

Załącznik do uchwały nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 2 maja 2023 r.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ GPM VINDEXUS S.A. ZA 2022 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 01.01.2022 r. do dnia 1.03.2022 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. Andrzej Jankowski | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Daniel Dębecki | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Lech Fronckiel | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 8. Włodzimierz Tylman | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 9. Piotr Schramm | - | Członek Rady Nadzorczej |

Rada Nadzorcza Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. w okresie od dnia 1.03.2022 r. do dnia 30.06.2022 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. Piotr Zięba | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Daniel Dębecki | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Lech Fronckiel | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 8. Włodzimierz Tylman | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 9. Katarzyna Sękowska | - | Członek Rady Nadzorczej |

Rada Nadzorcza Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. w okresie od dnia 30.06.2022 r. do dnia 3.10.2022 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. Piotr Zięba | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Daniel Dębecki | - | Członek Rady Nadzorczej |

- | | | |
|-----------------------|---|-------------------------|
| 7. Lech Fronckiel | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 8. Włodzimierz Tylman | - | Członek Rady Nadzorczej |

Rada Nadzorcza Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. w okresie od dnia 3.10.2022 r. do dnia 21.12.2022 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. Piotr Zięba | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Daniel Dębecki | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Włodzimierz Tylman | - | Członek Rady Nadzorczej |

Rada Nadzorcza Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. w okresie od dnia 21.12.2022 r. do dnia 31.12.2022 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. Piotr Zięba | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Daniel Dębecki | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Włodzimierz Tylman | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 8. Travis Currit | - | 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:

- wyrażenia zgody na zawarcie umowy przelewu wierzytelności
- zmiany obowiązującego Regulaminu Wynagradzania
- ustalenia jednolitego tekstu statutu
- wyrażenia zgody na zawarcie aneksu nr 10 do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 23 grudnia 2014 roku
- wyrażenia zgody na nabycie nieruchomości
- odwołania Zarządu
- powołania Zarządu
- wyrażenia zgody na objęcie akcji
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy przelewu wierzytelności
- 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 14 oraz § 71 ust. 1 pkt 12 RMF

- wyrażenia zgodnie na nabycie nieruchomości
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za okres 01.01.2021 – 31.12.2021 r.
- wyrażenia zgody na nabycie nieruchomości
- przyjęcia Sprawozdania o Wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. w Warszawie za 2021 r.
- zatwierdzenia nowego Regulaminu Wynagrodzenia
- wyboru biegłego rewidenta do przeglądu/badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki na lata 2022-2024
- wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sekretarza Rady Nadzorczej
- wyboru członków Komitetu Audytu
- przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu oraz członków kluczowej kadry menadżerskiej Spółki
- wyrażenia zgody na emisję obligacji serii I2 oraz na ustanowienie zastawu rejestrowego na certyfikatach inwestycyjnych
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki ze spółką Eurea sp. z o.o.
- wyrażenia zgody na zmianę warunków emisji obligacji serii B2
- zmiany uchwały nr 1/29/07/2022
- ustalenia listy osób uprawnionych do nabycia akcji serii M Spółki w ramach Programu Motywacyjnego
- wyrażenia zgody na zmianę warunków emisji obligacji serii B2
- wyrażenia zgody na nabycie dwóch miejsc parkingowych
- wyrażenia zgody na emisję obligacji serii K2
- powołania członka Komitetu Audytu

W okresie 01.01.2022 r. - 31.12.2022 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 01.01.2022 r. - 31.12.2022 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 1.01.2022 - 3.10.2022 Komitet Audytu działał w następującym składzie:

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

W okresie 3.10.2022 - 30.12.2022 Komitet Audytu działał w następującym składzie:

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

W okresie 30.12.2022 - 31.12.2022 Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- 1) Włodzimierz Tylman – 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 Lech Fronckiel, 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, nadzorca 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 Lech Fronckiel posiada wykształcenie wyższe. W 1978 r. otrzymał tytuł magistra ekonomii w Szkole Głównej Planowania i Statystyki (obecnie Szkoła Główna Handlowa) na kierunku Ekonomia i Organizacja Produkcji. W 1979 r. Lech Fronckiel ukończył Podyplomowe Studium Pedagogiczne SGPiS. W latach 1978-1984 pracownik naukowy Szkoły Głównej Planowania i Statystyki, Instytut Rozwoju Gospodarczego. W 1979 r. odbył staż naukowy na Uniwersytecie we Freiburgu (Niemcy). W 1980 r. odbył staż naukowy w zakresie controllingu w LVM - Versicherungen Muenster (Niemcy). W latach 1984 - 2002 pracował w PEGiK Geokart jako kolejno Kierownik Działu Ekonomicznego, Zastępca Dyrektora ds. Ekonomiczno - Finansowych, Dyrektor Naczelny, nadzorujący i odpowiedzialny za dział księgowości, raportowanie wyników księgowych i ich ocena, nadzór nad dyscypliną finansową i prawidłowym prowadzeniem ewidencji księgowej i sprawozdaniami finansowymi nad oddziałami Geokartu w Libii, Algierii, Zjednoczonych Emiratach Arabskich i w Kuwejcie. Od 2003 r. do obecnie pracownik Satoria Group SA - Wiceprezes Zarządu Spółki ds. Finansowych i Restrukturyzacji, pełniący nadzór nad pełnym obszarem spraw księgowych w Satoria SA i grupie kapitałowej Satoria. Członek rad nadzorczych oraz zarządów wielu spółek, w których nadzoruje lub nadzorował proces sprawozdawczości oraz przygotowywania sprawozdań finansowych.

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.

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 2022 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 badania 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 2022 r. odbyły się trzy posiedzenia Komitetu oraz posiedzenia w formie telekonferencji. Ponadto członkowie Komitetu Audytu obradowali w formie telekonferencji.

2. Ocena sytuacji Spółki w 2022 r. z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki oraz grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. w 2022 r.

W 2022 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 NSFIZ, Future NSFIZ oraz Alfa NSFIZ) nabyła w 2022 r. portfele wierzytelności za łączną cenę zakupu w wysokości 64 654 tys. zł.

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 2022 r., pozostają w dalszym ciągu na wysokim poziomie i potwierdzają słuszność strategii działania firmy.

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

Przychody z działalności podstawowej wyniosły 37 330 tys. zł dla Spółki oraz skonsolidowane przychody dla grupy kapitałowej – 115 825 tys. zł.

Zysk netto dla Grupy Kapitałowej wyniósł 32 196 tys. zł, natomiast dla Spółki – 13 946 tys. zł.

3. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

W raporcie rocznym za 2022 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 wierzycelności w zakresie sprzedaży pakietów wierzycelności.
- Ryzyko związane z zadłużeniem.
- Ryzyko związane z przetwarzaniem przez Grupę danych osobowych.
- Ryzyko związane z prowadzeniem działalności wymagającej posiadania zezwolenia administracyjnego.

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 2022 r. oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2022 r.

Sprawozdanie Zarządu za 2022 r.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za 2022 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 2022 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 2022 r.

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2022 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:

Wyszczególnienie	01.01.2022 – 31.12.2022		01.01.2021 – 31.12.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności podstawowej	37 330	7 962	35 009	7 648
Koszt własny	(24 600)	(5 247)	(20 663)	(4 514)
EBIT	7 196	1 535	9 643	2 107
EBITDA	7 750	1 653	10 338	2 258
Zysk brutto	19 265	4 109	43 806	9 570
Zysk netto	13 946	2 975	34 507	7 538
Aktywa razem	330 032	70 371	360 647	78 412
Zobowiązania razem*	77 925	16 615	116 351	25 297
w tym zobowiązania krótkoterminowe*	39 930	8 514	45 937	9 988
Kapitał własny	216 127	46 083	205 692	44 721
Kapitał zakładowy	1 170	249	1 170	254
Liczba udziałów/akcji w sztukach	11 700 000	11 700 000	11 700 000	11 700 000
Wartość księgowa na akcję (PLN/EUR)	18,47	3,94	17,58	3,82
Zysk netto na akcję zwykłą (PLN/EUR)	1,19	0,25	2,95	0,64
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(28 167)	(6 008)	(9 783)	(2 137)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	74 952	15 987	8 342	1 822
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(44 712)	(9 537)	1 621	354
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 073	442	180	39

*Z kwoty zobowiązań wyłączono rezerwy pracownicze oraz rezerwę na odroczone podatki w łącznej kwocie 35 980 tys. zł.

Według opinii biegłego rewidenta, przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2022 r. - sprawozdanie finansowe we wszystkich aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 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 2022 r.

5. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2022 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 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 2022 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 2022 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 2022 r.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2022 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:

Wyszczególnienie	01.01.2022 – 31.12.2022		01.01.2021 – 31.12.2021	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności podstawowej	115 825	24 705	125 609	27 441
Koszt własny	(64 448)	(13 747)	(50 419)	(11 015)
EBIT	42 635	9 094	68 385	14 939
EBITDA	43 206	9 216	69 214	15 120
Zysk brutto	33 788	7 207	62 187	13 585
Zysk netto	32 196	6 867	36 004	7 865
Aktywa razem	349 493	74 520	362 477	78 810
Zobowiązania razem*	74 811	15 952	109 762	23 864
w tym zobowiązania krótkoterminowe*	36 796	7 846	39 328	8 551
Kapitał własny	255 233	54 422	226 400	49 224
Kapitał zakładowy	1 170	249	1 170	254
Liczba udziałów/akcji w sztukach	11 700 000	11 700 000	11 700 000	11 700 000
Wartość księgowa na akcję (PLN/EUR)	21,81	4,65	19,36	4,21
Zysk netto na akcję zwykłą (PLN/EUR)	2,75	0,59	3,08	0,67
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 544	2 889	36 734	8 025
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 281	700	(2 672)	(584)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(35 969)	(7 672)	(3 480)	(760)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(19 144)	(4 083)	30 582	6 681

*Z kwoty zobowiązań wyłączono rezerwy pracownicze oraz rezerwę na odroczonego podatek w łącznej kwocie 19 449 tys. zł.

Według opinii biegłego rewidenta, przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2022 r. - sprawozdanie finansowe we wszystkich aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2022 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 2022 r.

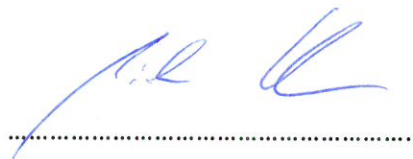
6. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2022 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok 2022 w części na wypłatę dywidendy w wysokości 0,27 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 01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2022 r.
- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2022 r.
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej w 2022 r.
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2022 r.
- udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu Spółki z wykonania swoich obowiązków w okresie 01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
- przeznaczenie zysku netto Spółki zgodnie z wnioskiem Zarządu.



PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

PIOTR KUCHNO