

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

**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 co do podziału zysku
oraz
z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2016**

Kraków, dnia 19 kwietnia 2017r.



Spis treści:

1. Informacje ogólne.
2. Ocena Rady Nadzorczej z badania Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016, sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok 2016.
3. Ocena Rady Nadzorczej z badania Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.
4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2016.
5. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w roku obrotowym 2016.
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 prowadzonego 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 nie funkcjonują żadne komitety. Zgodnie z § 18 ust. 1 Statutu VOXEL S.A., Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu komitet audytu, przy czym w przypadku gdy Rada Nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 członków, zadania komitetu audytu wykonuje Rada Nadzorcza.

W okresie od 01.01.2016r. do 31.03.2016r. Rada Nadzorcza nadzorowała prace **Zarządu** Spółki działającego w następującym składzie osobowym: **Jacek Liszka - Prezes Zarządu i Dariusz Pietras - Wiceprezes Zarządu**

W dniu 31 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła decyzję o odwołaniu ze składu Zarządu Pana Jacka Liszki oraz Pana Dariusza Pietrasa.

Rada Nadzorcza w dniu 31 marca 2016 roku podjęła uchwałę o delegowaniu Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Marka Warzechy do czasowego wykonywania w pełnym zakresie czynności Prezesa Zarządu Spółki oraz Członka Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Włodarczyka do czasowego wykonywania w pełnym zakresie czynności Wiceprezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 31 marca 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku.

Rada Nadzorcza w dniu 24 czerwca 2016 roku podjęła uchwałę o powołaniu **Krzysztofa Fujaka jako Prezesa Zarządu** oraz **Grzegorza Rutkowskiego jako Wiceprezesa Zarządu**, na wspólną czteroletnią kadencję.

2. Ocena Rady Nadzorczej z badania Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016, sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok 2016.

Niniejsze sprawozdanie oraz roczna ocena sytuacji Spółki zostały sporządzone na podstawie art. 382 § KSH oraz art. 395 § 2 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 2016,
2. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Voxel za rok obrotowy 2016
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016,
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel w roku obrotowym 2016,
5. Raport i opinię z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 sporządzonego przez Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.;
6. Raport i opinię z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za rok 2016 sporządzonego przez Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

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 2016 rok, sprawozdania finansowego za 2016 rok oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku.

Podstawą oceny była opinia i raport audytora, wyjaśnienia Zarządu oraz wiedza własna. Badania sprawozdania finansowego Voxel S.A. za rok 2016 dokonał kluczowy biegły rewident Przemysław Orlonek 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 31.12.2016r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 200.303.713,22 zł.
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujące zysk netto w wysokości 10.231.538,46 zł.
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 4.455.108,46 zł.
5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.981.809,23 zł.
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zgodnie z treścią opinii niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie finansowe:

1. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,



2. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Biegły rewident zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznał, że informacje pochodzące z sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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.

Rada Nadzorcza Voxel S.A. stwierdza, że sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 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 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

Rada Nadzorcza kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania sprawozdania finansowego Voxel S.A. za okres sprawozdawczy 01.01.2016r. do 31.12.2016r. akceptuje przedłożone sprawozdanie finansowe, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 200.303.713,22 zł.
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 wykazujące zysk netto w wysokości 10.231.538,46 zł.
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 4.455.108,46 zł.
5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.981.809,23 zł.
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe zapoznała się i oceniła sprawozdanie Zarządu za okres sprawozdawczy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. przedstawione przez Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza Voxel S.A. stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu za okres sprawozdawczy 01.01.2016r. do 31.12.2016r. 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 01.01.2016r. do 31.12.2016r. 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 2016r.

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

1. Jackowi Liszce za okres pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w okresie od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.03.2016r.
2. Dariuszowi Pietrasowi za okres pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu w okresie od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.03.2016r.
3. Krzysztofowi Fajakowi za okres pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w okresie od dnia 24.06.2016r. do dnia 31.12.2016r.
4. Grzegorzowi Rutkowskiemu za okres pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu w okresie od dnia 24.06.2016r. do dnia 31.12.2016r.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2016 poprzez przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy.

4. Ocena Rady Nadzorczej z badania Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel za rok 2016 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

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 2016 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za 2016 rok.

Podstawą oceny była opinia i raport audytora, wyjaśnienia Zarządu oraz wiedza własna. Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za rok 2016 dokonał kluczowy biegły rewident Przemysław Orlonek 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 31.12.2016r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 223.116.282,92 zł.
3. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujący zysk netto w wysokości 11.002.346,94 zł.



4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 5.229.759,94 zł.
5. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 671.471,48 zł.
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie wymienionego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Według opinii skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

1. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
2. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Biegły rewident zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznał, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 („rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

Rada Nadzorcza Voxel S.A. stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 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 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

Rada Nadzorcza kierując się dokonanyimi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Voxel S.A. za okres sprawozdawczy 01.01.2016r. do 31.12.2016r. akceptuje przedłożone sprawozdanie finansowe, na które składa się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 223.116.282,92 zł.



3. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujący zysk netto w wysokości 11.002.346,94 zł.
4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 5.229.759,94 zł.
5. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 671.471,48 zł.
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 01.01.2016r. do 31.12.2016r. przedstawione przez Zarząd.

Rada Nadzorcza Voxel S.A. stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel za okres sprawozdawczy 01.01.2016r. do 31.12.2016r. 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 01.01.2016r. do 31.12.2016r. 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 2016r.

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

1. Jackowi Liszce za okres pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w okresie od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.03.2016r.
2. Dariuszowi Pietrasowi za okres pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu w okresie od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.03.2016r.
3. Krzysztofowi Fajakowi za okres pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w okresie od dnia 24.06.2016r. do dnia 31.12.2016r.
4. Grzegorzowi Rutkowskiemu za okres pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu w okresie od dnia 24.06.2016r. do dnia 31.12.2016r.



4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2016

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działa w składzie przedstawionym poniżej:

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
1.	Marek Warzecha	Przewodniczący Rady Nadzorczej	05.05.2011 – 23.06.2016 w okresie od dnia 31.03.2016 – do 23.06.2016 oddelegowany do pełnienia funkcji członka Zarządu
2.	Wojciech Włodarczyk	Członek Rady Nadzorczej	19.01.2012 – 23.06.2016 w okresie od dnia 31.03.2016 – do 23.06.2016 oddelegowany do pełnienia funkcji członka Zarządu
3.	Tomasz Lalik	Członek Rady Nadzorczej	13.03.2015 – 23.06.2016
4.	Agnieszka Kamińska	Członek Rady Nadzorczej	03.12.2013 – 23.06.2016
5.	Wojciech Wrona	Członek Rady Nadzorczej	03.12.2013 – 23.06.2016
6.	Jakub Kowalik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	23.06.2016-31.12.2016
7.	Jerzy Woźniak	Członek Rady Nadzorczej	23.06.2016-31.12.2016
8.	Magdalena Pietras	Członek Rady Nadzorczej	23.06.2016-31.12.2016
9.	Martyna Liszka	Członek Rady Nadzorczej	23.06.2016-31.12.2016
10.	Radosław Rejman	Członek Rady Nadzorczej	23.06.2016-31.12.2016 oddelegowany do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych przez Walne Zgromadzenie w dniu 24.06.2016r.

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 6 posiedzeń stacjonarnych w następujących terminach:

1. 26 stycznia 2016 roku
2. 15 marca 2016 roku
3. 31 marca 2016 roku



4. 24 czerwca 2016 roku
5. 26 września 2016 roku
6. 18 listopada 2016 roku.

Rada Nadzorcza w 2016 roku podjęła w dniu 27 września 2016 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 2015;
2. oceny sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej VOXEL w roku obrotowym 2015;
3. oceny jednostkowego sprawozdania finansowego VOXEL S.A. za rok obrotowy 2015;
4. oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej VOXEL za rok obrotowy 2015;
5. oceny wniosku Zarządu co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2015;
6. przyjęcia „Sprawozdania rady nadzorczej VOXEL S.A. z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności spółki w roku obrotowym 2015, sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej VOXEL w roku obrotowym 2015, sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za rok obrotowy 2015 oraz wniosku zarządu spółki co do podziału zysku a także z działalności rady nadzorczej w roku obrotowym 2015”;
7. wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015;
8. wyboru podmiotu do przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego VOXEL S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy VOXEL.
9. odwołania członków Zarządu i delegowania Członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu
10. powołania Członków Zarządu i ustalenia zasad ich wynagrodzenia
11. inne wymagane przepisami Statutu.

Reasumując działalność Rady Nadzorczej w 2016 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 akceptacja czynności związanych z dokonywaniem inwestycji w Spółce, w tym wykonywaniem praw z umowy pożyczki udzielonej Voxel International S.a.r.l., oraz pozyskiwaniem finansowania w formie kredytów, pożyczek lub obligacji.



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 2016 roku Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada Nadzorcza stwierdza, że sytuacja Spółki jest stabilna.

Rada Nadzorcza stwierdza, że pomimo braku wyodrębnionych komórek kontroli wewnętrznej w strukturze organizacyjnej Spółki, kontrola przez służby księgowe, 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 nowy zbiór zasad ładu korporacyjnego, który wszedł w życie 1 stycznia 2016r. Spółka przekazała raport bieżący o niestosowaniu wybranych zasad ładu korporacyjnego podając uzasadnienia odstępiania 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 2016. W ocenie Rady Nadzorczej informacje 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:

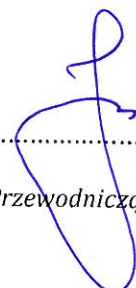
1. zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 oraz sprawozdania Zarządu z działalności w roku obrotowym 2016
2. przeznaczenie zysku za rok 2016 na kapitał zapasowy Spółki,
3. zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016;
4. udzielenie absolutorium członkom Zarządu z pełnienia funkcji w Zarządzie w roku obrotowym 2016

i tym samym podjęcie uchwał o treści wskazanej powyżej.



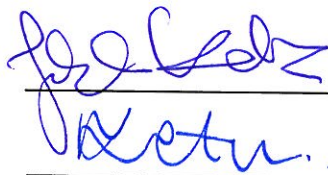
7. Wniosek Rady Nadzorczej.

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 2016 roku.


.....
Jakub Kowalik
Przewodniczący Rady Nadzorczej

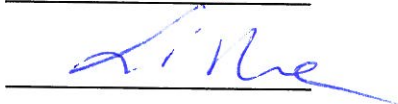
Podpisy członków Rady Nadzorczej:

1. Jakub Kowalik



2. Magdalena Pietras

3. Martyna Liszka



4. Jerzy Woźniak

5. Radosław Rejman

