

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ IMPERIO ASI S.A.

I. Skład Rady Nadzorczej pełniącej funkcję Komitetu Audytu

Rada Nadzorcza Imperio ASI S.A. (zwana dalej **Spółką**) działa na podstawie Ustawy z dnia 15.09.2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94 poz. 1037 z późn. zm.), Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2024 r. przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Sławomir Jarosz
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:	Roman Pudełko
Sekretarz Rady Nadzorczej:	Michał Damek
Członek Rady Nadzorczej:	Tomasz Wykurz
Członek Rady Nadzorczej:	Jakub Ciszewski

W trakcie roku obrotowego 2024 nastąpiła zmiana składu Rady Nadzorczej w dniu 24 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej: Pana Piotra Piaszczyka, Panią Anetę Makowiec oraz Pana Marcina Jaszczuka i powołało trzech nowych członków t. Pana Romana Pudełko, Pana Michała Damka, oraz Pana Jakuba Ciszewskiego.

Rada Nadzorcza potwierdziła powierzenie Panu Sławomirowi Jarosz funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej a zarazem Przewodniczącego Komitetu Audytu.

II. Działalność Rady Nadzorczej pełniącej funkcję Komitetu Audytu

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza pełniąca jednocześnie funkcję Komitetu Audytu odbyła 4 posiedzenia (23.04.2024, 27.05.2024, 15.07.2024, 17.10.2024) oraz podjęła trzy uchwały w trybie bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Wszystkie posiedzenia odbywały się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej pełniącej jednocześnie funkcję Komitetu Audytu w 2024 roku były w szczególności następujące kwestie:

- bieżąca ocena sytuacji finansowej i prawnej Spółki;
- sytuacja ekonomiczno-finansowa spółek wchodzących w skład portfela Spółki;
- działalność inwestycyjna Spółki;
- prezentacja sytuacji płynnościowej w roku 2024 r.;
- ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2023 rok;
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2023;
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2023;
- monitorowanie skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego i funkcji, w oparciu między innymi o sprawozdania Zarządu przekazywane w tym zakresie Radzie Nadzorczej pełniącej funkcję komitetu audytu;
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2023;
- opiniowanie uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie;
- potwierdzenie spełnienia przesłanek powierzenia Radzie Nadzorczej funkcji Komitetu Audytu;
- przeprowadzenie procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądów sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024 oraz 2025
- wybór wyboru firmy audytorskiej do badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego za lata 2024 oraz 2025
- wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2024 oraz 2025
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz danej jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie.



IMPERIO

Rada Nadzorcza dokonywała na bieżąco oceny osiąganych przez Spółkę wyników finansowych oraz pracy w zakresie kierowania Spółką. Tym samym, wypełniając obowiązek wynikający z art. 24 Statutu, Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością IMPERIO ASI S.A. we wszystkich dziedzinach jej funkcjonowania. Rada Nadzorcza sporządzała protokoły ze swych posiedzeń gdzie opisywane są bieżące informacje przedstawiane przez Zarząd i podjęte uchwały.

III. Sprawozdanie Rady Nadzorczej IMPERIO ASI SA z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2024 r oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2024 r.

Na podstawie Art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w związku z postanowieniami art. 24 Statutu Spółki- Rada Nadzorcza dokonała analizy sporządzonego przez Zarząd i zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. składającego się z :

- ✓ wprowadzenia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku
- ✓ bilansu Spółki sporządzonego na dzień 31.12.2024 roku;
- ✓ rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku;
- ✓ zestawienia zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy 2024;
- ✓ sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku;
- ✓ zestawienia portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2024 roku;
- ✓ dodatkowych informacji i not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto ze sprawozdaniem firmy audytorskiej UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Nr 3886 z siedzibą w Warszawie z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Imperio ASI S.A. podpisanym przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Małgorzatę Żyszkiewicz (nr wpisu: 12953), która potwierdziła, iż sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki.

Zgodnie z przedstawionym przez Spółkę sprawozdaniem finansowym:

1. Bilans na 31 grudnia 2024 r. wykazuje aktywa netto w kwocie 14.493 tys. zł
2. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 wykazuje zysk netto w wysokości 71 tys. zł.

Pozostałe istotne pozycje rachunku zysków i strat:

- a) przychody z inwestycji w wysokości 89 tys. zł;
- b) koszty operacyjne w wysokości 533 tys. zł;
- c) strata z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w wysokości 710 tys. zł;

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 223 tys. zł i wykazuje stan środków pieniężnych na koniec roku w wysokości 310 tys. zł.

4. Zestawienie portfela inwestycyjnego.

Na koniec 2024 roku struktura portfela inwestycyjnego przedstawiała się następująco:

	w tys. zł.	w %
2 spółki zależne ¹	415	3,19%
1 spółka stowarzyszona	0	0,00%
3 spółki mniejszościowe z programu NFI	0	0,00%
8 spółek mniejszościowych notowanych	9.109	69,94%
8 spółek mniejszościowych nienotowanych	3.500	26,87%

5. Inwestycje

W 2024 roku Spółka nabyła udziały spółek za łączną kwotę 2.234 tys. zł, w tym:

- zakup akcji, udziałów spółek zależnych – 0 tys. zł;
- zakup akcji, udziałów spółek stowarzyszonych – 0 tys. zł;
- zakup akcji, udziałów mniejszościowych w pozostałych jednostkach – 2.234 tys. zł;
- zakup dłużnych papierów wartościowych (w wartości nominalnej) – 0 tys. zł.

6. Sprzedaż

W roku 2024 Spółka sprzedała akcje, udziały, dłużne papiery wartościowe za łączną kwotę 667 tys. zł w tym:

- sprzedaż akcji, udziałów spółek zależnych – 0 tys. zł;
- sprzedaż akcji, udziałów spółek stowarzyszonych – 0 tys. zł;
- sprzedaż akcji, udziałów mniejszościowych w pozostałych jednostkach – 667 tys. zł
- wykup dłużnych papierów wartościowych – 0 tys. zł

7. Informacja dodatkowa

Należności Spółki na koniec grudnia 2024 roku wynosiły 1.217 tys. zł. Zobowiązania Spółki na koniec grudnia 2024 roku wynosiły 6 tys. zł.

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Rada Nadzorcza dokonała analizy Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2024 roku. W ocenie Rady Sprawozdanie to w pełni oddaje i opisuje zakres prowadzonej przez Spółkę działalności w 2024 roku.

9. Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2024 r.

Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku za 2024 rok w wysokości 70.821,86 złotych i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu przekazanie zysku netto za rok 2024 w całości na kapitał zapasowy.

¹ Zwraca się uwagę, że 1 podmiot zależny nie jest objęty konsolidacją z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10.

IV. Ocena sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności, wraz z oceną wniosku co do podziału zysku

W wyniku przeprowadzonej analizy sprawozdania finansowego Spółki za 2024 rok, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2024 rok, oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2024, mając na uwadze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza ocenia, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok 2024 zostało sporządzone prawidłowo i zgodnie z obowiązującymi przepisami i postanowieniami Statutu Spółki,
2. badane dokumenty przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r., jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2024 do 31.12.2024 r.,
3. sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024 zawierają opinię bez zastrzeżeń i w pełni potwierdzają rzetelność i prawidłowość sprawozdań finansowych Spółki.
4. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki prawidłowo oddają zakres działalności prowadzonej przez Spółkę w 2024 roku,
5. Zarząd w sposób zgodny z przepisami prawa przedstawił wniosek w sprawie podziału zysku za rok 2024 rok.
6. przedłożone jej Sprawozdania Finansowe oraz Sprawozdania Zarządu są wyczerpujące.

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto ze sprawozdaniem dodatkowym przygotowanym dla Komitetu Audytu przez kluczowego biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Imperio ASI S.A. za 2024 rok. Rada Nadzorcza stwierdza, że w jej ocenie niezależność biegłego rewidenta przeprowadzającego badania sprawozdań jest bezpieczna.

Wnioski do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Rada Nadzorcza IMPERIO ASI S.A. pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2024 rok oraz wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku rekomendując Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie ich w wersji zaproponowanej przez Zarząd, jednocześnie przedstawia Walnemu Zgromadzeniu niniejsze sprawozdanie z wyników tej oceny.

V. Ocena Pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza stwierdza, że w roku 2024 prowadziła swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady lub z jego upoważnienia, na których zawsze było kworum wymagane przepisami prawa, zdolne do podejmowania ważnych uchwał. Członkowie Rady Nadzorczej posiadali odpowiednie kompetencje do pełnienia swoich funkcji i wszyscy aktywnie uczestniczyli w pracach Rady Nadzorczej co wynika ze zgromadzonej dokumentacji.

W trakcie swoich posiedzeń Rada zajmowała się omawianiem sytuacji bieżącej Spółki i spółek portfelowych oraz sytuacji rynkowej i jej przewidywanym rozwojem, oceną działań podejmowanych przez Zarząd Spółki.

Rada na podstawie otrzymanych materiałów dokonywała oceny sytuacji Spółki, przygotowywała i przedstawiała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki a także opiniowała sprawy mające być przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

W ramach statutowych uprawnień Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością i dokonywała wszelkich czynności zgłaszanych przez Zarząd niezbędnych do sprawnego prowadzenia działalności i realizacji strategii Spółki.

Rada Nadzorcza ocenia, że podejmowane przez Radę Nadzorczą w roku 2024 r. działania w pełni pozwalały na sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością, jak również przyczyniły się do dalszego rozwoju Spółki.



IMPERIO

Rada Nadzorcza pełniła jednocześnie funkcję Komitetu Audytu działając zgodnie z przyjętymi regulacjami w tym Regulaminem Komitetu Audytu.

Radzie Nadzorczej, w oparciu o art. 20.3 Statutu Spółki oraz art. 128 ust. 4 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2017 poz. 1089) zostało powierzone pełnienie funkcji Komitetu Audytu. Przestrzegane są przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Każdy z pięciu członków Rady Nadzorczej pełniący funkcję Komitetu Audytu w tym jego Przewodniczący będący jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej spełniał wymogi ustawy odnośnie niezależności, do 24.06.2024 r. dwóch Członków Komitetu spełniało kryterium w zakresie posiadania wiedzy i umiejętności dotyczącej rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz jeden Członek Komitetu spełniał kryterium posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Od powołania nowych członków Rady Nadzorczej pełniących funkcję Komitetu Audytu jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności dotyczące rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych zaś czterech Członków Komitetu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. W trakcie roku obrotowego 2021 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Sławomir Jarosz nabył akcje Spółki w ilości przekraczającej 5 % tym samym uzyskał status akcjonariusza posiadającego co najmniej 5 % głosów co oznacza, że ma rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5 % głosów w Spółce. Rada Nadzorcza wykonywała zadania Komitetu Audytu przewidziane w obowiązujących przepisach i regulaminie.

VI. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego

Każdy podmiot gospodarczy, w tym również oceniana Spółka, narażony jest na ryzyko. Niezbędne jest zatem zarządzanie ryzykiem, a zwłaszcza identyfikowanie czynników ryzyka, szacowanie jego poziomu i ustalenie sposobów zapobiegania. Polityka zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki obejmuje następujące obszary:

- ryzyko kursowe
- ryzyko stopy procentowej
- ryzyko kredytowe
- ryzyko walutowe
- ryzyko związane z płynnością finansową

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego audytora Spółki.

Audytorem Spółki w roku 2024 była spółka Misters Audytor Adviser Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, która dokonała przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego jednostkowego oraz badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2023.

Rada Nadzorcza w roku 2024 zgodnie z przyjętą procedurą wybrała firmę UHY ECA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiot wpisany na listę firm audytorskich pod numerem 3886 jako biegłego rewidenta uprawnionego do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2024 oraz 2025 oraz przeglądów sprawozdań półrocznych.

W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka związane z działalnością Spółki i skutecznie nimi zarządza co pozwala na prawidłowe i rzetelne prowadzenie rachunkowości i sprawozdawczości oraz ograniczenie ewentualnego ryzyka.



IMPERIO

Jednocześnie zgodnie z zasadą 3.2 wyrażoną w Zbiorze Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2021 w ocenie Rady Nadzorczej z uwagi na rozmiar Emitenta nie ma potrzeby wyodrębnienia specjalnych jednostek odpowiedzialnych za zadania poszczególnych systemów lub funkcji dotyczących zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza ocenia sytuację Spółki jako dobrą, spółka nie ma znacznych długoterminowych zobowiązań finansowych, ograniczyła koszty funkcjonowania, prowadzi dobrą i spójną politykę inwestycyjną.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd prawidłowo wywiązuje się z obowiązków wynikających z art. 380¹ ksh, a także na żądanie Rady Nadzorczej przedstawia wyjaśnienia, informacje czy dokumenty.

Rada nadzorcza nie podejmowała żadnej uchwały w sprawie zbadania na koszt spółki określonej sprawy dotyczącej działalności spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę (doradca rady nadzorczej), zatem żadne wynagrodzenie ze Spółki z tego tytułu nie zostało wypłacone w roku 2024 r.

VII. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny

Spółka publikuje raport dotyczący stosowania i niestosowania zasad określonych w zbiorze pn. Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW, tym samym wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka w sposób należyty wypełnia swoje obowiązki informacyjne oraz stosuje się do zaleceń i zasad wynikających z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” zgodnie z raportem nr 1/2021 z dnia 30 lipca 2021 r. stanowiącym informację o stanie stosowania Dobrych Praktyk 2021. Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje przekazywane przez Zarząd Spółki raporty bieżące i okresowe jak nadzoruje działalność Spółki we wszelkich jej aspektach i nie ma zastrzeżeń co do sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych.

_____ Sławomir Jarosz- Przewodniczący Rady Nadzorczej	_____ Tomasz Wykurz Członek Rady Nadzorczej
_____ Roman Pudełko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	_____ Jakub Ciszewski Członek Rady Nadzorczej
_____ Michał Damek- Sekretarz Rady Nadzorczej	

