

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ IMPERIO ASI S.A.



IMPERIO

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 2025 r. przedstawiał się następująco:

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

W trakcie roku obrotowego 2025 nastąpiła zmiana składu Rady Nadzorczej. W dniu 26 czerwca 2025 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie o rezygnacji z dniem 27 czerwca 2025 roku z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożone przez Pana Sławomira Jarosza. W dniu 27 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej trwającej wspólnej kadencji nowego Członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Michała Więzyka.

Rada Nadzorcza potwierdziła powierzenie Panu Michałowi Damek 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 5 posiedzeń (26.03.2025, 16.04.2025, 27.06.2025, 25.09.2025, 16.12.2025) oraz podjęła dwie 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 2025 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 2025 r.;
- ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2024 rok;
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2024;
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2024;
- 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 2024;
- opiniowanie uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie;
- potwierdzenie spełnienia przesłanek powierzenia Radzie Nadzorczej funkcji Komitetu Audytu;
- powołanie Prezesa Zarządu;
- ustalenie zasad i wysokości wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu;
- ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej w nowym składzie - wybór Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza;
- analiza wymogów stawianych członkom Komitetu Audytu lub Członkom Rady Nadzorczej, której powierzono funkcję Komitetu Audytu.
- ustalenie jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki;



IMPERIO

- 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.

Rada Nadzorcza dokonywała na bieżąco oceny osiągniętych 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 2025, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2025 r oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2025 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 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. składającego się z:

- ✓ wprowadzenia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku;
- ✓ bilansu Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2025 roku;
- ✓ rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku;
- ✓ zestawienia zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy 2025;
- ✓ sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku;
- ✓ zestawienia portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2025 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 2025 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 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 2025 r. wykazuje aktywa netto w kwocie 14.479 tys. zł
2. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 roku wykazuje stratę netto w wysokości 14 tys. zł.

Pozostałe istotne pozycje rachunku zysków i strat:

- a) przychody z inwestycji w wysokości 12 tys. zł;
- b) koszty operacyjne w wysokości 528 tys. zł;
- c) zysk z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w wysokości 580 tys. zł;

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.



IMPERIO

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 645 tys. zł i wykazuje stan środków pieniężnych na koniec roku w wysokości 955 tys. zł.

4. Zestawienie portfela inwestycyjnego.

Na koniec 2025 roku struktura portfela inwestycyjnego przedstawiała się następująco:

	w tys. zł.	w %
1 spółka zależna	0	0,00%
1 spółka stowarzyszona	0	0,00%
3 spółki mniejszościowe z programu NFI	0	0,00%
7 spółek mniejszościowych notowanych	8.094	59,54%
7 spółek mniejszościowych nienotowanych	5.500	40,46%

5. Inwestycje

W 2025 roku Spółka nabyła udziały spółek za łączną kwotę 45 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 – 45 tys. zł;
- zakup dłużnych papierów wartościowych (w wartości nominalnej) – 0 tys. zł.

6. Sprzedaże

W roku 2025 Spółka sprzedała akcje, udziały, dłużne papiery wartościowe za łączną kwotę 1.203 tys. zł w tym:

- sprzedaż akcji, udziałów spółek zależnych – 383 tys. zł;
- sprzedaż akcji, udziałów spółek stowarzyszonych – 0 tys. zł;
- sprzedaż akcji, udziałów mniejszościowych w pozostałych jednostkach – 820 tys. zł
- wykup dłużnych papierów wartościowych – 0 tys. zł

7. Informacja dodatkowa

Należności Spółki na koniec grudnia 2025 roku wynosiły 5 tys. zł. Zobowiązania Spółki na koniec grudnia 2025 roku wynosiły 21 tys. zł.

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Rada Nadzorcza dokonała analizy Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2025 roku. W ocenie Rady Sprawozdanie to w pełni oddaje i opisuje zakres prowadzonej przez Spółkę działalności w 2025 roku.

9. Wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2025 r.

Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia straty za 2025 rok w wysokości 13.819,95 złotych i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu pokrycie straty z zysków przyszłych okresów.



IMPERIO

IV. Ocena sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności, wraz z oceną wniosku co do pokrycia straty

W wyniku przeprowadzonej analizy sprawozdania finansowego Spółki za 2025 rok, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2025 rok, oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2025, mając na uwadze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza ocenia, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok 2025 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 2025 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,
3. sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025 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 2025 roku,
5. Zarząd w sposób zgodny z przepisami prawa przedstawił wniosek w sprawie pokrycia straty za 2025 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 2025 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 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2025 rok oraz wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty 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 2025 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 i 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.



IMPERIO

Rada Nadzorcza ocenia, że podejmowane przez Radę Nadzorczą w roku 2025 działania w pełni pozwalają na sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością, jak również przyczyniły się do dalszego rozwoju Spółki.

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; dalej: Ustawa), została 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. 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. 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.

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. Podmiot ten dokonał przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego jednostkowego oraz badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2024 oraz 2025.

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.

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.



IMPERIO

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 2025 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.

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

Michał Więzik- Sekretarz Rady Nadzorczej	