stwierdza, iż dokument został sporządzony zgodnie z *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim* jak i wszystkimi wymogami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Sprawozdanie zostało sporządzone w sposób rzetelny i prawidłowy. Odzwierciedla wszystkie zaistniałe w 2023 r. zdarzenia gospodarcze wpływające na działalność grupy kapitałowej. Sprawozdanie przedstawia wszystkie istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej grupy kapitałowej.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2023 r.

### **Skonsolidowane sprawozdania finansowe grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2023 r.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało wykonane przez MAC Auditor sp. z o.o. w Warszawie.

Najważniejsze wielkości z skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej GPM Vindexus to:

Tab. 2 Wybrane dane finansowe Grupy w PLN i EUR.

Wyszczególnienie	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody z działalności podstawowej	105 408	115 825	23 277	24 705
Koszt własny	(62 666)	(64 448)	(13 838)	(13 747)
EBIT	31 447	42 635	6 944	9 094
EBITDA	32 122	43 206	7 093	9 216
Zysk brutto	23 700	33 788	5 234	7 207
Zysk netto	18 630	32 344	4 114	6 899
Aktywa razem	341 855	349 493	78 624	74 520
Zobowiązania razem*	55 296	74 811	12 718	15 952
w tym zobowiązania krótkoterminowe*	39 068	36 796	8 985	7 846
Kapitał własny	266 780	255 233	61 357	54 422
Kapitał zakładowy	1 170	1 170	269	249
Liczba udziałów/akcji w sztukach	11 700 000	11 700 000	11 700 000	11 700 000
Wartość księgowa na akcję (PLN/EUR)	22,8	21,81	5,24	4,65
Zysk netto na akcję zwykłą (PLN/EUR)	1,59	2,75	0,35	0,59
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	39 468	13 544	8 716	2 889
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 564)	3 281	(1 229)	700
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(34 902)	(35 969)	(7 707)	(7 672)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(998)	(19 144)	(220)	(4 083)

\*Z kwoty zobowiązań wyłączono rezerwy pracownicze oraz rezerwę na odroczonej podatek w łącznej kwocie 19 779 tys. zł.

Według opinii biegłego rewidenta, przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2023 r. - sprawozdanie finansowe we wszystkich aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki Dominującej.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2023 r.

#### **6. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2023 r.**

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok 2023 w części na wypłatę dywidendy w wysokości 0,40 zł na jedną akcję, a w pozostałej części zgodnie z wnioskiem Zarządu m.in. na kapitał zapasowy Spółki.

#### **7. Wnioski:**

Rada Nadzorcza wnosi o:

- udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania swoich obowiązków w okresie 01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2023 r.
- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2023 r.
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej w 2023 r.
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2023 r.
- udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu Spółki z wykonania swoich obowiązków w okresie 01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.
- przeznaczenie zysku netto Spółki zgodnie z wnioskiem Zarządu.

.....  
PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

PIOTR KUCHNO