

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ VOXEL S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE**

**z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki
w roku obrotowym 2017, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy
Kapitałowej VOXEL w roku obrotowym 2017, sprawozdania finansowego
jednostkowego i skonsolidowanego za rok obrotowy 2017 oraz wniosku
Zarządu co do podziału zysku
oraz
z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2017**

Kraków, dnia 11 kwietnia 2018 r.



Spis treści:

1. Informacje ogólne.
2. Ocena Rady Nadzorczej z badania Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017, sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok 2017.
3. Ocena Rady Nadzorczej z badania Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.
4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2017.
5. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w roku obrotowym 2017.
6. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki, nadzoru zgodności działalności z prawem (Compliance) wraz z oceną sposobu wykonywania przez spółkę obowiązków informacyjnych.
7. Opinia w sprawie uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie.
8. Wniosek Rady Nadzorczej.



1. Informacje Ogólne:

VOXEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wielicka 265, 30-663 Kraków, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000238176, NIP 6792854642, o kapitale zakładowym w wysokości 10 502 600,00 zł, wpłaconym w całości (dalej jako „**VOXEL S.A.**” lub „**Spółka**”).

Zgodnie z § 17 ust. 1 i 2 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej 5 (pięć) lat. Walne Zgromadzenie określa liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji, z tym, że Walne Zgromadzenie może dokonać zmiany liczby członków danej kadencji w czasie jej trwania. W Radzie Nadzorczej VOXEL S.A. aktualnie funkcjonuje jeden komitet, tj. Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

W okresie od 01.01.2017r. do 19.12.2017r. Rada Nadzorcza nadzorowała prace Zarządu Spółki działającego w następującym składzie osobowym: Krzysztof Fajak - Prezes Zarządu i Grzegorz Rutkowski - Wiceprezes Zarządu, a w okresie od 19 grudnia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. w składzie osobowym: Jarosław Furdal - Prezes Zarządu i Grzegorz Rutkowski - Wiceprezes Zarządu.

W dniu 19 grudnia 2017 roku Pan Krzysztof Fajak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu VOXEL S.A.

Rada Nadzorcza w dniu 19 grudnia 2017 roku podjęła uchwałę o powołaniu Jarosława Furdala na Członka Zarządu Voxel S. A., na 4 – letnią kadencję wspólną, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu.

2. Ocena Rady Nadzorczej z badania Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017, sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok 2017.

Niniejsze sprawozdanie oraz roczna ocena sytuacji Spółki zostały sporządzone na podstawie art. 382 §3 KSH. Sprawozdanie uwzględnia również wymogi „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Niniejsze sprawozdanie oraz roczna ocena sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej Voxel zostały sporządzone w oparciu:

1. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017,
2. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Voxel za rok obrotowy 2017,
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017,
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel w roku obrotowym 2017,
5. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017.



6. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy VOXEL za rok 2017.

Zgodnie z art. 382 § 3 KSH dokonano oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym sprawozdania Zarządu z działalności Voxel S.A. z siedzibą w Krakowie za 2017 rok, sprawozdania finansowego za 2017 rok oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku.

Podstawą oceny były: sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, wyjaśnienia Zarządu oraz wiedza własna. Badania sprawozdania finansowego Voxel S.A. za rok 2017 dokonał kluczowy biegły rewident Przemysław Orłonek z Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Zgodnie z umową zadaniem audytora było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę tego sprawozdania.

Sprawozdanie finansowe obejmowało:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2017r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 204 752,3 tysięcy złotych.
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujące zysk netto w wysokości 17 679,9 tysięcy złotych.
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 11 903,5 tysięcy złotych.
5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2 856,3 tysięcy złotych.
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zgodnie z treścią sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie finansowe:

1. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
2. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Opinia biegłego rewidenta nie obejmuje sprawozdania z działalności.



Rada Nadzorcza Voxel S.A. stwierdza, że sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa, a w szczególności ustawy o rachunkowości i zawiera rzetelną i kompleksową relację z działalności Spółki w okresie sprawozdawczym od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

Rada Nadzorcza kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania sprawozdania finansowego Voxel S.A. za okres sprawozdawczy 01.01.2017r. do 31.12.2017r. akceptuje przedłożone sprawozdanie finansowe, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2017r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 204 752,3 tysięcy złotych.
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujące zysk netto w wysokości 17 679,9 tysięcy złotych.
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 11 903,5 tysięcy złotych.
5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2 856,3 tysięcy złotych.
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe zapoznała się i oceniła sprawozdanie Zarządu za okres sprawozdawczy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. przedstawione przez Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza Voxel S.A. stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu za okres sprawozdawczy 01.01.2017r. do 31.12.2017r. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego Spółki są z nim zgodne. Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu za okres sprawozdawczy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa i zawiera rzetelną i kompleksową relację z działalności Spółki w badanym okresie sprawozdawczym.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej Sprawozdanie jako zupełne i wyczerpujące i wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu w 2017r.

Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium następującym Członkom Zarządu:

1. Krzysztofowi Fajakowi za okres pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w okresie od dnia 01.01.2017r. do dnia 19.12.2017r.;
2. Grzegorzowi Rutkowskiemu za okres pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu w okresie od dnia 01.01.2017r. do dnia 31.12.2017r.;
3. Jarosławowi Furdalowi za okres pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w okresie od dnia 19.12.2017r. do dnia 31.12.2017r.;



Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie sposobu przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 17.679.944,91 (siedemnaście milionów sześćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset czterdzieści cztery złote dziewięćdziesiąt jeden groszy) złotych w sposób następujący:

- a) kwota 7.177.344,91 zł (siedem milionów sto siedemdziesiąt siedem tysięcy trzysta czterdzieści cztery złote dziewięćdziesiąt jeden groszy) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy;
- b) kwota 10.502.600,- zł (dziesięć milionów pięćset dwa tysiące sześćset złotych) zostanie przeznaczona do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki, tj. zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy w kwocie 1,00 zł (jeden złoty) na jedną akcję Spółki.

Rada Nadzorcza VOXEL S.A. przychyliła się również do zaproponowanych przez Zarząd Spółki terminów, tj. dzień dywidendy, o której mowa w ust. 1 b) - na 28 maja 2018 r. oraz termin wypłaty tejże dywidendy, - na dzień 7 czerwca 2018 r.

3. Ocena Rady Nadzorczej z badania Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel za rok 2017 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

Zgodnie z art. 382 § 3 KSH dokonano oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel za 2017 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za 2017 rok.

Podstawą oceny były: sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, wyjaśnienia Zarządu oraz wiedza własna. Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za rok 2017 dokonał kluczowy biegły rewident Przemysław Orłonek z Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.. Zgodnie z umową zadaniem audytora było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę tego sprawozdania.

Sprawozdanie finansowe obejmowało:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2017r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 239 053,6 tysięcy złotych.
3. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujący zysk netto w wysokości 19 802,8 tysięcy złotych.
4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 14 079,7 tysięcy złotych.



5. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 14 446,9 tysięcy złotych.
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie wymienionego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki.

Według opinii biegłego rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

1. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.
2. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Opinia biegłego rewidenta nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza Voxel S.A. stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa, a w szczególności ustawy o rachunkowości i zawiera rzetelną i kompleksową relację z działalności Spółki w okresie sprawozdawczym od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

Rada Nadzorcza kierując się dokonаныmi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Voxel S.A. za okres sprawozdawczy 01.01.2017r. do 31.12.2017r. akceptuje przedłożone sprawozdanie finansowe, na które składa się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2017r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 239 053,6 tysięcy złotych.
3. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujący zysk netto w wysokości 19 802,8 tysięcy złotych.
4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 14 079,7 tysięcy złotych.
5. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 14 446,9 tysięcy złotych.
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.



Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe zapoznała się i oceniła sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel za okres sprawozdawczy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. przedstawione przez Zarząd.

Rada Nadzorcza Voxel S.A. stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel za okres sprawozdawczy 01.01.2017r. do 31.12.2017r. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego Spółki, są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel za okres sprawozdawczy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa i zawiera rzetelną i kompleksową relację z działalności Grupy Kapitałowej Voxel w badanym okresie sprawozdawczym. Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej Sprawozdanie jako zupełne i wyczerpujące i wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu w 2017r.

Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium następującym Członkom Zarządu:

1. Krzysztofowi Fujakowi za okres pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w okresie od dnia 01.01.2017r. do dnia 19.12.2017r.;
2. Grzegorzowi Rutkowskiemu za okres pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu w okresie od dnia 01.01.2017r. do dnia 31.12.2017r.;
3. Jarosławowi Furdalowi za okres pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w okresie od dnia 19.12.2017r. do dnia 31.12.2017r.

4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2017

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działa w składzie przedstawionym poniżej:

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
1.	Jakub Kowalik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2017-31.12.2017
2.	Martyna Liszka	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2017-31.12.2017
3.	Magdalena Pietras	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2017-31.12.2017
4.	Jerzy Woźniak	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2017-31.12.2017
5.	Radosław Rejman	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2017-23.06.2017
6.	Michał Wnorowski	Członek Rady Nadzorczej	23.06.2017-31.12.2017

Zgodnie z przepisami KSH i postanowieniami Statutu Spółki Rada Nadzorcza wykonywała regularny nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich istotnych jej przejawach. W celu wywiązywania się ze



swoich zadań Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki i odbywała posiedzenia.

W ramach kontroli gospodarki finansowej Spółki w kręgu zainteresowania Rady Nadzorczej pozostawały w szczególności inwestycje planowane przez Spółkę, rozwój struktury organizacyjnej i plany finansowe Spółki.

Rada Nadzorcza odbywała cykliczne posiedzenia, na których podejmowała uchwały w zakresie wniosków przedstawionych przez Zarząd Spółki. Wszystkie posiedzenia odbywały się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w trybie obiegowym - zgodnie z art. 388 § 3 KSH oraz § 22 Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza odbyła łącznie 5 posiedzeń stacjonarnych w następujących terminach:

1. 27 lutego 2017 roku
2. 19 kwietnia 2017 roku
3. 23 czerwca 2017 roku
4. 15 września 2017 roku
5. 19 grudnia 2017 roku

Rada Nadzorcza w 2017 roku podjęła w dniu 12 maja 2017 roku uchwałę w trybie obiegowym.

Stałym punktem obrad Rady Nadzorczej były: (i) ocena bieżącej sytuacji ekonomiczno- finansowej Spółki, (ii) ocena inwestycji planowanych przez Spółkę, (iii) ocena planów finansowych Spółki.

W roku obrotowym Rada Nadzorcza podjęła m.in. uchwały dotyczące:

1. oceny sprawozdania Zarządu z działalności VOXEL S.A. w roku obrotowym 2016;
2. oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL w roku obrotowym 2016;
3. oceny jednostkowego sprawozdania finansowego VOXEL S.A. za rok obrotowy 2016;
4. oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOXEL za rok obrotowy 2016;
5. oceny wniosku Zarządu co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2016;
6. przyjęcia „Sprawozdania rady nadzorczej VOXEL S.A. z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności spółki w roku obrotowym 2016, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL w roku obrotowym 2016, sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za rok obrotowy 2016 oraz wniosku Zarządu Spółki co do podziału zysku, a także z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2016”;
7. wyboru podmiotu do przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Voxel S. A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy VOXEL według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Voxel S. A. sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r.;
8. powołania Prezesa Zarządu i ustalenia zasad jego wynagrodzenia;



9. uchyliła dotychczasową treść Regulaminu Rady Nadzorczej i uchwaliła nową treść Regulaminu Rady Nadzorczej (Regulamin został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie w dniu 17.10.2017r.).
10. inne wymagane przepisami Statutu.

W dniu 15 września 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 22/2017 w przedmiocie wyboru członków Komitetu Audytu. W oparciu o ww. uchwałę Rada Nadzorcza Emitenta wybrała spośród swoich członków trzech członków Komitetu Audytu w osobach: Jakub Kowalik, Martyna Liszka i Michał Wnorowski. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza uchwaliła Regulamin Komitetu Audytu.

Reasumując działalność Rady Nadzorczej w 2017 roku należy stwierdzić, że czynności nadzorczo - kontrolne obejmowały głównie analizowanie bieżących wyników ekonomiczno-finansowych Spółki oraz okresowych sprawozdań finansowych, zapoznawanie się z okresowymi informacjami Zarządu Spółki co do bieżącej planowanej działalności, a także akceptację czynności związanych z dokonywaniem inwestycji w Spółce.

5. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki, nadzoru zgodności działalności z prawem (Compliance) wraz z oceną sposobu wykonywania przez spółkę obowiązków informacyjnych

Ocenę systemu kontroli wewnętrznej w 2017 roku Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem oraz współpracy z biegłym rewidentem Spółki. Rada Nadzorcza stwierdza, że sytuacja Spółki jest stabilna.

Rada Nadzorcza stwierdza, że kontrola przez służby księgowo, a następnie przez Zarząd Spółki jest wystarczająca dla identyfikacji potencjalnych ryzyk i przeciwdziałaniu im. Rada Nadzorcza oceniła sposób zarządzania ryzykami: rynkowym, operacyjnym i prawnym i uznała, że nie budzi on zastrzeżeń.

Zgodnie z Oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów nadzoru odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. W Spółce nie wyodrębniono jednostki odpowiedzialnej za realizację zadań w systemie nadzoru zgodności działalności z prawem. Nadzór nad zgodnością z prawem poszczególnych jednostek organizacyjnych Spółki jest sprawowany przez osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie tych jednostek wspierane przez obsługę prawną i służby audytorskie. System ten funkcjonuje w oparciu o zapisy wewnętrznych aktów normatywnych oraz ogólne zasady prawne.

Spółka stosuje zbiór zasad ładu korporacyjnego, który wszedł w życie 1 stycznia 2016r.

Spółka w 2016 r. przekazała raport bieżący o niestosowaniu wybranych zasad ładu korporacyjnego podając uzasadnienia odstąpienia od stosowania tych zasad. Poza wymienionymi w tym raporcie zasadami, Rada Nadzorcza nie stwierdza innych naruszeń zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. Rada Nadzorcza zapoznała się z Oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2017. W ocenie Rady



Nadzorczej informacji udostępnione przez Spółkę są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego.

6. Opinia w sprawie uchwał na ZWZA.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z przedstawionymi dokumentami w postaci opinii biegłego rewidenta, informacji i wyjaśnień uzyskanych od Zarządu Spółki oraz wiedzę własną, wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

1. zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 oraz sprawozdania Zarządu z działalności w roku obrotowym 2017;
2. przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 17.679.944,91 złotych w sposób następujący: kwota 7.177.344,91 zł zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy, zaś kwota 10.502.600,- zł zostanie przeznaczona do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki, tj. zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy w kwocie 1,00 zł (jeden złoty) na jedną akcję Spółki;
3. zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017;
4. udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z pełnienia funkcji w Zarządzie w roku obrotowym 2017

i tym samym podjęcie uchwał o treści wskazanej powyżej.

7. Wniosek Rady Nadzorczej.

Przedstawiając powyższe sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi także o uznanie go za wyczerpujące przesłanki z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, a tym samym stanowiące wystarczającą podstawę do udzielenia wszystkim członkom Rady Nadzorczej Voxel S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2017 roku.

.....
Jakub Kowalik
Przewodniczący Rady Nadzorczej