

## **POLITYKA DYWIDENDOWA VOXEL S.A.**

przyjęta Uchwałą Zarządu nr 1/01/2021 z dnia 8 stycznia 2021 roku.

Zarząd VOXEL S.A. na podstawie bieżącej i przewidywanej sytuacji finansowej Spółki, postanawia uchwalić niniejszą politykę dywidendową w celu ustalenia warunków wypłaty dywidendy na rzecz akcjonariuszy VOXEL S.A. w latach 2021 – 2025.

Polityka dywidendowa VOXEL S.A. została opracowana z uwzględnieniem potrzeby zachowania stabilności finansowej Grupy Kapitałowej VOXEL oraz zabezpieczenia realizacji celów inwestycyjnych i długofalowej strategii rozwoju.

### **1. FUNDUSZ DYWIDENDOWY**

Zarząd będzie corocznie rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy VOXEL S.A. wypłatę na rzecz akcjonariuszy nie mniej niż 25% kwoty funduszu dywidendowego stanowiącego kapitał rezerwowy utworzony z zysków zatrzymanych w latach 2015 – 2017 w łącznej wysokości 28.920.949,53 zł.

Rekomendacja Zarządu VOXEL S.A. co do wypłaty zysku wypracowanego w latach ubiegłych zostanie wydana przy uwzględnieniu sytuacji Grupy Kapitałowej VOXEL S.A., w tym w szczególności: (i) potrzeb inwestycyjnych, (ii) potencjalnych akwizycji, (iii) sytuacji płynnościowej, (iv) wysokości zobowiązań, (v) kowenantów zawartych w umowach z instytucjami finansującymi, (vi) kowenantów określonych w warunkach emisji obligacji VOXEL S.A.

### **2. DYWIDENDA ZA ROK OBROTOWY**

Zarząd będzie corocznie rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy VOXEL S.A. dokonanie podziału jednostkowego zysku netto za poszczególne lata obejmującego wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy w wysokości nie mniej niż 50 % zysku netto.

Rekomendacja Zarządu VOXEL S.A. co do podziału jednostkowego zysku netto zostanie wydana przy uwzględnieniu sytuacji Grupy Kapitałowej VOXEL S.A., w tym w szczególności: (i) potrzeb inwestycyjnych, (ii) potencjalnych akwizycji, (iii) sytuacji płynnościowej, (iv) wysokości zobowiązań, (v) kowenantów zawartych w umowach z instytucjami finansującymi, (vi) kowenantów określonych w warunkach emisji obligacji VOXEL S.A.

### **3. KOWENANTY NA DZIEŃ UCHWALENIA POLITYKI DYWIDENDOWEJ**

Na dzień uchwalenia niniejszej polityki dywidendowej w odniesieniu do wypłaty dywidendy istnieją ograniczenia wynikające z:

- a) postanowień Warunków Emisji Obligacji serii J notowanych na rynku Catalyst – dzień wykupu obligacji serii J przypada na 4 lipca 2021 r.;
- b) postanowień Warunków Emisji Obligacji serii K notowanych na rynku Catalyst – dzień wykupu obligacji serii K przypada na 9 lutego 2021 r.



#### 4. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Zarząd zastrzega sobie możliwość podjęcia uchwały o czasowym zawieszeniu stosowania niniejszej polityki dywidendowej w całości lub w części w przypadku wystąpienia okoliczności uzasadniających podjęcie takiej decyzji, w szczególności zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności mających wpływ na sytuację ekonomiczną Grupy Kapitałowej VOXEL S.A.

Ostateczną decyzję co do wypłaty dywidendy w oparciu o postanowienia Kodeksu Spółek Handlowych oraz statutu VOXEL S.A. podejmuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie VOXEL S.A. w terminie wynikającym z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.