

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

**z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki  
w roku obrotowym 2019, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL  
w roku obrotowym 2019, sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego  
za rok obrotowy 2019 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku, a także z działalności Rady  
Nadzorczej w roku obrotowym 2019**

Kraków, dnia 23 lipca 2020 r.

## **Spis treści:**

1. Informacje ogólne.
2. Ocena Rady Nadzorczej VOXEL S.A. dotycząca sprawozdania z działalności VOXEL S.A. i sprawozdania finansowego VOXEL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.
3. Ocena Rady Nadzorczej VOXEL S.A. dotycząca sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOXEL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.
4. 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.
5. Ocena wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok 2019.
6. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2019.
7. Opinia w sprawie uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
8. Wniosek Rady Nadzorczej.

## **1. Informacje Ogólne**

VOXEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wielicka 265, 30-663 Kraków, wpisana do rejestru 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 funkcjonuje jeden komitet, tj. Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

W okresie od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza nadzorowała prace Zarządu Spółki działającego w następującym składzie osobowym: Jarosław Furdal - Prezes Zarządu i Grzegorz Rutkowski - Wiceprezes Zarządu.

## **2. Ocena Rady Nadzorczej VOXEL S.A. dotycząca sprawozdania z działalności VOXEL S.A. i sprawozdania finansowego VOXEL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku**

Ocena Rady Nadzorczej VOXEL S.A. dotycząca sprawozdania z działalności VOXEL S.A. i sprawozdania finansowego VOXEL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku została dokonana przez Radę Nadzorczą w dniu 23 marca 2020 roku i stanowi załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania.

Ponadto Rada Nadzorcza podjęła:

- a) uchwałę nr 5/2020 z dnia 23 marca 2020 roku w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności VOXEL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, w której stwierdzono, że sprawozdanie Zarządu z działalności VOXEL S.A. jest zgodne z dokumentami i księgami Spółki jak również ze stanem faktycznym, oraz
- b) uchwałę nr 7/2020 z dnia 23 marca 2020 roku w sprawie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego VOXEL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, w której stwierdzono, że sprawozdanie finansowe spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku jest zgodne z dokumentami i księgami Spółki jak również ze stanem faktycznym.

## **3. Ocena Rady Nadzorczej VOXEL S.A. dotycząca sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOXEL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku**

Ocena Rady Nadzorczej VOXEL S.A. dotycząca sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOXEL S.A. za rok zakończony

dnia 31 grudnia 2019 roku została dokonana przez Radę Nadzorczą w dniu 23 marca 2020 roku i stanowi załącznik nr 2 do niniejszego sprawozdania.

Ponadto Rada Nadzorcza podjęła:

- a) uchwałę nr 6/2020 z dnia 23 marca 2020 roku w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, w której stwierdzono, że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL S.A. jest zgodne z dokumentami i księgami Spółki jak również ze stanem faktycznym, oraz
- b) uchwałę nr 8/2020 z dnia 23 marca 2020 roku w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOXEL za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, w której stwierdzono, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej VOXEL za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku odpowiada stanowi faktycznemu oraz dokumentacji księgowej.

#### **4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2019**

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działa w składzie przedstawionym poniżej:

<b>Lp.</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Okres pełnienia funkcji</b>
1.	Jakub Kowalik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2019-31.12.2019
2.	Martyna Liszka-Białek	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019-31.12.2019
3.	Magdalena Pietras	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019-31.12.2019
4.	Michał Wnorowski	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019-31.12.2019
5.	Vladimir Ježík	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019-31.12.2019

Spośród Członków Rady Nadzorczej kryteria niezależności w rozumieniu Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2016 w okresie od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku spełniali Jakub Kowalik i Michał Wnorowski.

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych 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 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza odbyła łącznie 4 posiedzenia stacjonarne w następujących terminach:

1. 25 marca 2019 roku
2. 10 czerwca 2019 roku
3. 30 września 2019 roku
4. 19 grudnia 2019 roku

Rada Nadzorcza w 2019 roku podjęła w dniach: 24 stycznia 2019 roku, 25 czerwca 2019 roku, 05 lipca 2019 roku, uchwały 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 2018;
2. oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL w roku obrotowym 2018;
3. oceny jednostkowego sprawozdania finansowego VOXEL S.A. za rok obrotowy 2018;
4. oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOXEL za rok obrotowy 2018;
5. oceny wniosku Zarządu co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2018;
6. przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej VOXEL S.A. z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL w roku obrotowym 2018, sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za rok obrotowy 2018 oraz wniosku Zarządu Spółki co do podziału zysku, a także z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2018”;

7. wyrażenia zgody na przeprowadzenie transakcji nabycia pakietu udziałów spółki Radpoint sp. z o.o. z siedzibą w Zawadzie oraz zawarcie porozumienia inwestycyjnego.
8. inne wymagane przepisami Statutu.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje jeden komitet – Komitet Audytu. W jego skład w okresie od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wchodził: Jakub Kowalik, Martyna Liszka-Białek i Michał Wnorowski, który pełnił funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu. W w/w okresie Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń i podjął 3 uchwały. Przedmiotem stałych działań Komitetu Audytu było monitorowanie prac związanych z procesem sporządzania oraz rewizją sprawozdań finansowych Spółki. Komitet Audytu na bieżąco współpracował z audytorem Spółki tj. UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Reasumując działalność Rady Nadzorczej w 2019 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 2019 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 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 zbiór zasad ładu korporacyjnego, który wszedł w życie 1 stycznia 2016 roku.

Spółka w 2016 roku 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 2019. W ocenie Rady Nadzorczej informacje udostępnione przez Spółkę są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego.

#### **6. Ocena wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok 2019.**

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie sposobu przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2019 w kwocie w kwocie 19 260 941,93 zł (słownie: dziewiętnaście milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset czterdzieści jeden złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze) w sposób następujący:

- a. kwota 9 703 575,93 zł (słownie: dziewięć milionów siedemset trzy tysiące pięćset siedemdziesiąt pięć złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze) zostanie przeznaczona na kapitał rezerwowy – fundusz dywidendowy;
- b. kwota 9 557 366,00 zł (słownie: dziewięć milionów pięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych) zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy w kwocie 0,91 zł (słownie: dziewięćdziesiąt jeden groszy) 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 lit. b. powyżej - na dzień 26 sierpnia 2020 r. oraz termin wypłaty tejże dywidendy - na dzień 11 września 2020 r.

#### **7. Opinia w sprawie uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy**

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 2019 oraz sprawozdania Zarządu z działalności w roku obrotowym 2019;
2. przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy 2019 w kwocie 19 260 941,93 zł (słownie: dziewiętnaście milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset czterdzieści jeden złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze) w sposób następujący:
  - a. kwota 9 703 575,93 zł (słownie: dziewięć milionów siedemset trzy tysiące pięćset siedemdziesiąt pięć złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze) zostanie przeznaczona na kapitał rezerwowy – fundusz dywidendowy;
  - b. kwota 9 557 366,00 zł (słownie: dziewięć milionów pięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych) zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy w kwocie 0,91 zł (słownie: dziewięćdziesiąt jeden groszy) na jedną akcję Spółki.

3. zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL za rok obrotowy 2019;
4. udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z pełnienia funkcji w Zarządzie w roku obrotowym 2019;
5. przyjęcie „Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej”.

i tym samym podjęcie uchwał o treści wskazanej powyżej.

#### **8. 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., prawidłowo wypełniającym swoje zadania, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2019 roku.

.....

*Jakub Kowalik*  
*Przewodniczący Rady Nadzorczej*

#### *Załączniki:*

- *OCENA RADY NADZORCZEJ VOXEL S.A. DOTYCZĄCA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI VOXEL S.A. I SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO VOXEL S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU*
- *OCENA RADY NADZORCZEJ VOXEL S.A. DOTYCZĄCĄ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ VOXEL S.A. I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ VOXEL S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU*