



***SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI IMPEL S.A.  
W ROKU OBROTOWYM 2020***

## SPIS TREŚCI

<b>I. IMPEL S.A. - INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>3</b>
1. Podstawowe informacje .....	3
2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych Impel S.A. z innymi podmiotami, z uwzględnieniem okresu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania. ....	3
3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Impel S.A. ....	8
<b>II. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH ORAZ RYNKACH ZBYTU .....</b>	<b>10</b>
<b>III. OCENY I PERSPEKTYWY ROZWOJU .....</b>	<b>10</b>
<b>IV. IMPEL S.A. - AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWA .....</b>	<b>10</b>
1. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego Impel S.A. ....	10
2. Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym Impel S.A. wraz z informacją dotyczącą istotnych czynników mających wpływ na osiągnięty w 2020 roku wynik netto. ....	11
3. Podstawowe wskaźniki finansowe Impel S.A. ....	13
4. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wskazanymi w sprawozdaniu a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2020 rok. ....	14
5. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki Impel S.A. ....	14
<b>V. POZOSTAŁE INFORMACJE FINANSOWE I MAJĄTKOWE.....</b>	<b>15</b>
1. Pożyczki .....	15
2. Aktywne poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane przez Impel S.A. w 2020 roku ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. ....	16
3. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania działalności. ....	17
4. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka oraz o przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń. ....	17
5. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom. ....	19
6. Istotne transakcje zawarte przez Impel S.A. z podmiotami powiązanymi, na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji. ....	19
<b>VI. ISTOTNE ZDARZENIA 2020 ROKU ORAZ ZDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU 31 GRUDNIA 2020 ROKU .....</b>	<b>19</b>
1. Zdarzenia korporacyjne .....	19
2. Rekomendacja Zarządu w przedmiocie przeznaczenia zysku za 2020 rok. ....	21
<b>VII. AKCJE I AKCJONARIAT .....</b>	<b>21</b>
1. Kurs akcji Impel S.A. w 2020 roku.....	21
2. Polityka wypłaty dywidendy.....	22
3. Rekomendacje wydane w 2020 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania .....	23
4. Struktura akcji Impel S.A. ....	23
5. Struktura akcjonariatu.....	23
6. Akcje własne.....	25
7. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych.....	25
8. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.....	25
9. Akcje Impel S.A. oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych, będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę.....	26
<b>VIII. POZOSTAŁE INFORMACJE .....</b>	<b>28</b>
1. Zatrudnienie w Impel S.A. ....	28
2. System kontroli programów akcji pracowników .....	28
3. Umowy znaczące .....	28
4. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. ....	28
5. Relacje inwestorskie .....	29
6. Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	29
<b>IX. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ IMPEL S.A. ....</b>	<b>30</b>
1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Impel S.A. oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny. ....	30
2. Odstąpienia od postanowień zbioru zasad Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.....	30
3. Opis głównych cech stosowanych w Grupie Impel systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. ....	32
4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Impel S.A. ....	33
5. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień... ..	34
6. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu. ....	35
7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych. ....	35

---

8. Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania. ....	35
9. Opis zasad zmiany Statutu Impel S.A. ....	37
10. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji. ....	37
11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Impel S.A. wraz ze wskazaniem ich komitetów ....	38
12. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Impel S.A. (wypłacone w 2020 roku, brutto w tys. zł). ....	51
13. Umowy zawarte pomiędzy Impel S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie. ....	53
<b>X. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU</b> .....	<b>53</b>
Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego .....	53

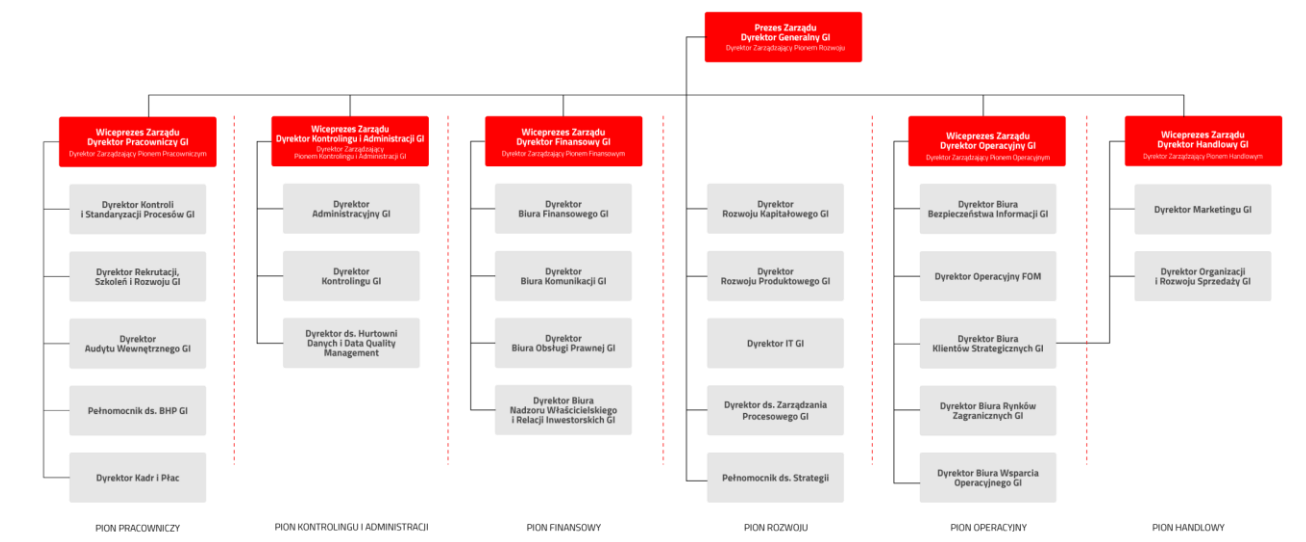
## I. IMPEL S.A. - INFORMACJE OGÓLNE

### 1. Podstawowe informacje

Jednostką dominującą w Grupie Impel jest Impel S.A. („Emitent”, „Spółka”), która koncentruje się na nadzorze i zarządzaniu spółek z Grupy w ramach posiadanych w spółkach udziałów i akcji. Wpływ na funkcjonowanie spółek Grupy ma miejsce na poziomie zarządczym przez Zarząd Impel S.A., pełniący funkcję Zarządu Korporacyjnego Grupy Impel, przez organy statutowe spółek – zgromadzenia wspólników, a także poprzez pracę poszczególnych jego Biur.

Rolą Emitenta jest strategiczne zarządzanie Grupą i podejmowanie decyzji odnośnie jej rozwoju, w tym decyzji dotyczących inwestycji (zaangażowanie kapitałowe w nowe przedsięwzięcia, nabywanie lub zbywanie akcji lub udziałów w spółkach, wnoszenie wkładów), gospodarki finansowej, polityki rachunkowości i controllingu oraz działań marketingowych. Impel S.A. świadczy na rzecz spółek Grupy usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego oraz usługę windykacji.

#### Schemat organizacyjny Impel S.A. na dzień 31.12.2020 roku



Grupa Impel to grupa firm specjalizujących się w outsourcingu usług dla przedsiębiorstw, która oferuje największą na rynku polskim liczbę usług dla biznesu. Grupa zapewnia szerokie kompetencje optymalizujące obszary organizacji pracy, doboru technologii oraz zarządzania personelem. Jej klientami są przedsiębiorstwa, instytucje finansowe, służby zdrowia i opieki społecznej oraz administracji publicznej. W skład Grupy, poza Impel S.A., wchodzi spółki dedykowane obsłudze procesów biznesowych i pomocniczych. Na ofertę usług Grupy składają się produkty z zakresu obsługi nieruchomości, bezpieczeństwa, obsługi procesów biznesowych i usług IT. Szczegółowy opis struktury Grupy został zaprezentowany w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Impel w roku obrotowym 2020”.

#### Oddziały i zakłady

Impel S.A. nie posiada Oddziałów i Zakładów.

### 2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych Impel S.A. z innymi podmiotami, z uwzględnieniem okresu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Objęte przez Impel S.A. udziały w ramach powołania nowego podmiotu, podwyższenia kapitału zakładowego lub nabycia udziałów.

W 2020 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Impel S.A. objęła udziały/akcje w następujących spółkach:

Spółka	Data objęcia udziałów/akcji	Spółka obejmująca udziały/akcje	Objęty kapitał zakładowy [w zł]	Udział w kapitale spółki po transakcji [w %]	Przedmiot działalności
Medical FM TOV	23.09.2020	Impel S.A.	3 050 000 UAH	61	usługi związane z ochroną zdrowia
Support Service TOV	23.09.2020	Impel S.A.	213 500 UAH	61	usługi outsourcingowe
Miejskie Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej i Mieszkaniowej Sp. z o.o.	14.12.2020	Impel S.A.	471 500	38,44	zarządzanie nieruchomościami

W 2020 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Impel S.A. podwyższyła kapitał zakładowy w następujących spółkach:

Spółka	Kwota podwyższenia kapitału zakładowego [w zł]	Data podjęcia uchwały przez ZW/WZA spółki	Spółka obejmująca udziały/akcje	Udział w kapitale spółki po transakcji [w %]	Kapitał zakładowy po rejestracji [w zł]
Impel Cleaning Services Sp. z o.o.	100 000	20.01.2020	Impel S.A.	100	250 000
Impel Facility Services Sp. z o.o.	750 000	06.03.2020	Impel S.A.	100	40 750 000
Impel Delivery Sp. z o.o.	3 000 000	06.03.2020	Impel S.A.	50	6 000 000
Impel Safety Sp. z o.o.	950 000	05.03.2020	Impel S.A.	100	1 000 000
Impel Defender Sp. z o.o.	950 000	05.03.2020	Impel S.A.	100	1 000 000
Praxima Krakpol Sp. z o.o.	3 000 600	10.03.2020	Impel S.A.	69,13	14 220 000
Centrum Badawczo-Rozwojowe Partner Sp. z o.o.	161 000	11.05.2020	Impel S.A.	100	301 000
Finance Plus Sp. z o.o.	150 000	11.05.2020	Impel S.A.	100	250 000
Impel Clean Solutions Sp. z o.o. (obecnie pod firmą Impel Solutions Sp. z o.o.)	150 000	26.10.2020	Impel S.A.	100	300 000
Impel Cyber sp. z o.o. (obecnie Impel Technical Security Sp. z o.o.) <sup>1</sup>	26 500	16.12.2020	Impel S.A.	56,45	181 500
Climbex sp. z o.o. <sup>2</sup>	12 000 000	09.03.2021	Impel S.A.	89,66	35 873 850

1) Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 19.01.2021 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka działa pod firmą Impel Security Solutions Sp. z o.o.

2) Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 02.04.2021 r.

## Sprzedaż przez Impel S.A. udziałów w ramach Grupy

W 2020 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Impel S.A. nie dokonała zbycia udziałów/akcji w ramach Grupy Impel.

## Udziały Impel S.A. w spółkach zależnych i współzależnych.

Na dzień 31.12.2020 roku Impel S.A. posiada udziały w następujących spółkach:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Przedmiot działalności	Udział Impel S.A. (w %)
1.	Impel Facility Services Sp. z o.o.	usługi porządkowo-czystościowe	100% Impel S.A.
2.	Company Sp. z o.o.	usługi zarządzania	100% Impel S.A.
3.	Impel FM Services Sp. z o.o.	usługi ochrony	100% Impel S.A.
4.	Impel Solutions Sp. z o.o.	usługi ochrony	100% Impel S.A.
5.	Security Partner Sp. z o.o.	usługi zarządzania	100% Impel S.A.
6.	Impel Safety Sp. z o.o.	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	100% Impel S.A.
7.	Impel Defender Sp. z o.o.	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	100% Impel S.A.
8.	ARS MEDICA Sp. z o.o.	praktyka lekarska	100% Impel S.A.
9.	Pro Sp. z o.o.	usługi zarządzania	100% Impel S.A.
10.	Tech Solutions Sp. z o.o.	usługi zarządzania	100% Impel S.A.
11.	Impel Synergies Sp. z o.o.	zintegrowany FM	100% Impel S.A.
12.	Sanpro Synergy Sp. z o.o.	usługi w zakresie pracy czasowej	100% Impel S.A.
13.	Impel Business Solutions Sp. z o.o.	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	100% Impel S.A.

14.	Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	100% Impel S.A.
15.	MarketCo Sp. z o.o.	usługi marketingowe	100% Impel S.A.
16.	Rent Management Sp. z o.o.	usługi zarządzania	100% Impel S.A.
17.	House Rent Management Sp. z o.o.	wynajem nieruchomości	100% Impel S.A.
18.	Centrum Badawczo-Rozwojowe Partner Sp. z o.o.	badania i rozwój	100% Impel S.A.
19.	Finance Plus Sp. z o.o.	usługi pośrednictwa finansowego	100% Impel S.A.
20.	Impel Trade Sp. z o.o.	usługi zarządzania	100% Impel S.A.
21.	ARM Finanse Rent Management Sp. z o.o. S.K. <sup>1</sup>	usługi finansowe	99,99% Impel S.A.
22.	Impel Rental Pro Sp. z o.o. S.K. <sup>2</sup>	usługi rentalu (wynajmu i serwisu) odzieży i bielizny płaskiej oraz pralnictwa bielizny fasonowej (odzieży roboczej)	99,92% Impel S.A.
23.	Impel Security Partner Sp. z o.o. S.K. <sup>3</sup>	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	94,69% Impel S.A.
24.	Impel ATM Management Sp. z o.o.	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	87,23% Impel S.A.
25.	Climbex Sp. z o.o. <sup>4</sup>	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	84,47% Impel S.A.
26.	Impel Facility MChJXK	usługi outsourcingowe	80% Impel S.A.
27.	Profer Sp. z o.o.	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	80% Impel S.A.
28.	Gwarant Agencja Ochrony Sp. z o.o.	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	80% Impel S.A.

<sup>1</sup> W dniu 23 grudnia 2020 roku Zgromadzenie Wspólników ARM Finanse Rent Management Sp. z o.o. S.K. podjęło uchwałę o przekształceniu spółki w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Impel S.A. odkupiła udziały od Rent Management Sp. z o.o. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 1 lutego 2021 roku.

<sup>2</sup> W dniu 20 listopada 2020 roku Wspólnicy Impel Rental Pro Sp. z o.o. S.K. podjęli uchwałę o przekształceniu spółki w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka została przekształcona 4 stycznia 2021 roku.

<sup>3</sup> W dniu 19 lutego 2021 roku Wspólnicy Impel Security Partner sp. z o.o. S.K. podjęli uchwałę o przekształceniu spółki w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Zmiany zostały jeszcze zarejestrowane w KRS w dniu 1 kwietnia 2021 r. w tym dniu Spółka zmieniła też firmę na Impel FM Partner Sp. z o.o.

<sup>4</sup> W dniu 9 marca 2021 roku Zgromadzenie Wspólników Climbex Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o 12 mln zł. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym objęła Impel S.A. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd w dniu 2 kwietnia 2021 roku Impel S.A. posiada 89,66 % udziału w kapitale zakładowym Spółki.

29.	Impel Serviks SIA	usługi porządkowo-czystościowe	66,99% Impel S.A.
30.	Praxima Krakpol Sp. z o.o.	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	69,12% Impel S.A.
31.	Medical FM TOV	usługi związane z ochroną zdrowia	61% Impel S.A.
32.	Impel Expert TOO	usługi outsourcingowe	61% Impel S.A.
33.	Support Service TOV	usługi outsourcingowe	61% Impel S.A.
34.	Promenergo Sp. z o.o.	usługi outsourcingowe	55% Impel S.A.
35.	SI-Consulting Sp. z o.o. <sup>5</sup>	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	51% Impel S.A.
36.	Brokers Union Sp. z o.o.	pośrednictwo ubezpieczeniowe	51% Impel S.A.
37.	Impel Delivery sp. z o.o.	produkcja i sprzedaż artykułów BHP	50% Impel S.A.
38.	Impel Cyber Sp. z o.o. <sup>6</sup>	usługi informatyczne	56,45% Impel S.A.
39.	Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K.	usługi technicznego utrzymania nieruchomości, klimatyzacji, wentylacji, projektowanie, wykonanie dostaw i robót budowlanych infrastruktury telekomunikacyjnej	46,43% Impel S.A.
40.	Impel Provider Sp. z o.o.	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	43,67% Impel S.A.
41.	Miejskie Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej i Mieszkaniowej sp. z o.o. <sup>7</sup>	zarządzenie nieruchomościami	38,44% Impel S.A.
42.	Impel Technical Security Sp. z o.o.	usługi projektowania i instalacji zabezpieczeń technicznych, monitoring sygnałów z systemów alarmowych oraz wizyjnych	37,92% Impel S.A.
43.	Impel Catering Sp. z o.o.	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	25,96% Impel S.A.
44.	AGENCJA OCHRONY LEGION Sp. z o.o.	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	24% Impel S.A.

<sup>5</sup> W dniu 19 lutego 2021 roku Zgromadzenie Wspólników SI-Consulting Sp. z o.o. wyraziło zgodę na nabycie przez Spółkę udziałów w kapitale zakładowym od mniejszościowych Wspólników, celem umorzenia udziałów. W wyniku transakcji Spółka nabyła, a następnie umorzyła: 9,91 % udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

<sup>6</sup> W dniu 16 grudnia 2020 r. Zgromadzenie Wspólników Impel Cyber Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie: uchylecia likwidacji i postanowieniu kontynuacji działalności, zmiany nazwy spółki na Impel Security Solutions sp. z o.o., nowego PKD związanego z usługami ochrony. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 19 stycznia 2021 r. Udziały zostały objęte i opłacone w 2020 roku.

<sup>7</sup> Spółka weszła do Grupy Impel dnia 14 grudnia 2020 roku.



45.	PROGNOSIS Sp. z o.o.	usługi optymalizacji energetycznych	24% Impel S.A.
46.	DC System Sp. z o.o.	usługi porządkowo-czystościowe (sprzątanie obiektów m.in. biurowców i hoteli)	20,30% Impel S.A.
47.	Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K. <sup>8</sup>	usługi opieki przy pacjencie	19,26% Impel S.A.
48.	Impel System Sp. z o.o.	usługi porządkowo-czystościowe	8,43% Impel S.A.

### 3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Impel S.A.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawia się następująco:



**GRZEGORZ DZIK**  
 Prezes Zarządu  
 Dyrektor Zarządzający

Odpowiedzialny za strategię rozwoju, zarządzanie innowacjami, M&A oraz bezpieczeństwo informacji w Grupie Impel.



**MONIKA CHUDOWSKA**  
 Wiceprezes Zarządu  
 Dyrektor Zarządzający

Odpowiedzialna za politykę HR Grupy Impel, nadzór nad systemami zatrudniania i standaryzacją procesów w obszarze HR, zarządzanie jakością oraz kontrolę wewnętrzną na wszystkich szczeblach zarządzania.



**JAKUB DZIK**  
 Wiceprezes Zarządu  
 Dyrektor Zarządzający

Odpowiedzialny za zarządzanie wykonawstwem usług przez spółki GI w ramach przyjętych Modeli Dostarczania Usług. Ustala standardy kontraktowania, realizacji i raportowania usług. Odpowiedzialny za dostarczenie usług i rynkowy rozwój Grupy Impel. Odpowiedzialny za dostarczane Grupie Impel usług informatycznych, kadrowo-księgowych, doradztwa podatkowego przez CUW w ramach GI.

<sup>8</sup> W dniu 19 lutego 2021 roku Wspólnicy Hospital Service Company sp. z o.o. S.K. podjęli uchwałę o przekształceniu spółki w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Zmiany nie zostały jeszcze zarejestrowane w KRS.



**MIROSŁAW GREBER**  
Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Zarządzający

Odpowiedzialny za zarządzanie sprzedażą usług we wszystkich obszarach biznesowych, kanałach dystrybucji i segmentach rynku. Nadzoruje zarządzanie portfelem marek GI i obszarem Marketingu GI.



**DAWID POPLAWSKI**  
Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Zarządzający

Odpowiedzialny za politykę rachunkowości zarządczej, controlling finansowy, rozwój systemów Business Inteligence oraz narzędzi służących predykcji, centralizację systemów zakupowych oraz obszar organizacji, nadzór nad polityką flotową i obsługę administracyjną.



**WOJCIECH REMBIKOWSKI**  
Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Zarządzający

Odpowiedzialny za obszary finansowo-ekonomiczne, komunikację wewnętrzną i PR, obsługę prawną, nadzór właścicielski i relacje z inwestorami.

**Najważniejsze zmiany w strukturze Impel S.A. w 2020 roku oraz do dnia publikacji sprawozdania to:**

1. Utworzenie nowej komórki organizacyjnej w Pionie Operacyjnym: Dyrektor Biura Wsparcia Operacyjnego GI oraz jednostki podległej Dział Standaryzacji Procesów Obsługi Klienta.
2. Utworzenie nowych komórek organizacyjnych w Pionie Rozwoju: Biuro Zarządzania ICT, Biuro Digitalizacji, Biuro Systemów, podległych pod Dyrektora IT GI.
3. Zmiana nazwy komórki organizacyjnej w Pionie Kontrolingu i Administracji: Dyrektor Biura Zakupów GI na Dyrektor Biura Zakupów i zmiana podległości pod Dyrektora Administracyjnego GI.
4. Zmiana nazwy komórki organizacyjnej w Pionie Rozwoju: Biuro Zarządzania ICT na Biuro Architektury Systemów IT.
5. Utworzenie nowej komórki w Pionie Handlowym: Dział Wdrożeń Produktu pod Dyrektorem Organizacji i Rozwoju Sprzedaży GI.
6. Utworzenie nowej komórki organizacyjnej w Pionie Rozwoju: Dyrektor ds. Zarządzania Procesowego GI bezpośrednio podległej Prezesowi Zarządu.
7. Utworzenie nowej komórki organizacyjnej w Pionie Rozwoju: Biuro Zarządzania Procesowego bezpośrednio podległej pod Dyrektora ds. Zarządzania Procesowego GI.
8. Utworzenie nowej komórki organizacyjnej w Pionie Handlowym: Dyrektor Sprzedaży E-commerce i Cyfryzacji podległej pod Dyrektora Organizacji i Rozwoju Sprzedaży GI.
9. Zmiana nazwy komórki organizacyjnej w Pionie Pracowniczym: Dział Rekrutacji na Centrum Rekrutacji.
10. Utworzenie nowej komórki organizacyjnej w Pionie Kontrolingu i Administracji: Dyrektor ds. Hurtowni Danych i Data Quality Management podległej Wiceprezesowi Zarządu Dyrektorowi Kontrolingu i Administracji GI.
11. Likwidacji komórki organizacyjnej w Pionie Rozwoju: Dział Cyberbezpieczeństwa.

## **II. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH ORAZ RYNKACH ZBYTU**

Zgodnie ze strategią Grupy Impel – spółka Impel S.A. jest spółką zarządzającą, nieprowadzącą bezpośredniego wykonawstwa usług, pełniącą rolę partnera, doradcy i integratora usług outsourcingowych na rynku. Informacje o usługach świadczonych przez spółki Grupy zostały przedstawione w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Impel za rok obrotowy 2020*.

## **III. OCENY I PERSPEKTYWY ROZWOJU**

Model zarządzania sprzedażą w Grupie Impel zakłada zdecentralizowanie jej do poziomu Obszarów Biznesowych, przy strategicznej, koordynacyjnej, standaryzacyjnej i nadzorującej roli Impel S.A. Spółka Impel S.A., jako Emitent i właściciel spółek zależnych Grupy, nie prowadząc bezpośrednio wykonawstwa usług, wyznacza strategię kierunku rozwoju Grupy i Obszarów, które to zarządzają działalnością operacyjną i handlową.

Informacje w zakresie istotnych czynników rozwoju, czynników ryzyk i zagrożeń, perspektywy strategii rozwoju, a także ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju zostały przedstawione w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Impel za rok obrotowy 2020*.

## **IV. IMPEL S.A. - AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWA**

### **1. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego Impel S.A.**

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej (IFRIC),
- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. 2021 poz. 217),
- przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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 nie będącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 t.j. z późniejszymi zmianami).

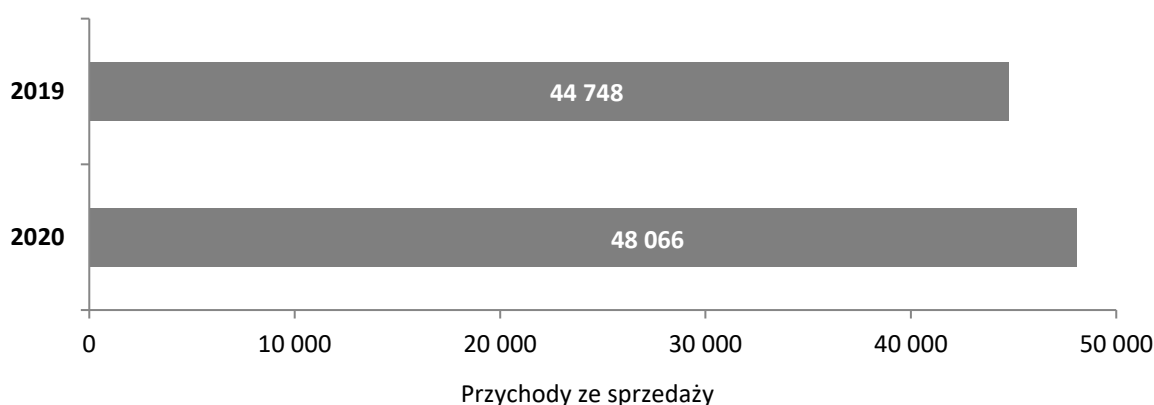
Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki. Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Zarząd nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę.

## 2. Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym Impel S.A. wraz z informacją dotyczącą istotnych czynników mających wpływ na osiągnięty w 2020 roku wynik netto.

### Przychody

Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów w roku 2020 wyniosły 48 066 tys. złotych, co oznacza ich wzrost o 7,4% w stosunku do roku ubiegłego. Podobnie jak w latach ubiegłych, głównym przedmiotem działalności Spółki była realizacja usług wspierających dla podmiotów zależnych oraz świadczenie usług doradczych zarządzania strategicznego i korporacyjnego.

Przychody świadczone na rzecz podmiotów powiązanych w okresie od stycznia do grudnia 2020 roku wyniosły 43 907 tys. złotych, co stanowi 91,3% ogółu przychodów ze sprzedaży Spółki (w tym samym okresie 2019 roku przychody od jednostek powiązanych wyniosły 41 033 tys. złotych, co stanowiło 91,7% udziału przychodów ze sprzedaży). Przychody ze sprzedaży do podmiotów spoza Grupy kształtowały się na poziomie 4 159 tys. złotych i były wyższe w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 11,9% (wzrost o 444 tys. złotych w stosunku do roku poprzedniego).



Pozostałe przychody operacyjne w 2020 roku wyniosły 24 974 tys. złotych, w tym głównie dywidendy i udziały w zyskach otrzymane od spółek Grupy na łączną kwotę 22 513 tys. złotych, stanowiące 90,1% tych przychodów. W 2020 roku odnotowano obniżenie pozycji o 5 651 tys. złotych w stosunku do 2019 roku, gdzie dywidendy i udziały w zyskach otrzymane od spółek Grupy są wyższe o 7 516 tys. złotych.

Przychody finansowe w badanym okresie kształtują się na poziomie 6 604 tys. złotych, co oznacza ich wzrost w stosunku do roku 2019 o 1 737 tys. złotych, tj. 35,7%.

### Koszty

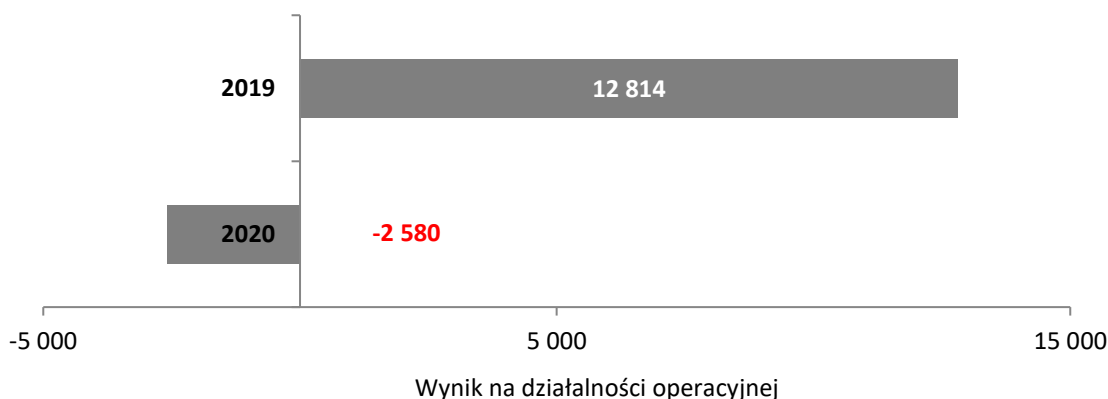
Koszty działalności operacyjnej w 2020 roku wyniosły 60 625 tys. złotych, co oznacza ich wzrost o 5 198 tys. złotych w stosunku do 2019 roku, tj. o 9,4 %. Zmiany kosztów działalności operacyjnej dotyczą głównie pozycji wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczeń pracowniczych.

Pozostałe koszty operacyjne w roku 2020 wyniosły 16 188 tys. złotych, wobec 8 228 tys. złotych w roku 2019, co oznacza ich wzrost o 7 960 tys. złotych i wynika głównie z większych w roku 2020 odpisów wartości udziałów w spółkach zależnych.

Koszty finansowe w badanym okresie wyniosły 2 493 tys. złotych i były niższe w stosunku do ubiegłorocznych o 1 076 tys. złotych, tj. o 30,2%.

### EBIT

Uzyskany w 2020 roku wynik z działalności operacyjnej ukształtował się na ujemnym poziomie 2 580 tys. złotych, wobec dodatnich 12 814 tys. złotych z 2019 roku, co oznacza spadek o 15 394 tys. złotych.



### EBITDA

Wynik EBITDA wyniósł w 2020 roku 4 361 tys. złotych, wobec 19 038 tys. złotych z roku 2019, co oznacza obniżenie o 14 677 tys. złotych, tj. 77,1%.

### Zysk netto

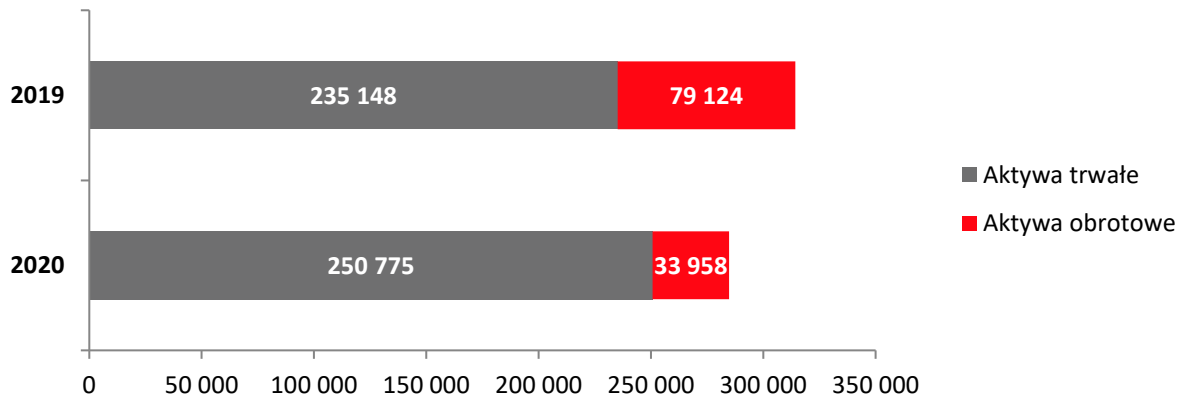
Wynik netto w analizowanym okresie wyniósł 5 845 tys. złotych, wobec 12 340 tys. złotych w roku 2019, co oznacza spadek wyniku o 6 495 tys. złotych, tj. o 52,6%.

[w tys. zł]	Stan na	Stan na	Zmiana 2020 - 2019		Struktura	
	31.12.2019	31.12.2020	3=2-1	4=2/1	31.12.2019	31.12.2020
	1	2				
Aktywa trwałe	235 148	250 775	15 627	6,6%	74,8%	88,1%
Aktywa obrotowe	79 124	33 958	-45 166	-57,1%	25,2%	11,9%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>314 272</b>	<b>284 733</b>	<b>-29 539</b>	<b>-9,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Kapitał własny	231 193	238 752	7 559	3,3%	73,6%	83,9%
Zobowiązania długoterminowe	23 281	16 912	-6 369	-27,4%	7,4%	5,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	59 798	29 069	-30 729	-51,4%	19,0%	10,2%
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>314 272</b>	<b>284 733</b>	<b>-29 539</b>	<b>-9,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

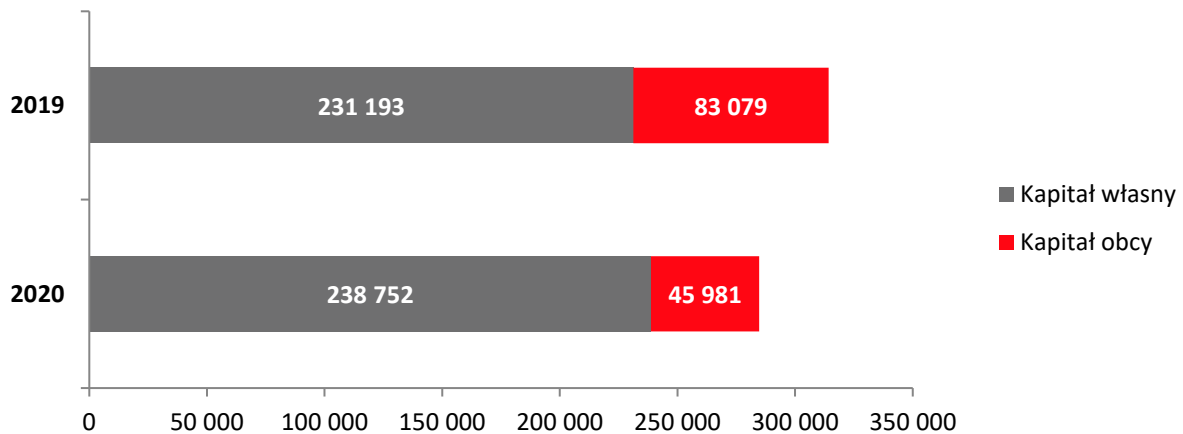
### Struktura aktywów i pasywów

Suma bilansowa w sprawozdaniu Impel S.A. na 31 grudnia 2020 roku kształtuje się na poziomie 284 733 tys. złotych, jest niższa w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 roku o 29 539 tys. złotych, (tj. o 9,4%).

Poziom aktywów trwałych w stosunku do stanu bilansowego na 31 grudnia 2019 roku wzrósł o 15 627 tys. złotych, tj. o 6,6% (głównie na pozycji Aktywa finansowe: pożyczki oraz udziały i akcje w jednostkach zależnych), poziom aktywów obrotowych obniżył się o 45 166 tys. złotych, tj. o 57,1% (głównie na pozycji Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności, spadek o 34 825 tys. złotych).



Po stronie źródeł finansowania udział kapitałów własnych w pasywach ogółem na 31 grudnia 2020 roku kształtował się na poziomie 238 752 tys. złotych, co stanowi udział w sumie bilansowej 83,9% wobec 73,6% z 31 grudnia 2019 roku. Kapitał obcy wg stanu na 31 grudnia 2020 roku ukształtował się na poziomie 45 981 tys. złotych, obniżył się w stosunku do roku poprzedniego o 37 098 tys. złotych (w tym 36 730 tys. złotych Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe).



### 3. Podstawowe wskaźniki finansowe Impel S.A.

Syntetycznej oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Impel S.A. dokonano za pomocą analizy wskaźnikowej badając kształtowanie się wartości wskaźników w obszarach rentowności, płynności, rotacji i zadłużenia.

Wskaźniki	Definicja	2020	2019
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
Marża EBIT	EBIT/przychody ze sprzedaży i dotacji	-5,2%	28,0%
Marża EBITDA	EBITDA/przychody ze sprzedaży i dotacji	8,9%	41,5%
Rentowność netto	Zysk/strat netto/przychody ze sprzedaży i dotacji	11,9%	26,9%
Stopa zwrotu z kapitału własnego ROE	Zysk/strat netto/kapitał własny na koniec okresu	2,4%	5,3%
Stopa zwrotu z aktywów ROA	Zysk/strat netto/aktywa na koniec okresu	2,1%	3,9%
<b>Wskaźniki płynności</b>			

Płynność bieżąca	Aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące	1,17	1,32
Płynność szybka	(Aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania bieżące	1,17	1,32
Kapitał pracujący (w mln zł)	Aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	4,9	19,3
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	Kapitał pracujący/aktywa	1,7%	6,1%
<b>Wskaźniki rotacji</b>			
Rotacja należności (w dniach)	(Należności netto z tytułu dostaw i usług/ przychody łącznie)*360	99	336
Rotacja zobowiązań (w dniach)	(Zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty sprzedanych towarów i produktów)*360	32	29
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>			
Zadłużenia ogółem	Zobowiązania ogółem/aktywa	0,16	0,26
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	Zobowiązania ogółem/kapitał własny	0,19	0,36
Dług netto (w mln zł)	Pożyczki i kredyty krótko i długoterminowe – środki pieniężne	-7,0	20,6

EBIT Impel S.A. za rok 2020 wyniósł -2 580 tys. zł i pogorszył się o 15 394 tys. zł porównaniu z rokiem 2019. Marża EBIT spadła z 27,95% w roku 2019 do -5,24% w roku 2020 przy dynamice sprzedaży r/r na poziomie 7,41%.

Spadek wyniku operacyjnego wpłynął na pogorszenie zysku brutto Spółki (spadek r/r o 89,15%). Pogorszył się zarówno wynik netto (spadek r/r o 52,63%) jak i rentowność sprzedaży netto (spadek z 26,92% do 11,84%).

Wraz ze spadkiem wyniku netto w stosunku do roku 2019, spadła stopa zwrotu z kapitału własnego ROE (pogorszenie z 5,34% do 2,45%) oraz stopa zwrotu z aktywów ROA z 3,93% do 2,05%.

W roku 2020 spadła zarówno płynność bieżąca jak i szybka do poziomu 1,17 (spadek r/r o 11,7%). Było to spowodowane mniejszą dynamiką spadku zobowiązań bieżących w stosunku do spadku aktywów obrotowych.

Na koniec 2020 poprawił się dług netto o 27,6 mln zł notując wartość ujemną (-7 mln zł) - spadło o 36,7 mln zł zadłużenie zewnętrzne.

#### 4. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wskazanymi w sprawozdaniu a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2020 rok.

Impel S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych dotyczących 2020 roku.

#### 5. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki Impel S.A.

Na przyszłe wyniki Impel S.A. wpływ będą miały następujące czynniki:

- Poziom otrzymanych dywidend z spółek zależnych,
- Poziom odpisów na udziały w spółkach zależnych,
- Wahania kursów walut PLN/EUR,
- Ryzyko udzielonych poręczeń dla spółek GI (np. brak spłaty pożyczek lub realizacja gwarancji bankowych),
- Ryzyko związane z postępowaniami kontrolnymi.
- Wpływ koronawirusa na działalność Impel S.A. Zarząd zauważa stały wpływ pandemii na obrót gospodarczy i rosnącą presję kosztową u wszystkich uczestników rynku. Ta reakcja na niepewność ogranicza popyt na usługi, ponieważ wszyscy w pierwszej kolejności poszukują oszczędności. Odczuwa się rosnącą presję klientów na ograniczanie dotychczasowych usług, pojawiają się również kolejne oczekiwania radykalnych obniżek kosztów. Spółka realizuje plany ochrony wyników za rok 2021, prognozując już dzisiaj, że efekty gospodarcze pandemii będą długookresowe i zapewne będą miały wpływ na kolejny rok. Wiedza o terminie końca pandemii w dalszym ciągu jest ograniczona. W związku z obniżonym poziomem aktywności gospodarczej Impel S.A. identyfikuje ryzyko obniżenia przychodów pośrednio poprzez wpływ na spółki zależne z Grupy Impel, których część

działalności obejmuje obszary najbardziej dotknięte sytuacją gospodarczą, takie jak: branża rozrywkowa, hotele, centra handlowe. Ze względu na relatywnie niski udział przychodów pochodzących z tych sektorów w przychodach za rok 2021, ryzyko znacznej utraty przychodów w roku 2021 jest kontrolowane i na bardzo niskim poziomie. Zarząd nie zidentyfikował istotnego pogorszenia w obszarze spływu należności. Zarządy spółek zależnych od Impel S.A. monitorują sytuację klientów, a także prowadzą aktywną politykę sprzedażową poprzez uruchamianie nowych usług dla klientów z sytuacją pandemiczną, w tym między innymi usług dezynfekcji. Na dzień publikacji niniejszego raportu dostępność limitów kredytowych pozostała na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. Nie zidentyfikowano również przypadków przekroczenia wskaźników finansowych w umowach kredytowych. Zarząd nie widzi przesłanek zagrożenia w zakresie odnawiania dostępnych linii kredytowych na obecnych warunkach. Ponadto, obserwuje się tendencję spadkową w zadłużeniu Impel S.A. oraz Grupy Impel w związku ze spłatą dużej części udzielonych pożyczek. Miało to wpływ na spadek zadłużenia kredytowego, co razem ze stabilnymi wynikami finansowymi Spółki, wpływa na polepszenie płynności finansowej. Potencjalny wpływ pandemii COVID-19 na działalność Impel S.A. będzie nadal monitorowany, a także zostaną podjęte wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki pandemii wirusa i zapewnić ciągłość funkcjonowania spółek pomimo niesprzyjających okoliczności zewnętrznych. Na dzień podpisania niniejszego raportu Zarząd nie posiada danych, które pozwalają jednoznacznie określić wpływ tego czynnika na wyniki Impel S.A. za 2021 rok w skali mającej charakter materialny i podlegający raportowaniu. W niniejszym raporcie uwzględniono wpływ potencjalnego zagrożenia spowolnienia gospodarki związane z pandemią COVID-19 w przeprowadzonych wycenach aktywów i zobowiązań, w których czynnik ryzyka rynkowego odgrywa istotną rolę. W ocenie Zarządu te aktywa i zobowiązania to:

- 1) aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, dla których wartość oczekiwanych strat kredytowych kalkulowanych zgodnie z MSSF 9 uwzględniła ryzyko wynikające z bieżących uwarunkowań gospodarczych;
- 2) inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone oraz wartość firmy, dla których wynik testów na utratę wartości został uwzględniony w przyszłych przepływach pieniężnych, które odzwierciedliły aktualny poziom ryzyka rynkowego.

## V. POZOSTAŁE INFORMACJE FINANSOWE I MAJĄTKOWE

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość zadłużenia z tytułu kredytów w Impel S.A. wynosiła 5 306 tys. zł. 100% zadłużenia wynikała z wykorzystania kredytów w rachunku bieżącym o charakterze krótkoterminowym. W analogicznym okresie roku 2019 zadłużenie to wynosiło 41 804 tys. zł.

Zmiany w umowach kredytowych (nowo zawarte oraz zmieniające wartość kredytów):

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu (w tys. złotych)	Termin ostatecznej spłaty kredytu	Waluta	Oprocentowanie
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku wyodrębniony z umowy wielopodmiotowej w 2020 r.	11 000	28.07.2022	PLN	WIBOR 1M + marża banku
ING Bank Śląski S.A.	Zwiększenie limitu kredytowego w ramach umowy wieloproduktowej dla spółek Grupy Impel	15 000	29.11.2021	PLN	WIBOR 1M + marża banku

Kredyty krótkoterminowe z terminem spłaty przypadającym w 2020 roku zostały przedłużone. W 2020 roku nie doszło do wypowiedzenia umów kredytowych przez żadną ze stron (Bank; Impel S.A.). Szczegółowe dane dotyczące wszystkich udzielonych Impel S.A. kredytów zostały zawarte w *Notach objaśniających do sprawozdania finansowego Impel S.A.*

### 1. Pożyczki

W 2020 roku Impel S.A. nie zostały Spółce wypowiedziane umowy dotyczące pożyczek.

W 2020 roku Impel S.A. nie zaciągnęła nowych pożyczek.



W 2020 roku Impel S.A. udzieliła nowych pożyczek:

Spółka	Kwota nominalna [w tys. zł]	Oprocentowanie	Waluta	Termin wymagalności
House Rent Management Sp. z o.o.	11 500	WIBOR 1M + marża	PLN	31.10.2024
Impel Cyber Sp. z o.o. w likwidacji	150	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona
Impel Griffin	400	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona
Fundacja Volley Wrocław S.A.	200	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona
Impel Facility (Uzbekistan)	45	EURIBOR 1M + marża	EUR	31.12.2021

Na dzień 31 grudnia 2020 roku saldo pożyczek udzielonych spółkom zależnym przez Impel S.A. wynosiło 8.950 tys. zł oraz 30 tys. euro. W analogicznym okresie roku 2019 nie miało pożyczek udzielonych spółkom zależnym. Szczegółowe dane dotyczące wszystkich udzielonych przez Impel S.A. pożyczek zostały zawarte w *Notach objaśniających do sprawozdania finansowego Impel S.A.*

## 2. Aktywne poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane przez Impel S.A. w 2020 roku ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

### Poręczenia i gwarancje otrzymane w 2020 roku przez Impel S.A.

Impel S.A. otrzymała w 2020 roku poręczenie dla swoich zobowiązań.

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu (w tys. złotych)	Termin ostatecznej spłaty kredytu	Waluta	Zabezpieczenie
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku wyodrębniony z umowy wielopodmiotowej w 2020 r.	11 000	28.07.2022	PLN	*weksel własny *przystąpienie do długu spółek: Impel Facility Services Sp. z o.o., Impel Provider Sp. z o.o., Impel Tech Solutions Sp. z o.o. SK, Impel Cash Solutions Sp. z o.o. *gwarancja BGK

### Aktywne gwarancje i poręczenia udzielone w 2020 roku przez Impel S.A.

Gwarancje	Przedmiot gwarancji	Gwarancje wystawione przez Impel S.A. w 2020 roku i aktywne na dzień 31.12.2020 roku (w tys. zł)	
BNP Paribas Bank Polska S.A.– linia gwarancyjna	należyte wykonanie umowy, gwarancje wadialne		188
<b>Poręczenie dla spółek</b>	<b>Gwarancje w ramach poręczanych przez Impel S.A. linii gwarancyjnych wystawione w 2020 roku i aktywne na dzień 31.12.2020 roku na rzecz pozostałych podmiotów [w tys. zł]</b>	<b>Leasing - wg nominalnej wartości umów zawartych w 2020 roku i aktywnych na 31.12.2020 roku [w tys. zł]</b>	<b>Linie kredytowe/faktoringowe - umowy zawarte w 2020 roku (także zwiększenia) wg wartości nominalnej [w tys. zł]</b>
Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K.	8 325	2 860	19 000
Impel Catering Sp. z o.o.	-	263	-
Impel Facility Services Sp. z o.o.	7 986	6 711	52 000 *
DC System Sp. z o.o.	-	407	-
SI-Consulting Sp. z o.o.	1 183	3 266	-

Impel Business Solutions Sp. z o.o.	-	231	-
Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	-	5459	-
Impel Delivery Sp. z o.o.	-	507	-
Impel System Sp. z o.o.	-	6 357	14 000
Impel Visual Solutions S.A.	1 122	39	-
Climbex Sp. z o.o.	-	1512	14 000
Impel ATM Management Sp. z o. o.	-	101	-
Praxima Krakpol Sp. z o. o.	-	3 029	-
Impel Synergies Sp. z o. o.	209	682	-
Sanpro Synergy Sp. z o.o.	36	228	-
HR for Business Sp. z o.o.	-	456	-
Impel Safety Sp. z o.o.	-	1 612	-
Impel Defender Sp. z o.o.	-	1 905	-
Brokers Union Sp. z o.o.	-	64	-
ARS MEDICA Sp. z o.o.	-	124	5 000
Impel Security Partner Sp. z o.o. S. K.	-	50	-
Impel Technical Security Sp. z o.o.	-	50	-
Si-eCommerce Sp. z o.o.	-	202	-
Nieruchomości Partner Sp. z o.o.	-	97	-
Impel Rental Pro Sp. z o. o. S. K.	-	348	-
Consensus Company Sp. z o. o.	-	77	-

\* 52 000 = 44 000 linie kredytowe; 8 000 linia faktoringowa

Szczegółowe informacje dotyczące zobowiązań warunkowych Impel S.A. zostały zawarte w *Dodatkowych notach objaśniających do sprawozdania finansowego Impel S.A.*

W 2020 roku Impel S.A. nie korzystała z pochodnych instrumentów finansowych.

### 3. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania działalności.

Źródłem finansowania zamierzeń inwestycyjnych Impel S.A. (w tym inwestycji kapitałowych) zaplanowanych do realizacji w roku 2021 będą środki własne oraz kredyty bankowe (posiadane wolne limity kredytowe oraz planowane, nowo pozyskane kredyty).

### 4. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka oraz o przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

## Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla Impel S.A.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego oraz udzielane dla spółek z Grupy Impel oraz podmiotów pozostałych pożyczki. Spółka posiada również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych w Spółce obejmują ryzyko stopy procentowej, przepływów pieniężnych, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Biuro Finansowe Impel S.A. weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyk – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

### Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową przedsiębiorstwa, które powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. Ryzyko w odniesieniu do kredytów niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych, również o zmiennym oprocentowaniu. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Spółki. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych, Spółka korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Zmiana stopy procentowej o 1 punkt procentowy (tj. np. wzrost/spadek stawki WIBOR1M o 1) spowodowałaby zmianę przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych Impel S.A. odpowiednio o + / - 215 tys. zł. oraz + / - 53 tys. zł w skali roku.

### Ryzyko kredytowe

Ryzykiem kredytowym zarządza się na szczeblu całej Grupy Impel. Ryzyko kredytowe definiowane jest jako brak możliwości wywiązywania się ze swoich zobowiązań przez podmioty, z którymi współpracuje Grupa Impel (Banki, klienci, pożyczkobiorcy). Jednym z obszarów ryzyka kredytowego jest, w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i innych instytucjach finansowych, wiarygodność podmiotów, z którymi Spółka prowadzi współpracę. Wszystkie podmioty, w których prowadzone są rachunki bankowe Spółki oraz z którymi zawierane są transakcje depozytowe, są bankami działającymi w polskim sektorze finansowym, które dysponują odpowiednim kapitałem własnym i stabilną pozycją rynkową. Dodatkowo krótkoterminowy charakter lokat (w większości lokaty jednodniowe) powoduje, że ryzyko kredytowe w tym obszarze można uznać za niskie.

Spółka nie korzysta z instrumentów pochodnych. Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi przez Spółkę pożyczkami dla podmiotów pozostałych, ze względu na ich niską wartość oraz krótkie terminy spłaty, można uznać za nieznaczne.

Znaczącym obszarem ryzyka kredytowego jest wiarygodność kredytowa klientów, z którymi zawierane są transakcje sprzedaży towarów i usług. Ryzyko powstaje w przypadku zaangażowania kredytowego w odniesieniu do klientów hurtowych i detalicznych – co obejmuje również nierozliczone należności i zobowiązania do zawarcia transakcji. Jeżeli klienci posiadają niezależny rating, Spółka korzysta z niego. W przeciwnym wypadku, kontrola ryzyka ocenia wiarygodność kredytową klienta, uwzględniając jego pozycję finansową, doświadczenia z przeszłości i inne czynniki. Indywidualne limity ryzyka określa się na podstawie wewnętrznych i zewnętrznych ratingów, zgodnie z wytycznymi określonymi przez Zarząd. Jakość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły na wartości, można oszacować poprzez odniesienia do:

- zewnętrznych ratingów oceniających wypłacalność kontrahenta (jeżeli są dostępne),
- historycznych informacji o opóźnieniach w realizowaniu płatności przez kontrahenta.

W przypadku tych aktywów finansowych, które na dzień publikacji niniejszego sprawozdania są przeterminowane, ani nie utraciły na wartości, kierownictwo nie przewiduje żadnych strat z tytułu niewywiązania się kontrahentów ze zobowiązań.

#### Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko utraty lub zachwiania płynności finansowej przy pomocy narzędzia do okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

#### **5. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.**

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym i leasing. Zaangażowanie kredytowe Spółki (wysokość przyznanych limitów kredytowych dla kredytów odnawialnych + przyznane limity linii gwarancyjnych) uległo zwiększeniu w porównaniu do poprzedniego okresu. Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2020 roku 35% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 21% i 20% w dwóch kolejnych bankach. W ocenie Zarządu Korporacyjnego nie występuje ryzyko koncentracji źródeł finansowania. W umowach kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla Spółki są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2020 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 100% wartości nominalnej zaciągniętych przez Spółkę kredytów.

#### **6. Istotne transakcje zawarte przez Impel S.A. z podmiotami powiązаныmi, na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.**

W okresie sprawozdawczym wszystkie transakcje zawierane przez Impel S.A. z podmiotami powiązаныmi były zawierane na warunkach rynkowych.

Transakcje rynkowe pomiędzy podmiotami zawierane w roku 2020 miały charakter typowy i wynikały bądź to z bieżącej działalności spółek Grupy, bądź były uwarunkowane w umowach z instytucjami finansowymi (bankami). Do transakcji tych należały przede wszystkim umowy poręczenia zawierane w ramach Grupy, które zostały opisane w Rozdziale IV *Pozostałe informacje finansowe i majątkowe* niniejszego sprawozdania.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały również zaprezentowane w *Dodatkowych notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel*.

## **VI. ISTOTNE ZDARZENIA 2020 ROKU ORAZ ZDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

### **1. Zdarzenia korporacyjne**

#### **Zwyczajne Walne Zgromadzenie**

W dniu 13 lipca 2020 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impel S.A. przedmiotem którego było:

- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Impel S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku,
- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Impel i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku,

- podjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia wyniku finansowego za 2019 rok,
- podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu oraz Radzie Nadzorczej Impel S.A. z działalności w 2019 roku.
- podjęcie uchwał w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności i sprawozdania finansowego spółki Impel Agile S.A. (spółki połączonej z „Impel” S.A. w trybie art. 492 § 1 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych – łączenie przez przejęcie w dniu 01.04.2020 r.) za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku.
- podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu i członkom Rady Nadzorczej spółki Impel Agile S.A. (spółki połączonej z „Impel” S.A. w trybie art. 492 § 1 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych – łączenie przez przejęcie w dniu 01.04.2020 r.) z działalności w roku 2019.
- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia „Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Impel S.A.”
- podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 21 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „IMPEL” S.A. z dnia 13 czerwca 2018 roku w sprawie ustalenia ilości Członków Rady Nadzorczej w XI kadencji.
- podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej.

---

### Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 26 lutego 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Impel S.A. przedmiotem którego było:

- Podjęcie uchwały w sprawie połączenia spółki „Impel” S.A. z siedzibą we Wrocławiu ze spółką Impel Agile S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

---

### Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Impel S.A.

W dniu 12 grudnia 2020 roku Nutit a.s. z siedzibą w Pradze Czeskiej ogłosił Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Impel S.A.

- W dniu 8 lutego 2021 roku Trigon Dom Maklerski S.A., jako podmiot pośredniczący w Wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż Akcji spółki Impel S.A. poinformował, że w wyniku Wezwania w dniu 8 lutego 2021 r. zawarto transakcje, których przedmiotem było 1.138.373 Akcji spółki Impel S.A. Nabywający, nabędą prawa ze wszystkich Akcji, będących przedmiotem zapisów w odpowiedzi na Wezwanie, w dniu rozliczenia transakcji, tj. 11 lutego 2021 r.

---

### Ogłoszenie o przymusowym wykupie akcji spółki przez Nutit a.s.

- W dniu 3 marca 2021 roku Nutit a.s. z siedzibą w Pradze Czeskiej ogłosił przymusowy wykup 844.158 akcji Impel S.A., uprawniających do 4,73 proc. głosów na WZA, po 13,05 zł za akcję. W wyniku realizacji procedury przymusowego wykupu akcji, w dniu 9 marca 2021 roku Akcjonariusz Trade Bridge a.s. z siedzibą w Czechach poinformował Impel S.A. o nabyciu 488 465 akcji Impel S.A., o czym Spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2021, a Akcjonariusz Nutit a.s. poinformował o nabyciu 355 696 akcji Impel S.A., o czym spółka informowała raportem bieżącym numer 11/2021. W tym samym dniu do Spółki wpłynęło zawiadomienie o zwiększeniu udziałów w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Impel S.A. Zgodnie z Porozumieniem zawartym między: Grzegorzem Dzikim, Józefem Biegajem, Nutit a.s., Trade Bridge a.s. i Fedha sp. z o.o. strony porozumienia posiadają łącznie 100% udziałów w kapitale Spółki oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Impel S.A., o czym Spółka informowała raportem bieżącym numer 12/2021.

---

### Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 6 kwietnia 2021 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Impel S.A. przedmiotem którego było:

- Podjęcie uchwały w sprawie wycofania akcji „Impel” Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

### Złożenie wniosku do Komisji Nadzoru Finansowego ws. wycofania akcji Impel S.A. z obrotu na rynku regulowanym

W dniu 9 kwietnia 2021 roku Zarząd Impel S.A., działając na podstawie upoważnienia, zawartego w uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Impel S.A. z dnia 6 kwietnia 2021 roku złożył w Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o udzielenie zezwolenia na wycofanie z obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich akcji Emitenta, oznaczonych kodem ISIN PLIMPEL00011, o czym Spółka informowała raportem bieżącym numer: 17/2021.

## 2. Rekomendacja Zarządu w przedmiocie przeznaczenia zysku za 2020 rok.

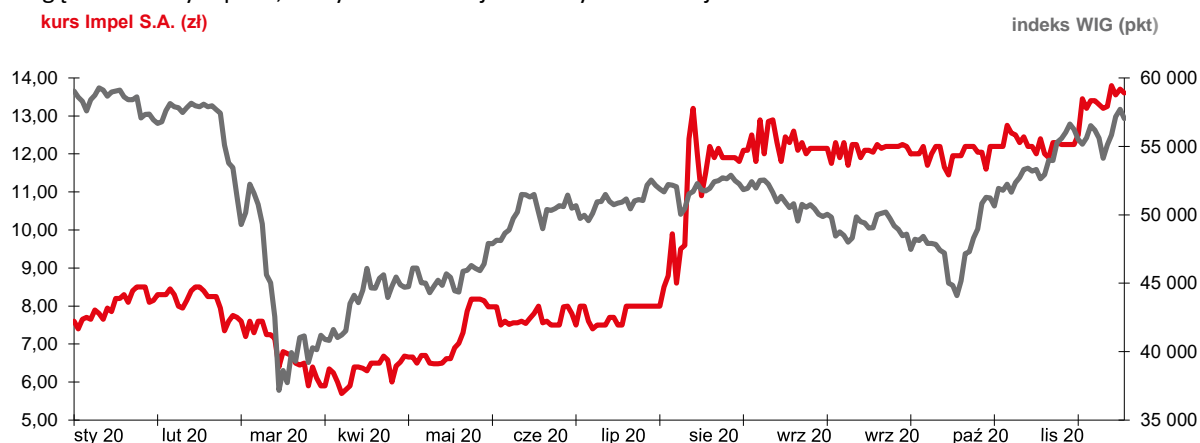
W dniu 13 kwietnia 2021 roku Zarząd podjął decyzję o przedłożeniu Radzie Nadzorczej i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki rekomendacji wypłaty dywidendy w wysokości 1,55 zł (jeden złoty 55/100) na 1 (jedną) akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, to jest kwotę 19 941 024,35 zł (dziewiętnaście milionów dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy dwadzieścia cztery złote 35/100).

## VII. AKCJE I AKCJONARIAT

### 1. Kurs akcji Impel S.A. w 2020 roku.

Akcje Impel S.A. w 2020 roku były notowane są na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych i wchodziły w skład następujących indeksów: WIG, WIG-Poland oraz InvestorMS.

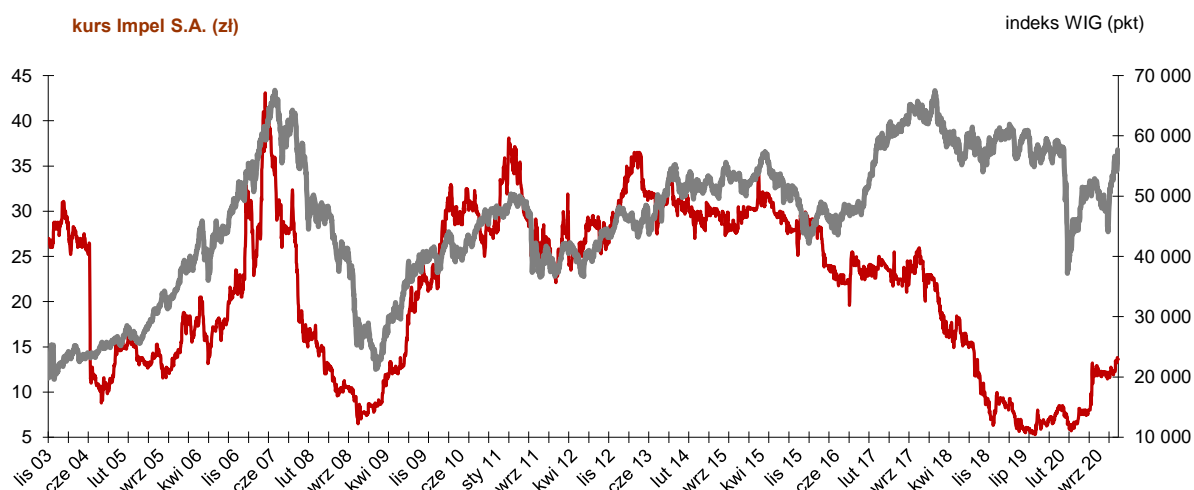
W dniu 10 lutego 2021 r. GPW poinformowała w swoim komunikacie, że akcje spółki IMPEL (ISIN PLIMPEL00011) zostały wykreślone z indeksów WIG oraz WIG, ze względu na przyjętą metodologię, zgodnie z którą w indeksach giełdowych nie mogą uczestniczyć spółki, których liczba akcji w wolnym obrocie jest niższa niż 10%.



Kluczowe dane dotyczące akcji Impel S.A. /opracowane na podstawie danych GPW

	2020	2019
Kurs maksymalny (zł)	13,80	9,95
Kurs minimalny (zł)	5,70	5,50
Kurs ostatni (zł)	13,60	7,45
Wartość obrotów (mln zł)	6,30	6,30
Średni wolumen na sesję	2 376	3 771
Kapitalizacja na koniec okresu (mln zł)	175	96
Kapitalizacja na koniec okresu (%)	0,078	0,078
Wartość księgową (mln zł) (KAPITAŁ WŁASNY)	349,84	333,12
C/WK (CENA / WARTOŚĆ KSIĘGOWA)	0,51	0,29

### Historyczny kurs akcji Impel S.A. od debiutu giełdowego w roku 2003 na tle indeksu WIG



## 2. Polityka wypłaty dywidendy.

Zarząd Impel S.A. rekomendując spółce podział zysku, za każdym razem uwzględnia bieżącą kondycję finansową Spółki oraz jej Grupy, umożliwiającą utrzymanie odpowiedniego poziomu płynności finansowej oraz plany rozwoju. Rekomendacja wypłaty dywidendy w każdym roku obrotowym jest uzależniona w szczególności od ogólnej wysokości zadłużenia, spodziewanych nakładów kapitałowych, potencjalnych akwizycji oraz planowanych wyników finansowych.

W dniu 13 kwietnia 2021 roku Zarząd podjął decyzję o przedłożeniu Radzie Nadzorczej i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki rekomendacji wypłaty dywidendy w wysokości 1,55 zł (jeden złoty 55/100) na 1 (jedną) akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, to jest kwotę 19 941 024,35 zł (dziewiętnaście milionów dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy dwadzieścia cztery złote 35/100).

### Dywidenda i stopa dywidendy /opracowane na podstawie danych GPW

Za rok obrotowy	Dywidenda na akcję (w zł)	Stopa dywidendy (w %, na koniec okresu)
2003	0,34	2,5
2004	-	-

2005	0,68	3,1
2006	0,27	1,6
2007	-	-
2008	1,00	3,7
2009	1,50	5,3
2010	2,00	8,5
2011	1,50	4,6
2012	1,50	4,8
2013	-	-
2014	1,50	5,0
2015	1,00	4,3
2016	-	-
2017	-	-
2018	-	-
2019	-	-

### 3. Rekomendacje wydane w 2020 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

W 2020 roku analitycy nie wydawali rekomendacji dotyczących Impel S.A.

### 4. Struktura akcji Impel S.A.

Łączna liczba wszystkich akcji Impel S.A. (wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania) wynosi 12 865 177 sztuk. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosi 64 325 885 zł.

#### Struktura akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

	Ilość akcji	Rodzaj akcji	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Ilość głosów na WZ (w szt.)	Ilość akcji w obrocie (w szt.)
A	200 000	zwykłe na okaziciela	5	200 000	200 000
B	100 000	zwykłe na okaziciela	5	100 000	100 000
C	5 000 000	imienne uprzywilejowane	5	10 000 000	-
C	3 538 462	zwykłe na okaziciela	5	3 538 462	3 538 462
D	3 313 000	zwykłe na okaziciela	5	3 313 000	3 313 000
E	713 715	zwykłe na okaziciela	5	713 715	713 715

### 5. Struktura akcjonariatu.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 - zgodnie z wiedzą Spółki.

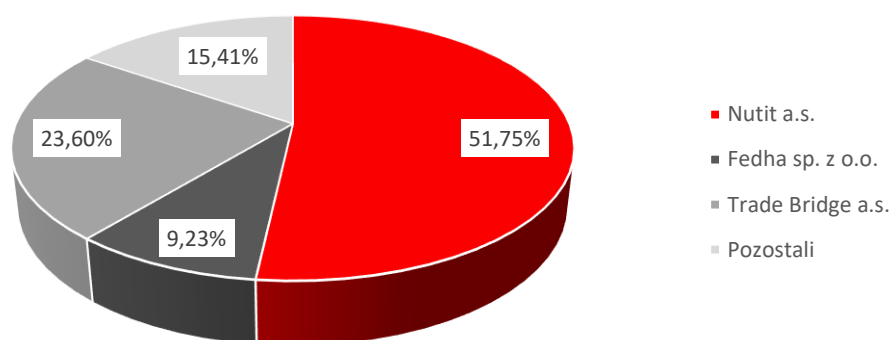


Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
Nutit a.s. <sup>1)</sup>	6 658 298	9 558 298	53,50%
Trade Bridge a.s. <sup>2)</sup>	3 036 609	5 136 609	28,75%
Fedha Sp. z o.o. <sup>1)</sup>	1 187 739	1 187 739	6,65%
Pozostali akcjonariusze	1 982 531	1 982 531	11,10%

1) Pan Grzegorz Dzik i Pan Jakub Dzik są osobami dominującymi wobec Nutit a.s. Nutit a.s. jest podmiotem dominującym wobec Fedha Sp. z o.o.

2) Pan Józef Biegaj jest osobą dominującą wobec Trade Bridge a.s.

### Udział w kapitale zakładowym (w %) Stan na 31.12.2020



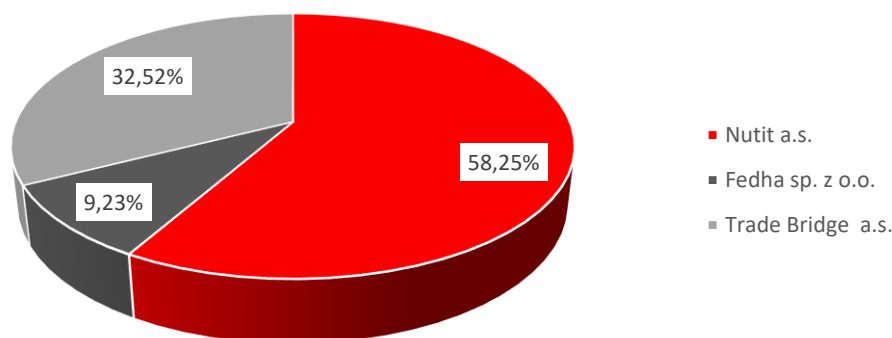
Struktura akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania - zgodnie z wiedzą Spółki

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
Nutit a.s. <sup>1)</sup>	7 493 653	10 393 653	58,18%
Trade Bridge a.s. <sup>2)</sup>	4 183 785	6 283 785	35,17%
Fedha Sp. z o.o. <sup>1)</sup>	1 187 739	1 187 739	6,65%

1) Pan Grzegorz Dzik i Pan Jakub Dzik są osobami dominującymi wobec Nutit a.s. Nutit a.s. jest podmiotem dominującym wobec Fedha Sp. z o.o.

2) Pan Józef Biegaj jest osobą dominującą wobec Trade Bridge a.s.

### Udział w kapitale zakładowym (w %) Stan na dzień publikacji raportu



#### 6. Akcje własne.

W 2020 roku Impel S.A. nie posiadała akcji własnych.

#### 7. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych.

W 2020 roku Impel S.A. nie dokonywała emisji papierów wartościowych.

#### 8. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 4 stycznia 2018 roku Zarząd Impel S.A. otrzymał powiadomienie dotyczące transakcji ustanowienia przez podmiot blisko związany z osobą pełniącą obowiązki zarządcze, tj. Trade Bridge a.s.- podmiot blisko związany z Józefem Biegajem – Członkiem Rady Nadzorczej Impel S.A., zastawu rejestrowego na 162 602 akcjach na okaziciela Impel S.A., o czym Spółka informowała raportem bieżącym 1/2018.

W dniu 6 sierpnia 2018 roku Zarząd Impel S.A. otrzymał powiadomienie dotyczące ustanowienia przez podmiot blisko związany z osobą pełniącą obowiązki zarządcze, tj. Trade Bridge a.s.- podmiot blisko związany z Józefem Biegajem – Członkiem Rady Nadzorczej Impel S.A., zastawu rejestrowego na 90 563 akcjach na okaziciela Impel S. A., o czym Spółka informowała raportem bieżącym 22/2018.

W dniu 4 sierpnia 2020 roku Zarząd Impel S.A. otrzymał zawiadomienia od Nutit a.s., Pana Grzegorza Dzika, Panów Grzegorza Dzika i Jakuba Dzika o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Impel S.A. W wyniku dokonanych w dniach 30 i 31 lipca 2020 roku transakcji nabycia łącznie 1 560 985 akcji Spółki przez Nutit a.s. Pan Grzegorz Dzik i Pan Jakub Dzik osiągnęli pośrednio 60,11% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed dokonaniem wyżej wymienionych transakcji, Pan Grzegorz Dzik i Pan Jakub Dzik, za pośrednictwem Nutit a.s. oraz Fedha sp. z o.o. posiadali 6 276 934 akcji Spółki, stanowiących 48,79% kapitału zakładowego Spółki, reprezentujących łącznie 51,37% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 51,37% ogólnej liczby głosów. Po dokonaniu transakcji, Pan Grzegorz Dzik i Pan Jakub Dzik, za pośrednictwem Nutit a.s. oraz Fedha sp. z o.o. posiadają łącznie 7 837 919 akcji Spółki, stanowiących 60,92% kapitału zakładowego Spółki, reprezentujących łącznie 60,11% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 60,11% ogólnej liczby głosów.

Równocześnie, akcjonariusze powołując się na porozumienie zawarte w dniu 8 września 2003 roku pomiędzy Panem Grzegorzem Dzikiem i Józefem Biegajem poinformowali, że po dokonaniu wyżej opisanej transakcji (z dnia 30 i 31 lipca 2020 roku), Pan Grzegorz Dzik i Pan Jakub Dzik, za pośrednictwem Nutit a.s. oraz Fedha sp. z o.o. oraz Pan Józef Biegaj za pośrednictwem Trade Bridge a.s. posiadają łącznie 10 874 528 akcji Spółki, stanowiących 84,53% kapitału zakładowego Spółki, reprezentujących łącznie 88,86% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 11 grudnia 2020 roku Zarząd Impel S. A. otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza Nutit a.s. z siedzibą w Pradze o podpisaniu aneksu do porozumienia, zawartego w dniu 8 września 2003 roku pierwotnie przez Grzegorza Dzika i Józefa Biegaję. Stronami porozumienia w brzemieniu ustalonym 11 grudnia 2020 roku (Porozumienie) są Grzegorz Dzik, Józef Biegaj, Fedha sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Nutit a.s. z siedzibą w Pradze oraz Trade Bridge a.s. z siedzibą w Pradze. Porozumienie obejmuje między innymi możliwość przeprowadzenia przez Nutit a.s. w czasie przez niego uznanym i uzgodnionym z Trade Bridge a.s. wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Emitenta z zamiarem którego zawarły porozumienie, w którym postanowiły między innymi o przeprowadzeniu wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Impel S.A. w związku z zamiarem wycofania ich z obrotu zorganizowanego, w trybie art. 91 Ustawy o ofercie (Wezwanie) oraz, do przeprowadzenia przymusowego wykupu akcji Emitenta w przypadku kiedy w wyniku Wezwania akcje należące do stron Porozumienia reprezentować będą łącznie co najmniej 95% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. W dniu 12 grudnia 2020 roku Nutit a.s. z siedziba w Pradze Czeskiej ogłosił Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Impel S.A.

W dniu 8 lutego 2021 roku Trigon Dom Maklerski S.A., jako podmiot pośredniczący w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji Impel S.A. ogłosił wynik Wezwania, zgodnie z którym zawarto transakcje, których przedmiotem było 1.138.373 akcji spółki Impel S.A.

W dniu 3 marca 2021 roku Nutit a.s. z siedzibą w Pradze Czeskiej ogłosił przymusowy wykup 844.158 akcji Impel S.A., uprawniających do 4,73 proc. głosów na WZA, po 13,05 zł za akcję. W wyniku realizacji procedury przymusowego wykupu akcji, w dniu 9 marca 2021 roku Akcjonariusz Trade Bridge a.s. z siedzibą w Czechach poinformował Impel S.A. o nabyciu 488 465 akcji Impel S.A., o czym Spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2021, a Akcjonariusz Nutit a.s. poinformował o nabyciu 355 696 akcji Impel S.A., o czym spółka informowała raportem bieżącym numer 11/2021. W tym samym dniu do Spółki wpłynęło zawiadomienie o zwiększeniu udziałów w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Impel S.A. Zgodnie z Porozumieniem zawartym między: Grzegorzem Dzikiem, Józefem Biegajem, Nutit a.s., Trade Bridge a.s. Fedha sp. z o.o. strony porozumienia posiadają łącznie 100% udziałów w kapitale Spółki oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Impel S.A., o czym Spółka informowała raportem bieżącym numer 12/2021.

## 9. Akcje Impel S.A. oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych, będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki stan posiadania akcji Impel S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco,

na dzień 31 grudnia 2020 roku:

	Liczba akcji (w szt.)	Łączna wartość nominalna akcji (w zł)
<b>Zarząd</b>		
Grzegorz Dzik pośrednio przez Nutit a.s. i Fedha Sp. z o.o.	7 846 037	39 230 185
Monika Chudobska	-	-
Jakub Dzik pośrednio przez Nutit a.s. i Fedha Sp. z o. o	7 846 037	39 230 185
Miroslaw Greber	-	-
Dawid Popławski	-	-
Wojciech Rembikowski	-	-

**Rada Nadzorcza**

Andrzej Kaleta	-	-
Józef Biegaj <i>pośrednio przez Trade Bridge a.s.</i> <sup>2)</sup>	3 036 609	15 183 045
Krzysztof Wachowski	-	-
Piotr Urbańczyk	-	-
Tadeusz Więckowski	-	-

na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

	Liczba akcji (w szt.)	Łączna wartość nominalna akcji (w zł)
<b>Zarząd</b>		
Grzegorz Dzik <i>pośrednio przez Nutit a.s. i Fedha Sp. z o.o.</i>	8 681 392	43 406 960,00
Monika Chudobka	-	-
Jakub Dzik <i>pośrednio przez Nutit a.s. i Fedha Sp. z o.o.</i>	8 681 392	43 406 960,00
Mirosław Greber	-	-
Dawid Popławski	-	-
Wojciech Rembikowski	-	-
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Andrzej Kaleta	-	-
Józef Biegaj <i>pośrednio przez Trade Bridge a.s.</i> <sup>2)</sup>	4 183 785	20 918 925,00
Krzysztof Wachowski	-	-
Piotr Urbańczyk	-	-
Tadeusz Więckowski	-	-

W okresie 2020 roku oraz do dnia przekazania niniejszego sprawozdania nastąpiły zmiany stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Impel S.A.

W dniu 31 lipca 2020 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o nabyciu 1 506 985 akcji Impel S.A. przez Nutit a.s., osobę blisko związaną z Panem Grzegorzem Dzikim i Jakubem Dzikim, o czym spółka informowała raportem bieżącym numer 23/2020 z dnia 31 lipca 2020 roku.

W dniu 3 sierpnia 2020 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o nabyciu 54 000 akcji Impel S.A. przez spółkę przez Nutit a.s., osobę blisko związaną z Panem Grzegorzem Dzikim i Jakubem Dzikim, o czym Spółka informowała raportem bieżącym numer 24/2020 z dnia 3 sierpnia 2020 roku.

W dniu 8 lutego 2021 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o nabyciu 479 662 akcji Impel S.A. przez spółkę przez Nutit a.s., osobę blisko związaną z Panem Grzegorzem Dzikim i Jakubem Dzikim. W tym samym dniu wpłynęło zawiadomienie o nabyciu 658 711 akcji Impel S.A. przez spółkę Trade Bridge a.s., osobę blisko związaną z Panem Józefem Biegajem, o czym Spółka informowała raportem bieżącym numer 5/2021 z dnia 8 lutego 2021 roku.

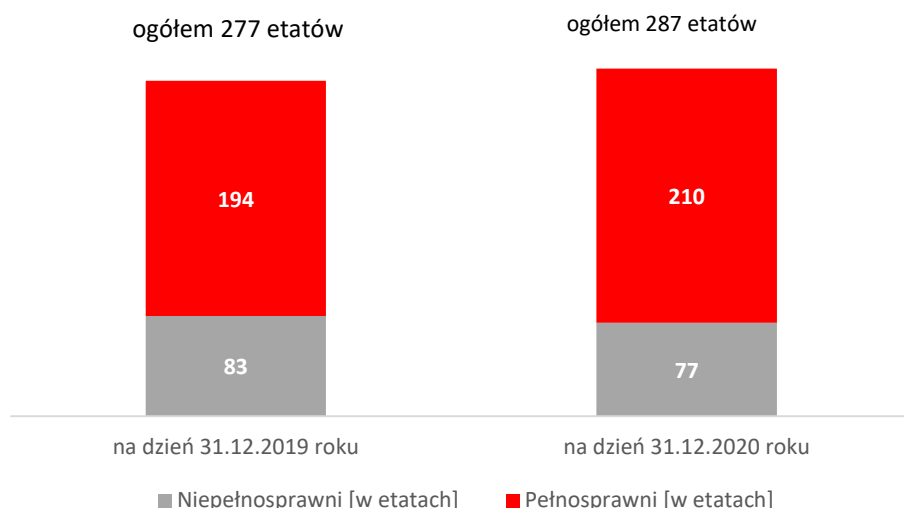
W dniu 9 marca 2021 roku Akcjonariusz Trade Bridge a.s. z siedzibą w Czechach poinformował Impel S.A. o nabyciu 488 465 akcji Impel S.A., o czym Spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2021, a Akcjonariusz Nutit a.s. poinformował o nabyciu 355 696 akcji Impel S.A., o czym spółka informowała raportem bieżącym numer 11/2021.

W 2020 roku osoby zarządzające w Impel S.A. posiadały pośrednio akcje w spółce z Grupy Impel – Pan Grzegorz Dzik i Jakub Dzik posiadali akcje w spółce Impel Serviks SIA pośrednio przez spółkę Nutit a.s.

## VIII. POZOSTAŁE INFORMACJE

### 1. Zatrudnienie w Impel S.A.

Stan zatrudnienia w Impel S.A. /w zaokrągleniu do pełnego etatu/



### 2. System kontroli programów akcji pracowniczych.

W roku 2020 w Grupie Impel nie funkcjonował system kontroli programów akcji pracowniczych.

### 3. Umowy znaczące.

W 2020 roku Impel S.A. nie zawarła umów znaczących.

### 4. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W dniu 13 grudnia 2019 roku Impel S.A. odebrała wynik kontroli wydany przez Urząd Celno-Skarbowy we Wrocławiu („UCS”) w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego za rok 2016 („Wynik kontroli”).

Według UCS wartość znaku towarowego „Impel” wynosi 40 655 552,62 zł, natomiast według Spółki wartość tego znaku wynosi 126 164 808,32 zł. Wartość przyjęta przez Spółkę wynika z wyceny marki „Impel” przygotowanej w 2016 roku przez zewnętrznego, niezależnego od Spółki eksperta. W konsekwencji, według UCS, Spółka zaliczyła do kosztów uzyskania przychodów odpisy amortyzacyjne od nabytego znaku towarowego „Impel” w nieprawidłowej wysokości. W

Wyniku kontroli wskazano nieprawidłowości w zakresie zawyżenia w roku 2016 kosztów uzyskania przychodów o kwotę 2 672 164,24 zł. W konsekwencji Spółka zamiast wskazanej w deklaracji CIT-8 za rok 2016 kwoty straty podatkowej w wysokości 4 855 085,58 zł, powinna wykazać stratę podatkową w wysokości 2 182 921,34 zł. Według UCS zawyżenie wartości znaku „Impel” będzie miało konsekwencje w kolejnych latach podatkowych.

W ocenie Spółki wysokość dokonanych w 2016 roku i w latach następnych odpisów amortyzacyjnych od znaku towarowego „Impel” była prawidłowa. Wysokość odpisów amortyzacyjnych była dokonywana na podstawie ceny nabycia znaku „Impel” od podmiotu powiązanego. Oszacowania godziwej wartości rynkowej marki „Impel” dokonano przy zastosowaniu metody zwolnienia z opłat licencyjnych. Jednocześnie Spółka w toku kontroli przedłożyła opinię biegłego w zakresie wyceny aktywów finansowych, rzeczowych, niematerialnych oraz przedsiębiorstw, który uznał wybór metody wyceny znaku towarowego „Impel” za poprawny metodologicznie oraz zgodny z powszechnie stosowanymi praktykami rynkowymi.

Mając na względzie powyższe, Spółka nie zgadza się z ustaleniami zawartymi w Wyniku kontroli, dlatego też nie zamierza skorzystać z prawa do złożenia korekty deklaracji podatkowych zgodnie z treścią ustaleń Wyniku kontroli. Rozstrzygnięcie nie jest ostateczne, bowiem kontrola następnie przekształciła się w postępowanie podatkowe, co nastąpiło na podstawie postanowienia Naczelnika UCS we Wrocławiu z dnia 11 maja 2020 roku. Obecnie trwa postępowanie podatkowe.

## 5. Relacje inwestorskie.

Relacje inwestorskie, jako wyodrębnione w strukturze Impel S.A. Biuro Nadzoru Właścicielskiego i Relacji Inwestorskich (dalej: Biuro), podlegają bezpośrednio Wiceprezesowi Zarządu ds. Finansowych.

W 2020 roku Biuro skupiało się na głównie na budowaniu oraz utrzymywaniu pozytywnych relacji z otoczeniem inwestorskim Spółki, które realizowane było za pomocą następujących działań:

- A. PUBLIKACJI RAPORTÓW BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH,
- B. INDYWIDUALNYCH SPOTKAŃ Z INICJATYWY ANALITYKÓW/ZARZĄDZAJĄCYCH,
- C. PROWADZENIU ZAKŁADKI DLA INWESTORÓW NA STRONIE WWW

Ze względu na trwającą pandemię Covid 19 wstrzymane zostały spotkania z inwestorami, w formie bezpośredniego kontaktu z Członkami Zarządu.

Do zadań Biura należały zarówno działania o charakterze merytorycznym (tj. przygotowywanie prezentacji i raportów, uczestnictwo w telekonferencjach), jak i organizacyjnym (np. organizacja telekonferencji z inwestorami). Działania Biura skupiały się na kształtowaniu pożądanego wizerunku Spółki wśród inwestorów, a przede wszystkim wśród jej akcjonariuszy. Celem Biura było również należyte wypełnianie obowiązków informacyjnych gwarantujących akcjonariuszom dostęp do kompleksowej i rzetelnej informacji. Biuro monitorowało także przestrzeganie przez Spółkę zasad Dobrych Praktyk.

W 2020 roku Impel S.A. opublikowała 38 raportów bieżących oraz 4 raporty okresowe. Publikacja raportów okresowych powiązana była każdorazowo z prezentacją wyników finansowych, przedstawiających w sposób syntetyczny uzyskane przez spółkę wyniki finansowe, jej osiągnięcia i plany rozwoju. oraz wydarzeń minionych okresów, przekazywaną w formie materiałów udostępnianych na stronie internetowej Spółki.

Narzędziem komunikacji Spółki jest wspomniana wyżej strona internetowa. Spółka prowadzi politykę informacyjną poprzez stronę internetową Relacji Inwestorskich <http://www.impel.pl/notowania-na-gpw.php> na bieżąco aktualizowaną i funkcjonującą równoległe w dwóch wersjach językowych – w języku polskim i angielskim.

Impel S.A. jest członkiem Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych, reprezentującego środowisko spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

## 6. Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

W dniu 21 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Impel S.A., zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu, dokonała wyboru spółki Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Impel S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Impel za lata 2018 – 2020.

W dniu 25 czerwca 2018 roku pomiędzy Impel S.A. a Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. została zawarta umowa na przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy za lata 2018 – 2020 oraz przeprowadzenie przeglądu skróconych sprawozdań finansowych Spółki i przeglądu skróconych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy za okresy zakończone 30 czerwca 2018 roku, 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2020 roku.

Badanie sprawozdań finansowych spółek zależnych odbywa się na podstawie odrębnych umów.

	rok zakończony 31.12.2020	rok zakończony 31.12.2019
Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel <sup>1)</sup>	494 100	494 100
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel <sup>2)</sup>	108 000	108 000
<b>Razem</b>	<b>602 100</b>	<b>602 100</b>

- 1) Wynagrodzenie za badanie w 2020 i 2019 roku dotyczy badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Impel S.A. oraz badania sprawozdań jednostkowych spółek: Impel Facility Services Sp. z o.o., Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K., Impel Cash Solutions Sp. z o.o., MarketCo Sp. z o.o., Impel Provider Sp. z o.o. oraz Impel Defender Sp. z o.o.
- 2) Wynagrodzenie za przegląd dotyczy wynagrodzenia za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego skróconego półrocznego sprawozdania Impel S.A.

## IX. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ IMPEL S.A.

Oświadczenie spełnia wymogi określone w §70 ust.1 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz 757, z późniejszymi zmianami). Przekazanie niniejszego Oświadczenia spełnia również zapis § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### 1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Impel S.A. oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Od 2016 roku Impel S.A. podlega zasadom ładu korporacyjnego określonym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” wprowadzonym uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku. Spółka przekazała do wiadomości publicznej raport dotyczący stosowania nowych dobrych praktyk oraz zamieściła na swojej stronie internetowej, zgodnie z wymogami zasady I.Z.1.13, informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w DPSN 2016.

### 2. Odstąpienia od postanowień zbioru zasad Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.

W roku 2020 Impel S.A. stosowała zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, o których mowa w pkt 1 z wyłączeniem:

**Zasady I.R.2.** *Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.*

Ze względu na dotychczasową politykę informacyjną oraz tajemnicę handlową Spółka nie będzie ujawniać szczegółów prowadzonej przez nią działalności sponsoringowej (od marca 2018 roku w oświadczeniu na temat informacji

niefinansowej GI, które jest elementem obowiązkowym publikowanego na GPW raportu rocznego Spółka zamieszcza ogólne opisy działalności charytatywnej i łączną kwotę wydatkowaną na cele charytatywne).

*Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:*

**I.Z.1.16.** *informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,*

Spółka nie transmituje obrad walnych zgromadzeń.

**I.Z.1.20.** *zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,*

Spółka nie prowadzi zapisu przebiegu obrad walnych zgromadzeń za pomocą środków audiowizualnych.

**II.Z.2.** *Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.*

Rada Nadzorcza posiada informacje w zakresie pełnienia funkcji przez Członków Zarządu Spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza Grupy Impel. Pełnienie funkcji w Zarządzie Impel S.A. to główny obszar aktywności zawodowej jej Członków.

*Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:*

**II.Z.10.4** *Ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.*

Rada Nadzorcza będzie przedstawiać ZWZ całościową ocenę sytuacji Spółki, o której mowa w zasadzie II.Z.10.1, nie skupiając się na przygotowywaniu ocen wybranych obszarów działalności.

**III.R.1.** *Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.*

Spółka posiada wyodrębnioną jednostkę organizacyjną odpowiedzialną za audyt wewnętrzny, tj. Dyrektor Audytu Wewnętrznego.

Wyodrębnienie oddzielnych jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za realizację zadań w obrębie wszystkich systemów i funkcji wewnętrznych nie jest uzasadnione.

**IV.R.2.** *Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:*

*1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*

*2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,*

*3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.*

Rekomendacja nie jest stosowana w zakresie pkt 1) i 2). Statut oraz Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia Impel S.A. nie przewiduje możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Ponadto Emitent nie dysponuje infrastrukturą umożliwiającą wykonywania prawa głosu przy użyciu środków komunikacji elektronicznej gwarantującej bezpieczeństwo techniczne oraz bezpieczeństwo prawne obsługi Zgromadzeń. W ocenie Zarządu Spółki dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń nie wskazuje również na potrzebę dokonywania transmisji Zgromadzeń w czasie rzeczywistym.

**IV.Z.2.** *Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.*



W ocenie Zarządu Emitenta dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń nie wskazuje na potrzebę dokonywania transmisji Zgromadzeń w czasie rzeczywistym.

**V.Z.6** *Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.*

Emitent aktualnie nie posiada przyjętych regulacji wewnętrznych określających kryteria i okoliczności, w których może dojść w Spółce do konfliktu interesów, nie posiada również uregulowanych zasad postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia.

**VI.Z.4.** *Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:*

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,*
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,*
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,*
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,*
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.*

Spółka corocznie w sprawozdaniu z działalności przedstawia informację o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących zgodnie z wymogami §70 ust. 7 pkt 17 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...).

Zgodnie z wymogami określonymi w Rozdziale 4 a Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. Zarząd jest w trakcie opracowywania Polityki Wynagrodzeń, która zostanie przyjęta przez Walne Zgromadzenie Spółki oraz zamieszczona na stronie internetowej Spółki w ustawowym terminie.

### **3. Opis głównych cech stosowanych w Grupie Impel systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.**

Zarząd Korporacyjny Grupy Impel jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem w Grupie i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych) i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych w zakresie przewidzianym dla spółek, których akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych oparty jest o wewnętrzne procedury regulujące ten proces, mechanizmy zarządzania systemami informatycznymi służącymi do ewidencji i sprawozdawczości finansowej, zasady nadzoru nad sporządzaniem sprawozdań finansowych, zasady weryfikacji i oceny sprawozdań oraz zarządzanie ryzykiem korporacyjnym. Do podstawowych regulacji i mechanizmów w tym zakresie należą:

- Wdrożenie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz Ustawy o rachunkowości w zakresie nieregulowanym przez MSSF),

- Stosowanie jednolitych dla Grupy Impel zasad rachunkowości w zakresie wyceny, ujęcia i ujawnień zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz stosowanie jednolitych wzorców pakietów konsolidacyjnych,
- Stosowanie procedur zamykania okresów sprawozdawczych w SAP ERP,
- Dostosowanie do wymogów sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim,
- Regularne przeglądy i badania publikowanych sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta,
- Przeglądy i weryfikowanie zgodności sprawozdań finansowych przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

Za przygotowywanie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest pion finansowy kierowany przez Dyrektora Finansowego – Członka Zarządu Spółki. Księgi rachunkowe poszczególnych spółek Grupy w większości prowadzone są przez spółkę Impel Business Solutions Sp. z o.o., która świadczy usługi rachunkowo-księgowe oraz kadrowo-płacowe na rzecz Impel S.A. i pozostałych spółek Grupy. Księgi rachunkowe prowadzone są w zintegrowanym systemie informatycznym, według jednolitych zasad zgodnie z obowiązującą w Grupie polityką rachunkowości. Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych obowiązuje jednolity format narzędzia, który obowiązuje również dla wyliczania podatków (podatek dochodowy od osób prawnych i podatek VAT). W zależności od rodzaju i wartości transakcji funkcjonuje zasada podwójnej (a w określonych przypadkach potrójnej) kontroli księgowania transakcji gospodarczych oraz procedury księgowe jednolite dla księgowania tożsamyh transakcji gospodarczych.

Pakiety sprawozdawcze są weryfikowane przez audytorów badających spółki z Grupy. Sprawozdania finansowe spółek Grupy sporządzane są przez ich głównych księgowych, skonsolidowane sprawozdania finansowe – przez Dyrektora ds. konsolidacji i audytu.

Niezależna ocena rzetelności i prawidłowości sporządzanych sprawozdań finansowych dokonywana jest przez biegłych rewidentów oraz Komitet Audytu. Do badania sprawozdań finansowych kluczowych spółek Grupy Impel oraz sprawozdania skonsolidowanego za 2020 rok wybrano firmę Deloitte Audyt Polska Sp. z o.o. S.K. Badaniu podlega w szczególności adekwatność danych finansowych oraz zakres koniecznych ujawnień. Wyniki audytów raportowane są Dyrektorowi Finansowemu – Wiceprezesowi Zarządu Impel S.A., Komitetowi Audytu, a następnie Radzie Nadzorczej Spółki.

Sprawozdania finansowe spółek Grupy są zatwierdzane przez Zgromadzenia Wspólników/ Walne Zgromadzenia tych spółek. Sprawozdania finansowe Impel S.A. i Grupy są zatwierdzane przez Zarząd Impel S.A., a także opiniowane przez Radę Nadzorczą Spółki. Zatwierdzone dokumenty podlegają publikacji, zgodnie z obowiązującymi przepisami, wg kalendarza publikacji raportów okresowych zatwierdzanym corocznie przez Zarząd Impel S.A.

W ramach Grupy Impel funkcjonuje spółka Business Tax Professionals Sp. z o.o. S.K., która zajmuje się nadzorem realizacji strategii podatkowej Grupy oraz jej modyfikacją do bieżących potrzeb, przeprowadza audyty podatkowe w celu weryfikacji ryzyk podatkowych Grupy, nadzoruje realizację polityki w zakresie cen transferowych w Grupie oraz podejmuje inne działania wynikające z wyżej wymienionej strategii.

W Grupie Impel dwa razy do roku dokonuje się przeglądów strategii i długoterminowych planów biznesowych. Przygotowywany corocznie budżet na kolejny rok przyjmowany jest przez Zarząd Korporacyjny Grupy Impel i przedstawiany Radzie Nadzorczej Spółki. W trakcie roku Zarząd analizuje bieżące wyniki finansowe, porównując je z przyjętym budżetem i wykorzystując stosowaną w Grupie sprawozdawczość zarządczą. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla pionu kontrolingu i administracji pod nadzorem Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora Kontrolingu i Administracji GI po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego analizuje wspólnie wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych.

#### **4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Impel S.A.**

Wykaz akcjonariuszy posiadających, według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, bezpośrednio i pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki, przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
Nutit a.s. <sup>1)</sup>	6 658 298	51,75%	9 558 298	53,50%
Trade Bridge a.s. <sup>2)</sup>	3 036 609	23,60%	5 136 609	28,75%
Fedha Sp. z o.o. <sup>1)</sup>	1 187 739	9,23%	1 187 739	6,65%
Pozostali akcjonariusze	1 982 531	15,41%	1 982 531	11,10%

Wykaz akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, bezpośrednio i pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki, przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
Nutit a.s. <sup>1)</sup>	7 493 653	58,25%	10 393 653	58,18%
Trade Bridge a.s. <sup>2)</sup>	4 183 785	32,52%	6 283 785	35,17%
Fedha Sp. z o.o. <sup>1)</sup>	1 187 739	9,23%	1 187 739	6,65%

1) Pan Grzegorz Dzik i Pan Jakub Dzik są osobami dominującymi wobec Nutit a.s. Nutit a.s. jest podmiotem dominującym wobec Fedha Sp. z o.o.

2) Pan Józef Biegaj jest osobą dominującą wobec Trade Bridge a.s.

Zmiany w zakresie akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji, w tym informacja o zmianach stanu posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Impel S.A. opisane zostały w Rozdziale VII pkt 5 i 9 niniejszego sprawozdania.

## 5. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Żaden z posiadaczy papierów wartościowych wyemitowanych przez Impel S.A. nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych wobec Spółki.

Każda akcja Spółki daje prawo do jednego głosu, z zastrzeżeniem, iż 5 000 000 akcji serii C Impel S.A. jest akcjami imiennymi uprzywilejowanymi w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów na WZ Spółki. Ponadto, w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie ustali nieparzystą liczbę Członków Rady Nadzorczej, 3, 4 lub 5 Członków Rady Nadzorczej (odpowiednio w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie ustali liczbę Członków Rady na 5, 7 lub 9 członków) w tym Przewodniczącego, powołują i odwołują akcjonariusze posiadający akcje imienne uprzywilejowane serii C. Natomiast w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie ustali parzystą liczbę Członków Rady Nadzorczej, połowę członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego powołują i odwołują w głosowaniu podczas Walnego Zgromadzenia bezwzględną większością głosów wynikających z akcji imiennych uprzywilejowanych serii C, akcjonariusze posiadający akcje imienne uprzywilejowane serii C. Pozostałych Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje, Walne Zgromadzenie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, akcje imienne uprzywilejowane serii C stanowią 38,86% kapitału zakładowego Spółki oraz 55,97% ogólnej liczby głosów na jej WZ. Właścicielami ww. akcji są Nutit a.s.

i Trade Bridge a.s. z siedzibami w Republice Czeskiej (podmioty kontrolowane przez Pana Grzegorz Dzika i Pana Józefa Biegaję). Zasady ich zbywania reguluje §7 Statutu Impel S.A.

## **6. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.**

Nie występują jakiegokolwiek ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadające na akcje Impel S.A.

## **7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.**

5.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C Impel S.A. podlega ograniczeniom w ich zbywaniu. Zasady zbywania ww. akcji reguluje § 7 Statut Impel S.A., zgodnie z zapisami którego o zamiarze ich zbycia akcjonariusz obowiązany jest powiadomić Zarząd Spółki. Prawo pierwszeństwa nabycia ww. akcji przysługuje pozostałym akcjonariuszom posiadającym akcje uprzywilejowane.

Prawo pierwszeństwa akcjonariusze mogą wykonywać przez złożenie Zarządowi pisemnego oświadczenia o zamiarze ich nabycia. W przypadku złożenia oświadczeń przez kilku akcjonariuszy posiadających akcje imienne uprzywilejowane, akcjonariusze ci korzystają z prawa pierwszeństwa proporcjonalnie do liczby posiadanych już akcji imiennych uprzywilejowanych serii C.

Jeżeli po wyczerpaniu procedury ww. akcje pozostaną nienabyte przez uprawnionych akcjonariuszy, Zarząd ma prawo wskazać osobę spośród pozostałych akcjonariuszy Spółki, która zapłaci za akcje ustaloną cenę. W razie braku wskazania nabywcy lub jeśli wskazany przez Zarząd nabywca nie zapłaci ustalonej ceny nabycia akcji, akcjonariusz może swobodnie zbyć akcje imienne uprzywilejowane serii C.

## **8. Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.**

Walne Zgromadzenie Impel S.A. działa w oparciu o przepisy KSH, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Impel S.A. Uchwał Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
2. powzięcie uchwały o podziale zysków albo o pokryciu strat;
3. udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
4. ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
5. zmiana statutu Spółki;
6. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
7. połączenie Spółki i przekształcenie Spółki;
8. rozwiązanie i likwidacja Spółki;
9. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa;
10. umorzenie akcji;
11. tworzenie funduszy celowych;
12. wyrażenie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich użytkowania lub innego ograniczonego prawa rzeczowego;
13. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
14. uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia;
15. zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania raportów bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenia dokonuje się co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących 1/20 kapitału zakładowego. Zwołanie Nadzwyczajnego

Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących 1/20 kapitału zakładowego Spółki powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.

Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie określonym w Statucie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie określonym w Statucie, przysługuje również akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym 1/5 kapitału zakładowego Spółki.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie i wyznaczyć przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusz Spółki posiadający akcje na okaziciela ma prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) jest akcjonariuszem Spółki, to jest na jego rachunku papierów wartościowych są zapisane akcje Spółki oraz w terminie nie wcześniej niż po ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji złożył żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje Spółki.

Akcjonariusz Spółki posiadający akcje imienne ma prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu), jest akcjonariuszem Spółki, tj. na jego rachunku papierów wartościowych są zapisane akcje Spółki oraz w terminie nie wcześniej niż po ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu i nie później niż w ostatnim dniu powszednim przed dniem rejestracji złożył w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje Spółki, żądanie wystawienia świadectwa depozytowego stwierdzającego posiadanie akcji w dniu rejestracji i dostarczył to świadectwo Spółce najpóźniej na 7 dni przed datą Walnego Zgromadzenia.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczenia również Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz inne osoby, o ile wynika to z przepisów prawa. Ponadto Zarząd może zapraszać na Walne Zgromadzenie w charakterze obserwatorów gości i ekspertów.

Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego przysługuje prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na 21 dni przed terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Każdy Uczestnik Walnego Zgromadzenia może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad oraz wносить propozycje zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia - do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy. Propozycje te wraz z krótkim uzasadnieniem winny być składane na piśmie - osobno dla każdego projektu uchwały z podaniem imienia i nazwiska osoby zgłaszającej propozycję, na ręce Przewodniczącego.

Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Statut lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa przewidują surowsze wymogi co do podjęcia danej uchwały. Do ważności uchwał Walnego Zgromadzenia wymagana jest obecność akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 30% kapitału zakładowego. Głosowania nad uchwałami są jawne, z wyjątkiem sytuacji określonych w art. 420 KSH, tj. przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, nad wnioskami o pociągnięcie członków organów Spółki lub likwidatorów do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych, oraz na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych

lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

Uczestnikom Walnego Zgromadzenia przysługuje prawo zgłoszenia sprzeciwu wobec decyzji Przewodniczącego dotyczących spraw porządkowych. W razie zgłoszenia sprzeciwu, Walne Zgromadzenie rozstrzyga o utrzymaniu w mocy lub uchyleniu decyzji Przewodniczącego.

Uczestnikowi Walnego Zgromadzenia przysługuje, w każdym punkcie porządku obrad i w każdej sprawie porządkowej, prawo do jednego wystąpienia i do jednej repliki. Czas wystąpienia Przewodniczący może ograniczyć do 5 minut, a czas repliki do 3 minut.

W roku 2020 Walne Zgromadzenie Impel S.A. obradowało dwa razy, tj.: Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 13.07.2020 roku oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 26.02.2020 roku. Walne Zgromadzenie było zwoływane z własnej inicjatywy przez Zarząd Spółki. Obrady nie były odwoływane ani przerywane. Na obradach byli obecni Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w przypadkach, gdy ich obecność była niezbędna do udzielania odpowiedzi na pytania akcjonariuszy. Wszystkie uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenia zostały opublikowane w trybie raportu bieżącego oraz zamieszczone na stronie internetowej Spółki w zakładce Relacje Inwestorskie.

## **9. Opis zasad zmiany Statutu Impel S.A.**

Zmiana Statutu Impel S.A. należy zgodnie z § 27 pkt.1.5 Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia Impel S.A. Zmiana Statutu może być uchwalona przez Walne Zgromadzenie większością trzech czwartych głosów. W przypadku zamierzonej zmiany statutu, w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powołuje się dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zmian, ogłoszenie zawiera projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień Statutu.

W uchwale zmieniającej Statut, Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym.

Zmiana Statutu staje się skuteczna z chwilą wpisu zmian do KRS. Obowiązek zgłoszenia zmian Statutu spoczywa na Zarządzie Spółki. Zarząd zobowiązany jest zgłosić zmianę Statutu w ciągu 3 miesięcy od powzięcia odpowiedniej uchwały. W przypadku, kiedy zmiana Statutu polega na podwyższeniu kapitału zakładowego spółki akcyjnej, może ona być zgłoszona w ciągu 6 miesięcy od uchwalenia podwyższenia kapitału zakładowego, a jeżeli udzielona została zgoda na wprowadzenie akcji nowej emisji do publicznego obrotu - od dnia udzielenia tej zgody, o ile wnioski o udzielenie zgody albo zawiadomienie o emisji zostanie złożony przed upływem czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego. Natomiast uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego zgłaszana jest do KRS nie później niż z upływem 6 miesięcy od dnia jej powzięcia.

W 2020 roku Walne Zgromadzenie nie dokonywało zmian w Statucie Impel S.A.

## **10. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.**

Członkowie Zarządu Impel S.A. są powoływani i odwoływani zgodnie z przepisami KSH oraz postanowieniami Statutu Spółki. Zarząd Impel S.A. składa się od trzech do siedmiu członków, w tym Prezesa. Liczbę Członków Zarządu oraz ich stanowiska określa Rada Nadzorcza. Kadencja Członków Zarządu trwa trzy kolejne lata. Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

Decyzja o emisji lub wykupie akcji Impel S.A. leży w kompetencji Walnego Zgromadzenia.

## 11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Impel S.A. wraz ze wskazaniem ich komitetów

### Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Impel S.A. działa w oparciu o przepisy KSH, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej Impel S.A. Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż dziewięciu członków. Liczbę Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w następujący sposób:

1. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie ustali nieparzystą liczbę Członków Rady Nadzorczej:
  - a) 3, 4 lub 5 Członków Rady Nadzorczej odpowiednio w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie ustali liczbę Członków Rady na 5, 7 lub 9 członków, w tym Przewodniczącego powołują i odwołują, w głosowaniu podczas Walnego Zgromadzenia bezwzględną większością głosów wynikających z akcji imiennych uprzywilejowanych serii C, akcjonariusze posiadający akcje imienne uprzywilejowane serii C,
  - b) pozostałych Członków Rady Nadzorczej, w liczbie określonej przez Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje, Walne Zgromadzenie.
2. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie ustali parzystą liczbę Członków Rady Nadzorczej:
  - a) połowę Członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego powołują i odwołują, w głosowaniu podczas Walnego Zgromadzenia bezwzględną większością głosów wynikających z akcji imiennych uprzywilejowanych serii C, akcjonariusze posiadający akcje imienne uprzywilejowane serii C,
  - b) pozostałych Członków Rady Nadzorczej, w liczbie określonej przez Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działania. Jest zwoływana w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji trwającej trzy kolejne lata. Mandat Członka Rady Nadzorczej, powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady. Głosowania są jawne za wyjątkiem głosowania w sprawie powołania, odwołania lub zawieszenia Członka Zarządu.

W 2020 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Impel S.A. W dniu 13 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki z dniem 13 lipca 2020 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Stefana Forlicza i Pana Andrzeja Malinowskiego oraz powołało w skład Rady Nadzorczej Impel S.A. Pana Krzysztofa Wachowskiego na Członka Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiał się następująco:

**ANDRZEJ KAŁETA**

Przewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu



Andrzej Kaleta tytuł naukowy profesora nauk ekonomicznych otrzymał 7 stycznia 2014 roku. Jako nauczyciel akademicki związany z wrocławską Akademią Ekonomiczną, przekształconą w Uniwersytet Ekonomiczny, na którym objął stanowisko profesora zwyczajnego. W 2002 roku został kierownikiem Katedry Zarządzania Strategicznego na Wydziale Nauk Ekonomicznych. W kwietniu 2016 roku został wybrany na rektora Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu na kadencję 2016 – 2020. Specjalista w zakresie ekonomiki przemysłu drobnego, polityki przemysłowej, strategii konkurencji i zarządzania strategicznego. Autor ok. 180 publikacji, organizator konferencji

naukowej pod nazwą „Zarządzanie strategiczne w teorii i praktyce”. W 2012 roku został redaktorem naukowym czasopisma „Nauki o zarządzaniu”. Członek Komitetu Nauk Organizacji i Zarządzania PAN w kadencji 2015 – 2018.

Od 16 listopada 2017 roku Członek Rady Nadzorczej Impel S.A.

## **JÓZEF BIEGAJ**

Członek Rady Nadzorczej



Współzałożyciel oraz główny akcjonariusz Impel S.A. (pośrednio przez Trade Brige a.s.). W latach 1999 - 2001 Członek Rady Nadzorczej Impel S.A., w latach 2001-2005 Prezes Zarządu Impel Security Polska Sp. z o.o., od roku 2005 do dnia 28 czerwca 2014 roku Wiceprezes Zarządu Impel S.A. ds. Handlowych. Ponadto od 2007 roku do stycznia 2020 roku zasiadał w Radzie Nadzorczej Vantage Development S.A. oraz od lipca 2016 roku w Radzie Nadzorczej Volleyball Wrocław S.A. Od roku 2012 Członek Rady Fundacji Kraina Siatkówki (wcześniej pod nazwą „Młoda Gwardia”). Ukończył studia wyższe na Wydziale Budownictwa Maszyn Górniczych i Hutniczych Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie.

Od 11 sierpnia 2014 roku Członek Rady Nadzorczej Impel S.A.

## **PIOTR URBAŃCZYK**

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu



Związany z bankowością od 1992 roku. Karierę zawodową rozpoczął w ówczesnym Banku Zachodnim S.A. (obecnie BZ WBK), gdzie przepracował 6 lat, z czego ostatnie cztery na stanowisku Dyrektora Skarbu. W latach 1998 - 2000 Członek Zarządu Lukas Banku S.A., następnie od roku 2002 Wiceprezes Zarządu Dominet Banku S.A. odpowiedzialny za zagadnienia związane z szeroko pojętym obszarem finansów, księgowości, sprawozdawczości oraz rynków kapitałowych, gdzie wraz z zespołem, którym kierował, przeprowadził szereg nowatorskich na polskim rynku kapitałowym transakcji w tym pierwszą w Polsce sekurytyzację kredytów regularnych, czy też rynkową emisję obligacji podporządkowanych.

W latach 2007 - 2009 związany z Grupą Finansową Fortis. W latach 2009 – 2015 zasiadał w Zarządzie Meritum Banku ICB S.A. Obecnie pełni funkcję Prezesa Zarządu w Best TFI S.A. Absolwent wrocławskiego Uniwersytetu Ekonomicznego. Ukończył kurs z zakresu zarządzania bankiem w Graduate School of Banking w Colorado oraz kurs dla członków rad nadzorczych spółek skarbu państwa, a także odbył liczne szkolenia m.in. z zakresu zasad organizacji obrotu amerykańskimi rządowymi papierami wartościowymi, finansów, marketingu, pracy dealera dewizowego oraz zarządzania personelem. Ponadto odbył praktykę w zakresie zarządzania oddziałem banku komercyjnego w Bank One in Boulder w Colorado.

Od 19 maja 2008 roku Członek Rady Nadzorczej Impel S.A.



## **KRZYSZTOF WACHOWSKI**

Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu



Pan Krzysztof Wachowski, doświadczony menadżer, Członek Zarządu w spółkach grupy Trans.eu Group: od 2016 roku w firmie technologicznej Trans.eu Group S.A oraz od 2018 roku w spółce Forent sp. z o.o. W latach 2007-2016 zasiadał w Zarządzie spółki Tarczyński S.A. na stanowisku Wiceprezesa Zarządu, odpowiedzialny za pion finansowy. W latach 2004-2005 był Członkiem Zarządu spółki Travelplanet.pl S.A. W latach 1998-2004 związany z Grupą Impel, najpierw jako Wiceprezes Zarządu Impel S.A., a następnie jako Członek Zarządu spółki zależnej Impel Security Polska sp. z o.o. Między 1994 a 1998 rokiem obejmował stanowisko inspektora w Banku Zachodnim S.A. Pan Krzysztof Wachowski zasiada również w Radach Nadzorczych spółek: Tarczyński S.A., Nowel sp. z o.o., WDB S.A., a także w spółkach Grupy Trans.eu m.in.: Transcash.eu S.A., FireUp Software sp. z o.o., Transcards.eu sp. z o.o., Transbrokers.eu sp. z o.o.

Pan Krzysztof Wachowski posiada wykształcenie wyższe, ukończył Wydział Informatyki i Zarządzania (kierunek: informatyka) Politechniki Wrocławskiej.

Ponadto Pan Krzysztof Wachowski ukończył Ecole Mastere „Genie des Systemes Industriels” (Zarządzanie Systemami Przemysłowymi) na Politechnice Wrocławskiej i Ecole Centrale Paris oraz studia podyplomowe: Kompetencje psychologiczne i negocjacyjne w przedsiębiorstwie w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie.

Od 13 lipca 2020 roku Członek Rady Nadzorczej Impel S.A.

## **TADEUSZ WIĘCKOWSKI**

Członek Rady Nadzorczej



Rektor Politechniki Wrocławskiej przez dwie kadencje w latach 2008-2016, obecnie pełni funkcję kierownika Katedry Telekomunikacji i Teleinformatyki na Wydziale Elektroniki oraz Członka Prezydium i Honorowego Przewodniczącego Konferencji Rektorów Polskich Uczelni Technicznych (KRPUT). Tadeusz Więckowski tytuł naukowy profesora nauk technicznych otrzymał w 2002 r. W 2006 r. został mianowany na stanowisko profesora zwyczajnego Politechniki Wrocławskiej. W pracy naukowej zajmuje się metodami badania kompatybilności elektromagnetycznej urządzeń, systemów i instalacji ze szczególnym uwzględnieniem kompatybilności międzysystemowej instalacji telekomunikacyjnych i teleinformatycznych. Jest autorem ponad 170 prac naukowych, 6 zgłoszeń patentowych i patentów, jak również ponad 500 opracowań na rzecz gospodarki oraz licznych wdrożeń. Prof. T. Więckowski został odznaczony m.in. Krzyżem Oficerskim Orderu Odrodzenia Polski, Złotym i Srebrnym Krzyżem Zasługi oraz Medalem Komisji Edukacji Narodowej. Dwukrotny laureat Nagrody Prezesa Rady Ministrów, Doktor honoris causa Politechniki Lwowskiej (2011), Moscow Power Engineering Institute (2014) i Narodowego Uniwersytetu Górniczego w Dniepropietrowski (2015). Honorowy profesor Óbuda University w Budapeszcie (2011), Honorowy Konsul Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie (2018).

Od 6 listopada 2018 roku Członek Rady Nadzorczej Impel S.A.

W roku 2020 posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się regularnie, uczestniczyli w nich wytypowani Członkowie Zarządu. Rada odbyła 8 posiedzeń oraz podjęła 23 uchwały.

Zarząd dostarczał Radzie Nadzorczej wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej zapadały uchwały w sprawach, które były wymienione w porządku obrad przesłanym Członkom Rady Nadzorczej w zawiadomieniu o posiedzeniu.

W roku 2020 Rada Nadzorcza koncentrowała się wokół spraw mających istotne znaczenie dla działalności Impel S.A. i jej Grupy.

Na posiedzeniach poruszała zagadnienia dotyczące priorytetów na 2020 rok. W toku swoich prac Rada Nadzorcza poruszała tematy dotyczące m.in.: mapy ryzyk na 2020 rok, omawiała wyniki Grupy Impel, zatwierdziła plan pracy Komitetu Audytu na 2020 rok, powołała Członków Zarządu na nową kadencję, opiniowała projekty uchwał na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ustalała zasady systemu motywacyjnego dla Zarządu Impel S.A., ustalała wysokość wynagrodzeń Zarządu Impel S.A., ustanowiła nowy skład Komitetu Audytu, wybrała spośród swoich Członków Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej, monitorowała wpływ pandemii Covid 19 na działalność Grupy Impel.

Zgodnie z obowiązującym prawem, Rada Nadzorcza:

- pozytywnie oceniła sprawozdania finansowe oraz sprawozdania Zarządu z działalności Impel S.A. i Grupy oraz wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za 2019 rok;
- wydała zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) oświadczenia w zakresie:
  - przestrzegania przepisów dotyczących powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu,
  - dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Impel S.A. oraz Grupy Impel zgodnie z przepisami,
  - zgodności sprawozdania finansowego i z działalności Impel S.A. za rok 2019 oraz skonsolidowanego sprawozdania GI za rok 2018 z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym.
- przyjęła zgodnie z art. 9j ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj.: Dz.U. z 2019 r. poz. 623 z późniejszymi zmianami) procedury w zakresie okresowej oceny warunków rynkowych istotnych transakcji zawieranych z podmiotami powiązanymi;
- w związku ze zmianą stanu prawnego oraz zmianami w strukturze organizacyjnej jednostki Rada Nadzorcza przyjęła zaktualizowane:
  - Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania,
  - Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług nie będących badaniem,
  - Procedurę wyboru firmy audytorskiej.

## Komitet Audytu

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Impel S.A. po raz pierwszy został powołany w dniu 17 października 2014 roku i działa zgodnie z przepisami Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz § 7 a pkt 2 Regulaminu Rady Nadzorczej Impel S.A. Uprawnienia i kompetencje Członków Komitetu Audytu reguluje art. 390 §1 KSH.

W dniu 21 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza XI kadencji powołała Komitet Audytu, w składzie:

- Piotr Urbańczyk – Przewodniczący Komitetu,
- Józef Biegaj – Członek Komitetu,
- Andrzej Kaleta – Członek Komitetu.

W dniu 20 maja 2020 roku Rada Nadzorcza odwołała ze składu Komitetu Audytu Pana Józefa Biegaja, a powołała Pana Tadeusza Więckowskiego na Przewodniczącego Komitetu Audytu.

W dniu 13 lipca 2020 roku Rada Nadzorcza odwołała ze składu Komitetu Audytu Pana Tadeusza Więckowskiego i powołała Pana Krzysztofa Wachowskiego.

Na dzień 31 grudnia 2020 oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Krzysztof Wachowski – Przewodniczący Komitetu,
- Andrzej Kaleta – Członek Komitetu,
- Piotr Urbańczyk – Członek Komitetu.

Członkowie Komitetu Audytu spełniają przewidziane Ustawą o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym kryteria, tj.:

**Pan Krzysztof Wachowski** spełnia kryterium niezależności oraz posiada praktyczną wiedzę z zakresu rachunkowości i badania sprawozdań finansowych, co potwierdza ponad 20 letni staż pracy w 5 spółkach (w latach 1999 - 2020) na stanowiskach wiceprezesa lub członka zarządu, odpowiedzialnego za zarządzanie obszarem księgowości i finansów, a także piastowanie stanowiska w Komitecie Audytu spółki w Tarczyński S.A., tj.:

- a) Wiceprezes Zarządu, CFO w Trans.eu Group S.A. od grudnia 2016,
- b) Wiceprezes Zarządu, CFO, Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju w Tarczyński SA w latach 2007-2016,
- c) Dyrektor Finansowy w Impel Security Polska Sp. z o.o. w latach 2006-2007,
- d) Członek Zarządu, CFO, w Travelplanet.pl SA w latach 2004-2005,
- e) Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Ekonomiczny w Impel SA, Impel Security Polska Sp. z o.o. w latach 1998-2004,
- f) Inspektor w Departamencie Kredytów w Bank Zachodni SA w latach 1994-1998.

**Pan Andrzej Kaleta** spełnia kryterium niezależności.

**Pan Piotr Urbańczyk** posiada wiedzę i umiejętności z zakresu rachunkowości i badania sprawozdań finansowych, co potwierdzają liczne, poniżej wymienione szkolenia i certyfikaty:

- a) Instrumenty finansowe – wybrane zagadnienia w świetle polskich przepisów o rachunkowości i MSR, PWC 05.2003,
- b) Wdrożenie międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej w bankach, Instytut Rachunkowości i Podatków 10.2004,
- c) Finansowanie ustrukturyzowane w krajach CEE – rozwój rynku sekurytyzacji w krajach CEE, Euromoney Seminars, Budapest 09.2006,
- d) Ochrona danych osobowych po reformie, EY Academy of Business 29 września 2017,
- e) Nowa dyrektywa 2017/828 zmieniająca regulację spółek publicznych – konsekwencje praktyczne dla zarządzających aktywami, IZFiA 25 października 2017,
- f) Rachunkowość instrumentów finansowych wg MSSF, EY Academy of Business, 27-28 listopada 2017.

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości oraz przygotowywania sprawozdań finansowych zgromadził piastując następujące stanowiska:

- a) Wiceprezes Zarządu Dominet Bank SA w okresie od marca 2002 do marca 2009
- b) Wiceprezes Zarządu i Dyrektor Finansowy Meritum Bank SA w okresie od maja 2009 do grudnia 2010
- c) Prezes Zarządu i Dyrektor Finansowy Meritum Bank SA w okresie od stycznia 2011 do września 2013
- d) Wiceprezes Zarządu Meritum Bank SA od października 2013 do maja 2015
- e) od października 2016 roku Prezes Zarządu Best TFI S.A.

W ramach swoich prac w 2020 roku Komitet Audytu odbył 8 spotkań, w czasie których:

- a) omówił z biegłym rewidentem przebieg audytu rocznego za 2019 rok i następnie rezultaty przeglądu rocznego i półrocznego,
- b) ocenił sprawozdania Zarządu z działalności Impel S.A. i Grupy Impel oraz sprawozdania finansowe Impel S. A. i Grupy Impel za rok 2019 oraz zapoznał się z wnioskami z badania audytora,

- c) ocenił sytuację Impel S. A., z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance,
- d) zapoznał się z planem kontroli wewnętrznej na rok 2019 oraz z realizacją zadań kontroli wewnętrznej w roku 2019 (spotkanie z Dyrektorem ds. Kontroli Wewnętrznej GI),
- e) omówił z przedstawicielami Spółki przyczyny i zasady połączenia spółki Impel Agile S.A. oraz Impel S.A.
- f) wyraził zgodę (zgodnie z §4 ust. 3 Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług nie będących badaniem) na świadczenie przez firmę audytorską Deloitte Audit Sp. z o.o. S. K. usług dozwolonych, niebędących badaniem sprawozdań finansowych Impel S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań Grupy Impel,
- g) ocenił sposób wypełniania przez Impel S.A. obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- h) zapoznał się z zakresem zadań i wyzwań zidentyfikowanych w GI w 2020 roku dotyczących zmian w przepisach (spotkanie z Dyrektorem Biura Obsługi Prawnej GI),
- i) spotkał się z przedstawicielami służb odpowiedzialnych za proces tworzenia i weryfikowania danych do sprawozdań finansowych Grupy Impel w obszarze: rachunkowości finansowej i zarządczej oraz analizy finansowej.
- j) sporządził sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w roku 2019,

W 2020 roku w Grupie Impel obowiązywały, opracowane przez Komitet Audytu i przyjęte uchwałą Rady Nadzorczej:

- a) Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki Impel S.A. i Grupy Impel,
- b) Procedura wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki Impel S.A. i Grupy Impel,
- c) Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

W powyższych dokumentach zostały określone wytyczne i zasady, którymi powinien kierować się Zarząd przeprowadzający procedurę wyboru firmy audytorskiej, Komitet Audytu przygotowując rekomendację oraz Rada Nadzorcza dokonując wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Impel S.A. oraz Grupy Impel, a także zawiera zapisy wskazujące sposób działania Spółki i Komitetu Audytu w przypadku, gdy istnieje konieczność wydania zgody na świadczenie usług dozwolonych, niebędących badaniem sprawozdań. Uwzględniają one wymogi przewidziane w Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także rodzaj i specyfikę działalności Impel S.A. i Grupy Impel.

#### **Główne założenia Polityki wyboru firmy audytorskiej:**

- Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu i po przeprowadzeniu postępowania przetargowego w przedmiocie wyboru firmy audytorskiej w oparciu o Procedurę wyboru firmy audytorskiej,
- Wybór jest dokonywany z uwzględnieniem: zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy prac wykonywanych przez nią w Spółce (celem uniknięcia konfliktu interesów); zakazu świadczenia usług niebędących badaniem; wszelkich ustaleń i wniosków zawartych w rocznym sprawozdaniu z kontroli publikowanym przez Komisję Nadzoru Audytowego; zasady, że Spółka może zaprosić dowolne firmy audytorskie do składania ofert w postępowaniu wyboru firmy audytorskiej pod warunkiem przestrzegania: maksymalnego okresu trwania zlecenia, braku wykluczenia firm małych (posiadających mniej niż 15 % całkowitego wynagrodzenia z tytułu badania jednostek interesu publicznego w poprzednim roku kalendarzowym), stosowania postanowień Procedury wyboru firmy audytorskiej.
- Wybór uwzględnia określone w Polityce wyboru kryteria obligatoryjne i dodatkowe.

- Zawarcie i realizacja umów z firmą audytorską, dokonywane są zgodnie z obowiązującymi przepisami (m.in. z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej oraz zawarciem pierwszej umowy z firmą audytorską na okres nie krótszy niż 2 lata z możliwością przedłużenia na kolejne, co najmniej dwuletnie okresy).

**Główne założenia Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzająca badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem:**

- Biegły rewident lub Audytor przeprowadzający badanie, jak również żaden z członków Sieci, do której należy biegły rewident lub Audytor, nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki usług zabronionych;
- Biegły rewident może świadczyć na rzecz Spółki i jej podmiotów powiązanych usługi dozwolone przepisami prawa, po uprzednim zatwierdzeniu tego zlecenia przez Komitet Audytu;
- Komitet Audytu na wniosek Zarządu o zgodę na świadczenie usług dozwolonych przez biegłego rewidenta dokonuje oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności audytora, ocenia czy usługi dozwolone nie są związane z polityką podatkową Spółki, ocenia czy usługi dozwolone nie mają wpływu na badane sprawozdanie finansowe, weryfikuje czy nie zostaną naruszone wymogi regulacyjne w zakresie łącznej wysokości wynagrodzenia za świadczone usługi dozwolone;
- Komitet Audytu ocenia również dokumentację przygotowaną przez biegłego rewidenta w zakresie: spełnienia kryterium niezależności, dysponowania kompetentnymi pracownikami, czasem i zasobami umożliwiającymi odpowiednie przeprowadzenie badania, weryfikuje także czy osoba wyznaczona jako kluczowy biegły rewident posiada uprawnienia do przeprowadzenia badania.
- Odmawiając wyrażenia zgody na wybór biegłego rewidenta Komitet Audytu ma obowiązek pisemnego uzasadnienia decyzji.

Poza wskazanym Komitetem Audytu w Radzie Nadzorczej Emitenta nie został powołany żaden inny komitet.

Firma audytorska Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., której powierzono badanie sprawozdania finansowego Impel S. A. oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Impel w roku 2020 świadczyła na rzecz Emitenta i Grupy Impel inne usługi dozwolone, niebędące badaniem w następującym zakresie:

- Przegląd półroczny jednostkowego sprawozdania finansowego Impel S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Impel;
- badanie sprawozdań finansowych wybranych spółek zależnych Grupy Impel;
- badanie pakietów konsolidacyjnych spółek zależnych Grupy Impel.
- poddanie ocenie przez firmę Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Impel S.A. za lata 2019-2020.

Na świadczenie powyższych usług została wyrażona pisemna zgoda Komitetu Audytu.

## Zarząd

Zarząd Spółki działał na podstawie przepisów KSH, Statutu, Regulaminu Zarządu Impel S.A. oraz zgodnie z zasadami „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, z wyłączeniem zasad, o których mowa w Rozdziale IX pkt 2 niniejszego sprawozdania.

Pracami Zarządu Spółki kieruje Prezes Zarządu. Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność co najmniej połowy Członków Zarządu, przy czym konieczne jest uprzednie zawiadomienie wszystkich Członków Zarządu o planowanym posiedzeniu. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, w razie równości głosów za i przeciw decyduje głos Prezesa Zarządu.

Poszczególni Członkowie Zarządu uprawnieni i obowiązani są do samodzielnego działania w sprawach dotyczących obszaru swojego działania. W zakresie spraw im powierzonych Członkowie Zarządu ponoszą odpowiedzialność wobec Spółki, jak również wobec osób trzecich, chyba że inaczej stanowią bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Każdy Członek Zarządu odpowiada za optymalizację organizacyjno – ekonomiczną powierzonego zakresu spraw, w szczególności za maksymalizację ROIC.

Do kompetencji Zarządu należy kierowanie wszelkimi działaniami Spółki z wyłączeniem spraw, które na mocy postanowień KSH lub Statutu Spółki są przekazane do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Poszczególni Członkowie Zarządu zarządzają powierzonymi im obszarami działalności Spółki, a ich pracę koordynuje Prezes Zarządu. Zarząd może udzielać prokury, do jej ustanowienia wymagana jest zgoda wszystkich Członków Zarządu. Do odwołania prokury uprawniony jest każdy z Członków Zarządu jednoosobowo.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu Impel S.A., zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą w dniu 17 lipca 2019 roku, uchwał Zarządu wymagają w szczególności następujące sprawy:

1. Zatwierdzanie strategii oraz celów strategicznych Grupy Impel oraz nadzór nad ich realizacją.
2. Zatwierdzanie strategii oraz celów strategicznych obszarów produktowych oraz spółek nie wchodzących w skład obszarów produktowych.
3. Przyjęcie struktury organizacyjnej Spółki i Grupy Impel.
4. Ustalanie Regulaminu Zarządu Spółki oraz Regulaminu Korporacyjnego.
5. Przyjęcie skonsolidowanego planu finansowego Grupy Impel obejmującego plany finansowe jednostek organizacyjnych Grupy Impel.
6. Dysponowanie środkami finansowymi pozyskanymi w wyniku publicznej emisji akcji Spółki.
7. Zaciąganie zobowiązań przez Spółkę lub rozporządzanie prawami o wartości brutto powyżej 500.000 zł.
8. Rozpoczynanie przez Spółkę projektów, których łączna wartość brutto może przekroczyć 500.000 zł.
9. Zawarcie kontraktu na świadczenie usług lub realizację innych świadczeń przez Spółkę o wartości miesięcznej netto powyżej 500.000 zł.
10. Rozpoczynanie działań gospodarczych Spółki lub spółek zależnych w nowych obszarach działalności gospodarczej, zatwierdzanie związanych z tym planów finansowych.
11. Podejmowanie decyzji w przedmiocie zakończenia działań gospodarczych Spółki lub spółek zależnych w dotychczasowych obszarach działalności gospodarczej.
12. Rozpoczynanie projektów inwestycyjnych Spółki lub spółek zależnych o wartości powyżej 500.000 zł oraz zatwierdzanie związanych z nimi planów finansowych.
13. Udzielanie przez Spółkę lub spółki zależne innym podmiotom pożyczek oraz wszelkiego rodzaju poręczeń lub innych zabezpieczeń, za wyjątkiem:
  - a) pożyczek i poręczeń do kwoty 500.000 zł,
  - b) pożyczek i poręczeń powyżej kwoty 500.000 zł na rzecz spółki zależnej, gdy takie poręczenie lub pożyczka zostały umieszczone w zatwierdzonym przez Zarząd skonsolidowanym planie finansowym Grupy Impel,
  - c) pożyczek z ZFŚS i ZFRON.
14. Zawiązywanie nowych spółek, nabywanie lub zbywanie udziałów/akcji spółek, w tym przenoszenie udziałów kapitałowych w spółkach osobowych (ogółu praw i obowiązków wspólnika spółki osobowej), umorzenie kapitału, podział, połączenie lub przekształcenie przez Spółkę lub spółkę zależną.
15. Wyrażanie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa spółki bezpośrednio zależnej lub jego zorganizowanej części oraz ustanowieniem na nim ograniczonego prawa rzeczowego.
16. Zwołanie zwyczajnego i nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.
17. Przyjęcie sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego Grupy Impel.
18. Projekt podziału zysku lub sposobu pokrycia strat Spółki.
19. Inne sprawy przedstawiane przez Zarząd na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

20. Udzielanie upoważnień do nadzoru nad spółkami zależnymi.
21. Zatwierdzanie sprawozdania zarządów bilansu oraz rachunków zysków i strat za rok obrachunkowy spółek bezpośrednio zależnych oraz zajęcie stanowiska w wymienionych sprawach w stosunku do pozostałych spółek zależnych.
22. Zatwierdzanie podziału zysku lub sposobu pokrycia straty w spółkach bezpośrednio zależnych oraz zajęcie stanowiska w stosunku do pozostałych spółek zależnych.
23. Udzielanie członkom zarządów nadzorowanych spółek bezpośrednio zależnych absolutorium z wykonania obowiązków.
24. Utworzenie kapitałów zapasowych, funduszy rezerwowych i celowych w Spółce i w spółkach zależnych.
25. Wnioskowanie do Rady Nadzorczej Spółki o zbycie lub nabycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości.
26. Wyrażanie zgody na zakup lub zbycie nieruchomości przez spółkę zależną.
27. Zajęcie stanowiska w przedmiocie zmiany umowy/statutu spółki zależnej.
28. Wprowadzenie ograniczeń kompetencyjnych dla zarządów spółek bezpośrednio zależnych.
29. Wyrażenie zgody na udzielenie darowizny przez Spółkę.
30. Każda sprawa, w której co najmniej jeden Członek Zarządu zwróci się z wnioskiem o podjęcie uchwały.

**Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny Grupy Impel, funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Rozwoju, który:**

1. koordynuje i organizuje pracę Zarządu - Dyrektorów Zarządzających Pionami funkcjonalnymi;
2. zarządza strategią i celami strategicznymi Grupy Impel, nadzoruje strategie Pionów funkcjonalnych i Obszarów Biznesowych;
3. zarządza Pionem Rozwoju, zapewnia rozwój, doskonalenie produktów, procesów poprzez innowacje, nowe technologie. Nadzoruje portfele produktowe;
4. nadzoruje procesy i projekty mające na celu zwiększenie efektywności działania GI, poprzez wykorzystanie dostępnych technologii i metod organizacji pracy;
5. zarządza transakcjami M&A, procesem inwestycji i dezinwestycji kapitałowych;
6. wydaje i nadzoruje wydawanie aktów prawa wewnętrznego GI (w tym polityk, procedur, zarządzeń, itd.);
7. zapewnia współpracę pomiędzy jednostkami organizacyjnymi GI;
8. nadzoruje realizację funkcji Dyrektorów Wykonawczych Obszarów Biznesowych;
9. nadzoruje systemy wynagrodzeń i systemy motywacyjne w GI;
10. odpowiada za nadzór nad bezpieczeństwem informacji w Grupie Impel.

**Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Operacyjnym Grupy Impel, który:**

1. zarządza Pionem, w zakresie: (i) regulacji, (ii) strategii i planowania, (iii) nadzoru wykonawstwa;
2. ustala strukturę i obsadę stanowisk dyrektorskich w Pionie;
3. wyznacza i nadzoruje realizację celów merytorycznych i finansowych Pionu, w tym KPI (przychód, marża, zwrot z kapitału pracującego ROIC, produktywność);
4. ustala „Modele Dostarczania Usług”, zasady stosowania, standardy prawne i biznesowe stosowania (wykonawstwo bezpośrednio, podwykonawstwo, konsorcja, udzielanie referencji, udzielanie know how – franczyza);
5. ustala i nadzoruje: (i) standardy realizacji usług, (ii) zasady kontraktowania usług, (iii) zgodność realizacji ze standardami i zakresem umów, standardy wydajności i jakości;
6. nadzoruje jakość i wydajność dostarczania usług: (i) bezpośrednio (Grupy Produktowe, Struktury Terytorialne), (ii) pośrednio (Podwykonawcy);
7. nadzoruje dostarczanie usług dla spółek GI przez właściwe Grupy Produktowe;

8. ustala i nadzoruje prawne i biznesowe zasady współpracy z podwykonawcami, standardy firm podwykonawczych, warunki ich wyboru, wspólny udział w konsorcjach, standardy umów z podwykonawcami, standardy kalkulacji ceny;
9. ustala i nadzoruje standardy zawierania umów z udzielaniem odpisów na PFRON na kontraktach GI;
10. ustala standardy raportowania, nadzoruje ich dostarczanie i wykorzystywanie w Pionie;
11. nadzoruje właściwe dekretowanie kosztów, w tym harmonogramowanie i właściwe lokowanie pracowników na kontraktach GI;
12. wspiera tworzenie i wdrażanie innowacji produktowych, procesowych i organizacyjnych. Zapewnia współpracę struktur terenowych z klientem z w zakresie innowacji, w tym poprzez vested outsourcing;
13. zapewnia informatyzację i automatyzację dostarczania usług, wykorzystanie aplikacji informatycznych dla klienta;
14. uczestniczy w opracowaniu i wdrożeniu systemów płacowych i motywacyjnych;
15. wspiera produktowo nową sprzedaż, dosprzedaż i sprzedaż pakietową.

**Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Finansowym, który:**

1. zarządza Pionem, w zakresie: (i) regulacji, (ii) strategii i planowania działań, (iii) nadzoru Pionu, (iv) wsparcia biznesu;
2. ustala strukturę i obsadę stanowisk dyrektorskich w Pionie;
3. wyznacza i nadzoruje realizację celów merytorycznych i finansowych Pionu, w tym KPI (wyniki finansowe w rozumieniu MSSF oraz podatkowe spółek Grupy, rentowność marży);
4. zarządza kosztami Pionu Finansowego. Planuje i nadzoruje wykonanie budżetu Pionu, cele menedżerów i zespołów realizujących funkcje sprawozdawczo-finansowe;
5. odpowiada, kreuje i realizuje polityki ekonomiczno - finansowe, zapewniające spółkom GI płynność finansową i zdolność rozwoju;
6. zarządza obsługą finansową i windykacją należności;
7. nadzoruje rachunkowość ewidencji zdarzeń gospodarczych przez spółki GI w zakresie prawidłowości lokowania kosztów, rzetelności i zgodności z przepisami prawa;
8. zapewnia obsługę prawną GI, oraz właścicielski nadzór spółek GI;
9. nadzoruje sprawozdawczość finansową, w tym skonsolidowaną, współpracuje z obligatoryjnym audytem sprawozdawczości finansowej;
10. sprawuje nadzór nad prawidłowością rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatków, innych obciążeń o charakterze publiczno-prawnym (z wyłączeniem zobowiązań wynikających z zatrudniania pracowników);
11. nadzoruje ceny transakcyjne pomiędzy spółkami GI pod względem ich zgodności z prawem;
12. odpowiada za wypełnianie obowiązków informacyjnych spółki publicznej, sprawuje nadzór nad relacjami z inwestorami (akcjonariuszami), Giełdą Papierów Wartościowych, Komisją Nadzoru Finansowego oraz innymi uczestnikami rynku publicznego;
13. nadzoruje działalność GI w obszarze PR i komunikacji wewnętrznej;
14. nadzoruje proces pozyskiwania i rozliczania pomocy publicznej, z wyłączeniem spełniania warunków zatrudniania osób niepełnosprawnych;
15. nadzoruje wdrażanie kapitałowych programów restrukturyzacyjnych w Grupie Impel.

**Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Kontrolingu i Administracji, który:**

1. zarządza Pionem, w zakresie: (i) regulacji, (ii) strategii i planowania działań, (iii) nadzoru Pionu, (iv) wsparcia biznesu;
2. ustala strukturę i obsadę stanowisk dyrektorskich w Pionie;
3. wyznacza i nadzoruje realizację celów merytorycznych i finansowych Pionu, w tym KPI (poziom efektywności polityki kosztowej, efektywność modeli rozliczeniowych i kontrolingowych);
4. zarządza kosztami Pionu Administracyjnego. Planuje i nadzoruje wykonanie budżetu, cele menedżerów i zespołów realizujących funkcje kontrolingowo – administracyjne;
5. odpowiada, kreuje i realizuje polityki rachunkowości zarządczej, zapewniające spółkom GI bieżące analizowanie wyników, wskazywanie trendów krótko i długookresowych, detekcję ryzyka w ramach osiągnięcia założonych celów budżetowych oraz rekomendacje w zakresie niezbędnych działań naprawczych;



6. zarządza obsługą administracyjną: fakturowaniem, zakupami, logistyką,
7. nadzoruje rachunkowość ewidencji zdarzeń gospodarczych przez spółki GI w zakresie kontrolingowym, tj. prawidłowości lokowania kosztów, zgodnie z założeniami Polityki Korporacyjnej i zatwierdzonych, wewnętrznych zasad rachunkowości zarządczej;
8. zarządza controllingiem w zakresie wyznaczania standardów gromadzenia i weryfikacji danych, raportowania. Ustala, doskonali i nadzoruje dostarczanie informacji zarządczej kierownictwu Grupy Impel oraz zapewnia jej optymalne wykorzystanie;
9. określa polityki i standardy rozliczeń oraz raportowania dla wszystkich spółek i struktur organizacyjnych GI;
10. nadzoruje wdrażanie kosztowych programów restrukturyzacyjnych w Grupie Impel.

**Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Pracowniczym, który:**

1. zarządza Pionem, w zakresie: (i) regulacji, (ii) strategii i planowania działań, (iii) nadzoru Pionu, (iv) wsparcia biznesu;
2. ustala strukturę i obsadę stanowisk dyrektorskich w Pionie;
3. wyznacza i nadzoruje realizację celów merytorycznych i finansowych Pionu, w tym KPI (produktywność, fluktuacja, itd.);
4. zarządza kosztami Pionu Pracowniczego. Planuje i nadzoruje wykonanie budżetu oraz celów poszczególnych menedżerów i zespołów realizujących funkcje Pionu;
5. zarządza procesami rekrutacji, obsługi płacowej i kadrowej, systemami ocen okresowych pracowników, rozwojem kompetencji pracowników, karier i programami sukcesji;
6. zarządza wynagrodzeniami, systemami płacowymi i motywacyjnymi w Grupie Impel;
7. Zatwierdza systemy płacowe i motywacyjne w porozumieniu z Dyrektorami Zarządzającymi Pionów GI i Dyrektorami Wykonawczymi OB;
8. nadzoruje procesy i systemy zarządzania jakością;
9. zarządza audytem wewnętrznym;
10. wykonują funkcję pracodawcy w rozumieniu Kodeksu Pracy w Spółce Impel S.A. Odpowiada i nadzoruje wykonywania tej funkcji w spółkach GI;
11. pełni nadzór nad spełnianiem warunków zatrudnienia osób niepełnosprawnych, koniecznych do uzyskiwania pomocy publicznej w spółkach GI;
12. pełni nadzór nad służbami BHP w GI;
13. nadzoruje obsługę należności publiczno-prawnych zakresie ustawy o podatku PIT i ustawy o ubezpieczeniach społecznych, nadzoruje proces harmonogramowania;
14. zapewnia obsługę kontroli ZUS i PIP.

**Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Handlowym, który:**

1. zarządza Pionem, w zakresie: (i) regulacji, (ii) strategii i planowania, (iii) nadzoru wykonawstwa;
2. ustala strukturę i obsadę stanowisk dyrektorskich w Pionie;
3. wyznacza i nadzoruje realizację celów merytorycznych i sprzedażowych Pionu, w tym KPI (przychody, marże, WEH, zwrot z kapitału pracującego ROIC nowej sprzedaży, itd.), zakres produktowy i kanały, metody sprzedaży, segmentacje rynku;
4. wdraża sprzedaż opartą o innowacje produktowe, procesowe. Ustala we współpracy z klientem najbardziej pożądane kierunki zmiany produktów. Dbą o generowanie innowacyjnych potrzeb klienta, udostępnia klientowi informacje o technologiach i metodach organizacji pracy, zwłaszcza opartych o aplikacje informatyczne;
5. zapewnia współpracę pomiędzy Grupami Produktowymi, w szczególności poprzez sprzedaż pakietową lub zintegrowaną, które zwiększają efektywność handlową Grupy Impel;
6. zarządza budżetem Pionu Handlowego GI, w tym budżetem zespołów handlowych w poszczególnych strukturach GI. Nadzoruje wykonanie budżetu oraz realizację celów sprzedażowych poszczególnych zespołów;
7. uczestniczy w opracowaniu i wdrożeniu systemów płacowych i motywacyjnych dla Pionu;
8. ustala i nadzoruje standardy procesów sprzedaży, optymalizuje stosowane technologie i metody organizacji pracy, zarządza wiedzą w tym zakresie;
9. ustala i nadzoruje standardy sprzedaży odpisowej na PFRON na kontraktach GI;
10. ustala standardy raportowania, nadzoruje ich dostarczanie i wykorzystywanie w Pionie;

11. zarządza relacjami z potencjalnymi i aktualnymi klientami GI ze szczególnym uwzględnieniem Klientów Kluczowych;
12. zapewnia wsparcie marketingowe dla Pionu sprzedaży i Grup Produktowych, promocję i reklamę, komunikację w obszarze sprzedaży;
13. prowadzi badania i analizy rynkowe, dba o komunikowanie i wykorzystanie ich wyników;
14. zarządza markami handlowymi spółek i produktów GI.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiał się następująco:

## **GRZEGORZ DZIK**

**Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Grupy Impel  
funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Rozwoju**



Absolwent Wydziału Budownictwa Lądowego Politechniki Wrocławskiej.

Założyciel i główny akcjonariusz Impel S.A. W latach 1999 - 2004 Przewodniczący Rady Nadzorczej Impel S.A., od 5 stycznia 2004 roku Prezes Zarządu. Jeden z największych prywatnych pracodawców. Zasiada w Radzie Nadzorczej spółki TIM S.A. oraz piastuje funkcję honorowego konsula Ukrainy.

Przedsiębiorca, mentor, społecznik współtworzący Wrocław:

- Inicjator budowy kliniki „Przyłodek Nadziei”, niosącej pomoc małym pacjentom w walce z chorobą nowotworową oraz Przewodniczący Rady Fundacji „Na Ratunek Dzieciom z Chorobą Nowotworową”, wspierającej Klinikę Transplantacji Szpiku, Onkologii i Hematologii Dziecięcej we Wrocławiu;
- Fundator i Przewodniczący Rady Fundacji Ukraina, będącej twórcą Centrum Ukraińskiego CUKR we Wrocławiu przy ulicy Ruskiej 46a. Organizacja tworzy otwartą platformę dla edukacji oraz integracji w samym sercu miasta. To tam odbywają się wydarzenia kulturalne oraz działania oświatowo-społeczne dla ludzi, którzy cenią wielokulturowy klimat Wrocławia;
- Przewodniczący Rady Zachodniej Izby Gospodarczej - Pracodawcy i Przedsiębiorcy, Fundatora Nagrody Gospodarczej Dolnośląski Gryf, prestiżowego wyróżnienia gospodarczego o zasięgu regionalnym przyznawanego nieprzerwanie od 2004r.;
- Współtwórca tkanki miasta jako inicjator budowy osiedla Promenady Wrocławskie oraz wielu innych projektów developerskich tworzących unikalną przestrzeń Wrocławia;
- Sponsor zaangażowany (poprzez spółkę Impel S.A.) w rozwój siatkówki żeńskiej, z którym drużyna wrocławska zdobyła w 2014 Wicemistrzostwo Polski, a w roku 2016 – uzyskała tytuł brązowego medalisty tych rozgrywek; inicjator Fundacji Kraina Siatkówki, która prowadzi profesjonalne szkolenie dzieci i młodzieży w piłce siatkowej na terenie Wrocławia i Dolnego Śląska.

Aktywnie wspierający swoją wiedzą i doświadczeniem organizacje przedsiębiorców, reprezentowane w Radzie Dialogu Społecznego:

- Członek Rady Federacji Przedsiębiorców Polskich;
- Członek Rady Związku Pracodawców Polska Miedź.

Mentor, który aktywnie rozwija organizacje i instytucje pozarządowe:

- Członek Rady Fundacji Kolegium Europy Wschodniej;
- Inicjator Fundacji Aktywizacja, wspierającej osoby niepełnosprawne na rynku pracy.

Społecznik, który swoim doświadczeniem przedsiębiorcy dzieli się z uczelniami wyższymi:

- Przewodniczący Rady Uczelni Politechniki Wrocławskiej;
- Członek Rady Przedsiębiorców przy Rektorze Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu;
- Członek Rady Społecznej Uniwersyteckiego Szpitala Klinicznego we Wrocławiu;
- Członek Konwentu Uniwersytetu Przyrodniczego we Wrocławiu (2016 - 2018).

## **MONIKA CHUDOBSKA**

**Wiceprezes Zarządu  
funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Pracowniczym**



Związana z Grupą Impel od roku 2000. W spółkach Grupy Impel pełniła szereg funkcji, m.in. Dyrektora Biura Zarządu, Pełnomocnika ds. wdrożenia Zintegrowanego Systemu Zarządzania, Prezesa Zarządu spółek: Seiso Sp. z o.o. (usługi porządkowo-czystościowe) oraz Impel Airport Partner Sp. z o.o. (usługi obsługi naziemnej samolotów). Od roku 2006 pracowała na rzecz spółki Impel Cleaning Sp. z o.o. jako Dyrektor Administracyjny, a następnie jako Dyrektor Personalny. Od 2016 roku jest Wiceprezesem Zarządu Impel S.A. - Dyrektorem Pracowniczym Grupy Impel.

Absolwentka Wydziału Prawa, Administracji i Ekonomii Uniwersytetu Wrocławskiego oraz studiów podyplomowych Zarządzania Systemami na Wydziale Inżynierii Przemysłu Uniwersytetu Ekonomicznego. Była słuchaczem studiów doktoranckich na Wydziale Prawa, Administracji i Ekonomii Instytutu Nauk Ekonomicznych. Ukończyła m.in. kurs ekonomii organizowany przez Uniwersytet Środkowoeuropejski w Bratysławie.

Członek Rady Dyrektorów HR Federacji Przedsiębiorców Polskich oraz Podzespołu ds. Reformy Polityki Rynku Pracy przy Radzie Dialogu Społecznego. Autorka publikacji naukowych oraz współautorka książek: „Regulowana gospodarka rynkowa: wybór materiałów do studiowania polityki gospodarczej” oraz „Leksykon Polityki Gospodarczej”. Konsultantka w ramach prac Komisji BHP w Ministerstwie Pracy i Polityki Społecznej, występująca z ramienia Polskiego Instytutu Praw Człowieka i Biznesu.

## **JAKUB DZIK**

**Wiceprezes Zarządu  
funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Operacyjnym**



Związany z Grupą Impel od roku 2009. W latach 2008 - 2019 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu Mobile Technology Sp. z o.o. Od 2009 roku zatrudniony w Impel S.A., kolejno w Biurze Obsługi Prawnej, następnie od 2010 roku w Biurze Operacyjnym. W latach 2009-2013 pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Impel S.A. W latach 2013 -2016 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Impel Security Polska Sp. z o.o. Od kwietnia 2014 do sierpnia 2020 roku zasiadał w Radzie Nadzorczej Gwarant S.A. W latach 2015 - 2019 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Polskiego Związku Pracodawców Ochrona. W latach 2015-2020 zasiadał w Radzie Nadzorczej Vantage Development S.A. W lutym 2016 roku powołany na Członka Zarządu Impel S.A. W czerwcu 2017 roku został powołany do Rady Nadzorczej Impel Agile S.A., gdzie pełnił funkcję do końca marca 2020 roku. Od kwietnia 2019 roku do sierpnia 2020 roku zasiadał w Radzie Nadzorczej ClimbeX S.A.

Pan Jakub Dzik jest absolwentem Wydziału Prawa, Administracji i Ekonomii Uniwersytetu Wrocławskiego oraz Programu Master of Business Administration IESE Business School – University of Navarra.

## **MIROSŁAW GREBER**

**Wiceprezes Zarządu  
funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Handlowym**



Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego. Tytuł radcy prawnego zdobył w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Wałbrzychu. W 2012 roku uzyskał tytuł adwokata. Posiada wieloletnie doświadczenie na stanowiskach zarządczych. W latach 1997 – 2011 Prezes Zarządu Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej i twórca jej sukcesów. Przyciągnął do Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej inwestorów m.in. z Japonii, Korei Południowej czy Niemiec, którzy łącznie zrealizowali tam inwestycje za 12 mld zł, dzięki czemu WSSE uznana została najlepszą w Polsce, trzecią w Europie oraz 17. strefą ekonomiczną na świecie w rankingu z 2010 roku przeprowadzonym przez brytyjski "Financial Times". W roku 2012 otrzymał Krzyż Kawalerski Orderu Odrodzenia Polski. Od 2012 roku związany z Grupą Impel – najpierw jako Prezes Zarządu komplementariusza Impel Monitoring Sp. z o.o. S.K., a od 2014 roku jako Prezes Zarządu Impel Security Polska Sp. z o.o., zarządzający całym obszarem bezpieczeństwa. W 2016 roku w Votum S.A. sprawował funkcję Członka Zarządu ds. Handlowych. W lutym 2017 roku wrócił do Grupy Impel na stanowisko Dyrektora Handlowego Grupy Impel. 1 kwietnia 2017 roku powołany na Członka Zarządu Impel S.A. Od listopada 2017 roku pełni również funkcję Prezesa Zarządu w wiodących spółkach Grupy Impel, tj. Impel Security Polska Sp. o.o. i Impel Cleaning Sp. z o.o., obecnie w połączonym podmiocie pod nazwą: Impel Facility Services Sp. z o.o.

**DAWID POPŁAWSKI**

Wiceprezes Zarządu  
funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Kontrolingu i Administracji



Pan Dawid Popławski jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego i Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, posiada tytuł MBA Universiteit Hasselt, University of Limerick i EUROMED Marseille Ecole de Management. Ma wieloletnie doświadczenie na stanowiskach zarządczych. Posiada ugruntowaną wiedzę i kwalifikacje zakresie zarządzania operacyjnego oraz kierowania finansami przedsiębiorstwa. W czasie swojej kariery zawodowej realizował projekty związane z tworzeniem i zarządzaniem wzrostem organizacji, jak i ich wydzielonych części.

W latach 1998- 2003 związany z firmą Exbud Wrocław S.A. i Grupą Kapitałową Kaczmarek Inkasso. W latach 2003-2009 pełnił funkcję Dyrektora Departamentu w Euro Bank S.A., gdzie był odpowiedzialny za operacje, budżetowanie, controlling, zarządzanie ryzykiem i rezerwami oraz decyzje kredytowe. Współpracował także z Getin Noble Bank S.A. jako Dyrektor Zarządzający, gdzie zajmował się opracowaniem i nadzorem nad wdrożeniem modelu zintegrowanych operacji. Brał aktywny udział w opracowaniu strategii HR i rozwoju Kapitału Ludzkiego (2009-2013). Pełnił również funkcję Prezesa Zarządu getBACK S.A. (2012-2013), a w latach 2014-2017 był związany z Kancelarią Prawną „Lexus” jako Dyrektor Zarządzający i Lexus Finance S.A. jako Prezes Zarządu. W latach 2016-2018 pełnił funkcję Dyrektora Pionu Wsparcia Biznesu Finance DRB Sp. z o.o. S.K. w Grupie Kapitałowej Centrum Odszkodowań DRB. Od maja 2018 zasiada w Radzie Programowej Komisji Rewizyjnej Stowarzyszenia Absolwentów Executive MBA Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu.

**WOJCIECH REMBIKOWSKI**

Wiceprezes Zarządu  
funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Finansowym



Związany z Impellem od 1995 roku. Od 1999 roku dyrektor finansowy Impel S.A. Od roku 2007 Wiceprezes Zarządu Impel S.A. W latach 2011-2020 zasiadał w Radzie Nadzorczej spółki Impel Agile S.A. Od stycznia 2021 zasiada w Radzie Nadzorczej Impel Visual Solutions S.A. Członek Prezydium Rady Krajowej Polskiej Organizacji Pracodawców Osób Niepełnosprawnych. Posiada uprawnienia Członka Rady Nadzorczej przy Ministerstwie Skarbu Państwa. Broker Ubezpieczeniowy. Absolwent wrocławskiej Akademii Ekonomicznej. Ukończył również studia podyplomowe na Akademii Controllingu w Gdańsku, w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie oraz Międzynarodowe Studia MBA przy Uniwersytecie Warszawskim i College of Business University of Illinois.

**12. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Impel S.A. (wypłacone w 2020 roku, brutto w tys. zł).**

Wynagrodzenia Członków Zarządu są ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem ich charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania Spółką. Wynagrodzenia odpowiadają kryteriom zakresu odpowiedzialności wynikającym z pełnionej funkcji, pozostając w rozsądnej relacji do poziomu wynagrodzeń Członków Zarządu na rynku krajowym.

W roku 2020 Rada Nadzorcza zaopiniowała, a Walne Zgromadzenie akcjonariuszy uchwaliło przyjęcie Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Impel S.A. Podstawą wprowadzenia Polityki Wynagrodzeń jest treści art. 90 d i następnich ustawy z dnia 29 lipca 1995r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółki Impel S.A. uwzględnia w swojej treści stosowane przez Spółkę zasady określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2016r. Polityka Wynagrodzeń określa zasady kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

w powiązaniu z ich zadaniami mającymi na celu wdrażanie przyjętej strategii biznesowej, długoterminowych interesów, kierunków rozwoju i planów finansowych Spółki oraz sprzyjającymi stabilności Spółki i jej rozwojowi. Nadrzędnym celem stosowanego systemu wynagrodzeń jest zapewnienie motywującego charakteru wynagradzania członków najwyższej kadry zarządzającej oraz stworzenie podstaw do ich rozwoju.

W 2020 roku Członkowie Zarządu zgodnie z decyzjami Rady Nadzorczej otrzymali comiesięczne Wynagrodzenie Stałe z tytułu umów o pracę i z tytułu powołania do Zarządu Spółki oraz Wynagrodzenie Zmienne. W 2020 roku Członkowie Zarządu Impel S.A. otrzymali również Wynagrodzenia Stałe z tytułu: powołania do Zarządu Spółki Impel Facility Services sp. z o.o.: Pan Mirosław Greber, z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Gwarant Agencja Ochrony sp. z o.o. (dawniej: Gwarant Agencja Ochrony S.A.): Pan Mirosław Greber oraz Pan Jakub Dzik, z tytułu pełnienia prokury w spółce Impel Cash Solutions sp. z o.o.: Pani Monika Chudowska, Pan Mirosław Greber, Pan Jakub Dzik.

Osoba zarządzająca Impel S.A.	Okres pełnienia funkcji w 2020 roku	Wynagrodzenie Stałe (brutto w tys. zł) <sup>1)</sup>	Wynagrodzenie Zmienne z innych tytułów (np. nagrody, brutto w tys. zł)	Wynagrodzenie Stałe otrzymane z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych (brutto w tys. zł)	Razem (brutto w tys. zł)
Grzegorz Dzik	01.01–31.12	804,00	356,57	0,0	1160,57
Jakub Dzik	01.01–31.12	515,64	231,27	77,6	824,51
Monika Chudowska	01.01–31.12	450,00	188,19	30,0	668,19
Wojciech Rembikowski	01.01–31.12	540,00	252,57	0,0	792,57
Mirosław Greber	01.01–31.12	420,00	205,52	100,0	725,52
Dawid Popławski	01.01–31.12	432,00	108,95	0,0	540,95

1). łączne wynagrodzenie brutto z tytułu umowy o pracę i powołania do Zarządu Impel S.A.

Wysokość Wynagrodzenia Stałego członków Rady Nadzorczej Impel S.A. otrzymanego w roku 2020 wynika z uchwały nr 3 przyjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Impel S.A. z dnia 6 listopada 2018 roku, w której ustalono zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej. Wysokość miesięcznego Wynagrodzenia Stałego poszczególnych Członków Rady uzależniona jest od pełnionej przez nich funkcji w Radzie oraz w Komitecie Audytu. Dodatkowo Pana Józefa Biegaj w 2020r. pobierał Wynagrodzenie Stałe ze stosunku pracy w Impel S.A. W 2020 roku Członkowie Rady Nadzorczej Impel S.A. nie otrzymali Wynagrodzeń Zmiennych w Impel S.A., ani Wynagrodzeń Stałych i Zmiennych z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych Grupy Impel.

Osoba nadzorująca Impel S.A.	Okres pełnienia funkcji w 2020 roku	Wynagrodzenie Stałe (brutto w tys. zł)	Wynagrodzenie Zmienne z innych tytułów (np. nagrody, brutto w tys. zł)	Wynagrodzenie Stałe otrzymane z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych (brutto w tys. zł)	Razem (brutto w tys. zł)
Andrzej Kaleta	01.01 – 31.12	96,0	-	-	96,0
Andrzej Malinowski	01.01 – 13.07	35,0	-	-	35,0
Józef Biegaj	01.01 – 31.12	456,0 <sup>1)</sup>	-	-	456,0 <sup>1)</sup>
Stefan Forlicz	01.01 – 13.07	28,0	-	-	28,0
Piotr Urbańczyk	01.01 – 31.12	58,22	-	-	58,22
Tadeusz Więckowski	01.01 – 31.12	50,38	-	-	50,38
Krzysztof Wachowski	13.07 – 31.12	28,06	-	-	28,06

<sup>1)</sup> w wynagrodzeniu zostało ujęte wynagrodzenie brutto z tytułu umowy o pracę w Impel S.A.

**13. Umowy zawarte pomiędzy Impel S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.**

Poza standardowymi umowami o pracę zawartymi pomiędzy osobami zarządzającymi a Impel S.A. w 2020 roku nie zawarto umów przewidujących rekompensatę w przypadku rezygnacji tych osób lub zwolnienia ich z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następowaloby z powodu połączenia Spółki poprzez przejęcie.

## **X. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**

### **Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego**

Zarząd Impel S.A. oświadcza, iż zgodnie z jego wiedzą roczne sprawozdanie finansowe Impel S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Impel S.A. i jej wynik finansowy.

Zawarte w niniejszych dokumentach sprawozdanie Zarządu z działalności Impel S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI**

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko/funkcja</b>	<b>Podpis</b>
Grzegorz Dzik	Prezes Zarządu	
Monika Chudobska	Członek Zarządu	
Jakub Dzik	Członek Zarządu	
Mirosław Greber	Członek Zarządu	
Dawid Popławski	Członek Zarządu	
Wojciech Rembikowski	Członek Zarządu	

Wrocław, kwiecień 2021 roku