

SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ GIEŁDY PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A. w Warszawie za lata 2019 i 2020

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”) 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”) oraz *art. 36 ustawy o zmianie ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 16 października 2019 roku*.

Sprawozdanie to obejmuje lata obrotowe 2019-2020 i zawiera informacje o wynagrodzeniach przyznanych zgodnie z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi oraz procedurami ładu korporacyjnego, w szczególności Polityką Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej GIEŁDY PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A. z siedzibą w Warszawie.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Skład Zarządu:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji w latach 2019-2020
Jan Kuchno	Prezes Zarządu	01.01.2019 – 31.12.2020
Artur Zdunek	Członek Zarządu	01.01.2019 – 31.12.2020

Skład Rady Nadzorczej:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji w latach 2019-2020
Piotr Kuchno	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2019 – 31.12.2020
Marta Currit	Sekretarz Rady Nadzorczej	01.01.2019 – 31.12.2020
Andrzej Jankowski	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 – 31.12.2020
Ryszard Jankowski	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 – 31.12.2020
Sławomir Trojanowski	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 – 31.12.2020
Daniel Dębecki	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 – 31.12.2020
Lech Fronckiel	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 – 31.12.2020
Włodzimierz Tylman	Członek Rady Nadzorczej	28.06.2019 – 31.12.2020
Witold Jesionowski	Członek Rady Nadzorczej	28.06.2019 – 6.07.2020
Piotr Schramm	Członek Rady Nadzorczej	6.07.2020 – 31.12.2020

Raport biegłego rewidenta

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

1. 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)

Wynagrodzenie Członków Zarządu

Spółka w odniesieniu do Członków Zarządu wprowadziła podział na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia. Stałe składniki wynagrodzeń Członka Zarządu obejmują zasadnicze wynagrodzenie miesięczne wynikające z umowy o pracę.

Zmienne składniki wynagrodzeń Członka Zarządu obejmują premie wypłacane na podstawie Regulaminu Premiowania.

a) Wynagrodzenie podstawowe brutto – wynagrodzenie stałe wypłacone przez GPM Vindexus S.A.

Zarząd	Stanowisko	2020	2019
Jan Kuchno	Prezes Zarządu	460 800,00	388 550,00
Artur Zdunek	Członek Zarządu	234 000,00	212 875,00

b) Wynagrodzenie zmienne – premia miesięczna wypłacona przez GPM Vindexus S.A.

Zarząd	Stanowisko	2020	2019
Jan Kuchno	Prezes Zarządu	181 613,34	157 389,85
Artur Zdunek	Członek Zarządu	87 174,41	104 320,48

c) Ogółem wynagrodzenie brutto członków Zarządu GPM Vindexus SA – wypłacone przez jednostki Grupy GPM Vindexus.

Zarząd	Stanowisko	2020	2019
Jan Kuchno	Prezes Zarządu	642 413,34	545 939,85
Artur Zdunek	Członek Zarządu	321 174,41	317 195,48

d) Udział wynagrodzenie zmiennego w wynagrodzeniu brutto ogółem (w %).

Zarząd	Stanowisko	2020	2019
Jan Kuchno	Prezes Zarządu	28,27%	28,83%
Artur Zdunek	Członek Zarządu	27,14%	32,89%

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

Każdy członek Zarządu jest uprawniony do korzystania w celach służbowych z samochodu służbowego, telefonu komórkowego oraz sprzętu elektronicznego. Zarząd ma również prawo do korzystania z samochodu służbowego w celach prywatnych, skutek czego pracodawca nalicza przychód z tytułu nieodpłatnego świadczenia i rozlicza podatek dochodowy od osób fizycznych z jego wynagrodzenia. Inne świadczenia niepieniężne w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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.

Rada Nadzorcza	Stanowisko	2020	2019
Piotr Kuchno*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	216 000,00	216 000,00
Marta Currit**	Sekretarz Rady Nadzorczej	49 500,00	54 000,00
Daniel Dębecki	Członek Rady Nadzorczej	18 000,00	18 000,00
Lech Fronckiel	Członek Rady Nadzorczej	18 000,00	18 000,00
Andrzej Jankowski***	Członek Rady Nadzorczej	18 000,00	18 000,00
Ryszard Jankowski	Członek Rady Nadzorczej	18 000,00	18 000,00
Witold Jesionowski****	Członek Rady Nadzorczej	9 338,71	9 000,00
Piotr Schramm*****	Członek Rady Nadzorczej	8 709,68	0,00
Sławomir Trojanowski	Członek Rady Nadzorczej	18 000,00	18 000,00
Włodzimierz Tylman*****	Członek Rady Nadzorczej	18 000,00	9 000,00
Suma		391 548,39	378 000,00

*Pan Piotr Kuchno pobierał ponadto wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę w GPM Vindexus S.A., które w 2020r. wyniosło 193,6 tys. zł (w tym: część stała 124,8 tys. zł i część zmienna 68,8 tys. zł) , a w 2019r. 194,8 tys. zł (w tym: część stała 118,5 tys. zł i część zmienna 76,3 tys. zł).

**Pani Marta Currit pobierała dodatkowe wynagrodzenie za świadczenie usług prawnych. W 2020 r. - 80 tys. zł, a w 2019r. – 103 tys. zł.

***Pan Andrzej Jankowski pobierał ponadto wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę w GPM Vindexus S.A.. które w 2020r. wyniosło 153,2 tys. zł (w tym część stała 106,8 tys. zł i część zmienna 46,4 tys. zł), a w 2019r. 134,8 tys. zł (w tym część stała 90,7 tys. zł i część zmienna 44,1 tys. zł)

****Witold Jesionowski - Członek Rady Nadzorczej od 12 lipca 2019r do 6 lipca 2020r.

*****Piotr Schramm - Członek Rady Nadzorczej od 07.07.2020

*****Włodzimierz Tylman - Członek Rady Nadzorczej od 28 czerwca 2019r

2. 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

Nadrzędnym celem Polityki wynagrodzeń jest przyczynienie się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki. Uwzględnia on m.in. takie elementy 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 zmiennego (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 kursy akcji Spółki.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

W ww. okresie Sprawozdanie 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.

3. 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.

4. Informacja o zmianie, 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 wartości za lata 2019 i 2020. Nieprzedstawione są wartości za wcześniejsze lata obrotowe, za które Rada Nadzorcza nie była obowiązana do sporządzania Sprawozdania.

<i>Roczna zmiana</i>	Kadencja	Rok 2020	Rok 2019
Łącznie wynagrodzenie Członków Zarządu			
Jan Kuchno		642 413,34	545 939,85
<i>zmiana rok do roku</i>		17,7%	
Artur Zdunek		321 174,41	317 195,48
<i>zmiana rok do roku</i>	11.04.2019 - obecnie	1,3%	
Łącznie wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej			
Piotr Kuchno		216 000,00	216 000,00
<i>zmiana rok do roku</i>		0,0%	
Marta Currit		49 500,00	54 000,00
<i>zmiana rok do roku</i>		-8,3%	
Daniel Dębecki		18 000,00	18 000,00
<i>zmiana rok do roku</i>		0,0%	
Lech Fronckiel		18 000,00	18 000,00
<i>zmiana rok do roku</i>		0,0%	
Andrzej Jankowski		18 000,00	18 000,00
<i>zmiana rok do roku</i>		0,0%	
Ryszard Jankowski		18 000,00	18 000,00
<i>zmiana rok do roku</i>		0,0%	
Witold Jesionowski	28.06.2019 - 06.07.2020	9 338,71	9 000,00
<i>zmiana rok do roku</i>		3,8%	
Piotr Schramm	07.07.2020 - obecnie	8 709,68	-
<i>zmiana rok do roku</i>		<i>nie dotyczy</i>	
Sławomir Trojanowski		18 000,00	18 000,00
<i>zmiana rok do roku</i>		0,0%	
Włodzimierz Tylman	28.06.2019 - obecnie	18 000,00	9 000,00
<i>zmiana rok do roku</i>		100,0%	
Wybrane wyniki finansowe			
<i>Zysk netto GPM Vindexus S.A.</i>		9 201	10 564
<i>zmiana rok do roku</i>		-12,9%	
Średnie wynagrodzenie roczne innych pracowników GPM Vindexus S.A.			
Średnie wynagrodzenie roczne pracowników niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej GPM Vindexus S.A.		6 944,18	6 998,32
<i>zmiana rok do roku</i>		-0,77%	

5. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2021 r. poz. 217 ze zm.) (art. 90g ust. 2 pkt 5 Ustawy).

Członkowie Zarządu w latach 2019 i 2020 nie otrzymywali wynagrodzenia od podmiotów należących do grupy kapitałowej Spółki – poza Panem Arturem Zdunkiem, który otrzymywał wynagrodzenie jako Członek Rady Nadzorczej Fingo Capital S.A.:

Zarząd	Jednostka Grupy	Stanowisko	2 020	2 019
Artur Zdunek	Fingo Capital S.A.	Członek Rady Nadzorczej*	520,00	0

*Członek rady Nadzorczej od 09.11.2020r

Żaden z Członków Rady Nadzorczej w latach 2019 i 2020 nie otrzymywał wynagrodzenia od podmiotów należących do grupy kapitałowej Spółki.

6. Liczba 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)

W związku z wynikami osiągniętymi przez Spółkę w 2018 r. w 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki uchwaliła Regulamin Programu Motywacyjnego, w ramach którego osoby uprawnione uzyskały możliwość nabycia akcji Spółki Serii L na preferencyjnych warunkach w cenie emisyjnej wynoszącej 1 zł za jedną akcję. Umowy objęcia akcji zostały zawarte, akcje pokryte przez osoby uprawnione wkładami pieniężnymi wniesionymi w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. Osoby uprawnione są zobowiązane do bezwzględnego niezbywania objętych akcji przez okres 2 lat i 6 miesięcy od dnia zawarcia umowy objęcia akcji. W ramach wdrożonego programu motywacyjnego Prezes Zarządu uzyskał możliwość objęcia 22000 akcji, a członek Zarządu 4000 akcji.

W związku z wynikami osiągniętymi przez Spółkę w 2019 r. w sierpniu 2020r. Rada Nadzorcza Spółki uchwaliła Regulamin Programu Motywacyjnego, w ramach którego osoby uprawnione uzyskały możliwość nabycia akcji Spółki Serii M na preferencyjnych warunkach w cenie emisyjnej wynoszącej 1 zł za jedną akcję. Umowy objęcia akcji zostały zawarte, akcje pokryte przez osoby uprawnione wkładami pieniężnymi wniesionymi w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. Osoby uprawnione są zobowiązane do bezwzględnego niezbywania objętych akcji przez okres 2 lat i 6 miesięcy od dnia zawarcia umowy objęcia akcji. W ramach wdrożonego programu motywacyjnego Prezes Zarządu uzyskał możliwość objęcia 12000 akcji, a członek Zarządu 3000 akcji.

7. 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.

8. 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 latach 2019 i 2020 nie były stosowane odstępstwa od Polityki.