



# CloudTechnologies

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI CLOUD TECHNOLOGIES S.A.  
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ**

w okresie od dnia 01.01.2023 r. do dnia 31.12.2023 r.

Warszawa, dnia 13 maja 2024 r.

## 1. WPROWADZENIE

Rada Nadzorcza spółki Cloud Technologies Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Żeromskiego 7, 05-075 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000405842, NIP: 9522106251, REGON: 142886479 („Spółka”), („Rada Nadzorcza”), działała w okresie sprawozdawczym od dnia 01.01.2023 r. do dnia 31.12.2023 r. w oparciu przepisy kodeksu spółek handlowych, postanowienia statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej.

Zgodnie z art. 382 kodeksu spółek handlowych oraz § 18 statutu Spółki Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności oraz składa walnemu zgromadzeniu Spółki coroczne pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny.

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01.01.2023 r. do dnia 31.12.2023 r. („Sprawozdanie”) zostało sporządzone w oparciu o:

- a) Informacje pozyskane w toku prowadzonych czynności nadzorczych,
- b) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2023,
- c) Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Cloud Technologies S.A. w 2023 roku,
- d) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cloud Technologies za rok obrotowy 2023,
- e) Informacje zawarte w sprawozdaniach z badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Cloud Technologies.

## 2. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Zgodnie ze statutem Spółki, Rada Nadzorcza składa się co najmniej z pięciu członków. Rada Nadzorcza na koniec okresu sprawozdawczego działała w następującym składzie:

Szymon Okoń – Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Kamil Bargiel – członek Rady Nadzorczej,  
Marcin Brendota – członek Rady Nadzorczej,  
Bartosz Gonczarek – członek Rady Nadzorczej,  
Łukasz Krasnopolski – członek Rady Nadzorczej.

Obecna kadencja członków Rady Nadzorczej zakończy się w dniu 31 grudnia 2024 roku, a mandaty członków Rady Nadzorczej wygasną z dniem odbycia walnego zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji, tj. za 2024 rok.

Członkowie Rady Nadzorczej: Pan Szymon Okoń, Pan Kamil Bargiel, Pan Marcin Brendota, Pan Łukasz Krasnopolski oraz Pan Bartosz Gonczarek, spełniali kryteria niezależności przez cały okres pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej w 2023 roku (określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym). Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Członkowie Rady Nadzorczej nie wykonują, a także w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wykonywali działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki, nie byli i nie są współnikami konkurencyjnych spółek cywilnych, osobowych, członkami organów konkurencyjnych spółek kapitałowych, nie uczestniczyli ani nie uczestniczą w innych konkurencyjnych osobach prawnych jako członkowie ich organów, ani nie zostali wpisani do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych.

Spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki. Przy wyborze kandydatów na członków zarządu Spółki oraz członków Rady Nadzorczej Spółka bierze pod uwagę odpowiednie kwalifikacje kandydatów, ich doświadczenie, kompetencje i umiejętności. Decyzje dotyczące powołania do zarządu Spółki lub Rady Nadzorczej nie są podyktowane płcią. Ponadto, członkowie organu zarządzającego i nadzorującego Spółki są wybierani w taki sposób, aby zapewnić różnorodność w zakresie kierunku wykształcenia i doświadczenia, celem zapewnienia Spółce możliwości korzystania z wiedzy i doświadczenia we wszystkich obszarach działalności. Niemniej jednak, Spółka w zakresie polityki personalnej stosuje zasady równego traktowania i niedyskryminacji.

W 2023 roku mężczyźni stanowili 100% składu zarządu Spółki i 100% składu Rady Nadzorczej w związku z czym Spółka nie zapewniła minimalnego poziomu różnorodności organów pod względem płci.

### 3. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

Działalność Rady Nadzorczej obejmowała przede wszystkim sprawowanie nadzoru nad działalnością Spółki zgodnie z zasadami określonymi w statucie Spółki, regulaminie Rady Nadzorczej oraz kodeksem spółek handlowych i obowiązujących spółkę zasadami ładu korporacyjnego, a także wykonaniem czynności wynikających z upoważnień udzielonych przez walne zgromadzenie Spółki.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w ramach 4 posiedzeń. Frekwencja członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach w 2023 r. wyniosła 100%.

Rada Nadzorcza zajmowała się w 2023 r. w szczególności następującymi sprawami:

- 1) monitoringiem bieżącej działalności operacyjnej Spółki, w tym dyskusją z Zarządem odnośnie istotnych zdarzeń gospodarczych zachodzących w Grupie Kapitałowej Cloud Technologies,
- 2) oceną planów rozwojowych Spółki, w tym zamierzeń strategii rozwoju na lata 2023-2025,
- 3) zaopiniowaniem regulaminu wynagrodzeń Spółki,
- 4) rekomendacją ws. przedłużenia umowy z audytorem Spółki,
- 5) analizą zasadności i wyrażeniem zgody na zbycie udziałów w spółce Audience Network Sp. z o.o.,
- 6) przyjęciem regulaminu programu motywacyjnego na lata 2023-2025, w tym doprecyzowaniem jego założeń, wyznaczenia alokacji akcji między uczestników oraz wyrażeniem zgody na zawarciem umów z beneficjentami programu,
- 7) wyznaczeniem wynagrodzenia Zarządu z tytułu powołania,
- 8) przyjęciem oceny sprawozdania zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego za 2022 r. oraz wniosku zarządu dot. przeznaczenia zysku za 2022 r.,
- 9) przyjęciem sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2022.

Rada Nadzorcza podejmowała także uchwały o charakterze organizacyjnym i porządkowym.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad wszystkimi obszarami działalności Spółki. Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z członkami zarządu Spółki, w tym poprzez zapraszanie członków Zarządu do uczestniczenia w posiedzeniach Rady Nadzorczej. Członkowie zarządu Spółki uczestniczyli w większości posiedzeń Rady Nadzorczej. Ponadto członkowie zarządu przekazywali Radzie Nadzorczej w ramach posiedzeń oraz poza posiedzeniami informacje i dokumenty umożliwiające prowadzenie czynności nadzorczych.

W 2023 r. Rada Nadzorcza nie zawierała umów z zewnętrznymi doradcami w celu zbadania określonych spraw dotyczących działalności Spółki lub jej majątku.

Rada Nadzorcza, wykonując czynności nadzorcze, opierała się w szczególności na przekazywanych zarząd informacjach o: (i) uchwałach zarządu i ich przedmiocie; (ii) sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym; (iii) postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki; (iv) transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływały lub mogły wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność.

Zarząd Spółki przekazywał także w powyższym zakresie informacje dotyczące spółek zależnych. Niezależnie Rada Nadzorcza występowała do zarządu oraz bezpośrednio do poszczególnych członków zarządu o uzupełniające dokumenty i informacje wedle uznania i potrzeb.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez zarząd Spółki obowiązków do przekazywania Radzie Nadzorczej informacji w powyższym zakresie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania przez zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, z uwzględnieniem możliwości wglądu w dokumenty, w każdym zakresie, w tym żądanych przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki w okresie sprawozdawczym przeprowadzała wszystkie analizy samodzielnie, tj. w ramach swoich komitetów bądź przez członków Rady Nadzorczej i nie przekazano zlecenia dokonania żadnych badań podmiotom zewnętrznym.

Rada Nadzorcza ocenia, że udzielane jej przez zarząd Spółki informacje, o jakich mowa w art. 380<sup>1</sup> § 1 KSH są przekazywane w sposób należyty, terminowo zgodnie z oczekiwaniami Rady oraz w sposób wyczerpujący. Ponadto Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację zobowiązań z art. 382 § 4 KSH.

W 2023 r. Rada Nadzorcza nie zlecała badań, o których mowa w art. 382<sup>1</sup> KSH. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia możliwość realizacji swoich obowiązków nadzorczych związanych z funkcjonowaniem Spółki oraz jej grupy i nie zidentyfikowała przeszkód wpływających na pełnione przez członków Rady Nadzorczej uprawnienia kontrolne.

#### 4. KOMITETY RADY NADZORCZEJ

Działalność Rady Nadzorczej była wspomagana przez komitet audytu funkcjonujący w Spółce.

Komitet audytu działa w granicach kompetencji opisanych w Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu.

W okresie sprawozdawczym Komitetu Audytu działał w składzie:

Marcin Brendota - Przewodniczący Komitetu Audytu,  
Kamil Bargiel – członek Komitetu Audytu,  
Łukasz Krasnopolski – członek Komitetu Audytu.

Członkowie komitetu audytu Spółki złożyli odpowiednie oświadczenia dotyczące kryteriów niezależności oraz pozostałych wymagań określonych przez Ustawę o biegłych rewidentach. Komitet audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 Ustawy o biegłych rewidentach, tj. przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, większość członków komitetu audytu, w tym jego przewodniczący jest niezależnych od Spółki.

Członkiem komitetu audytu posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest p. Marcin Brendota

Członkami komitetu audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka są p. Kamil Bargiel oraz p. Łukasz Krasnopolski.

W okresie od dnia 1.01.2023 r. do dnia 31.12.2023 r. Komitet Audytu odbył 3 posiedzenia oraz analizował następujące główne kwestie oraz podejmował uchwały w sprawach:

- (a) Komunikacji z kluczowym biegłym rewidentem prowadzącym badanie zasadnicze Spółki, w kwestii postępu prac w badaniu oraz wszelkich kwestii lub istotnych zagadnień wynikających z tego badania
- (b) Rekomendacji wyboru firmy audytorskiej
- (c) Przyjęcia sprawozdania komitetu audytu za rok 2022
- (d) Potwierdzeniem niezależności kluczowego biegłego rewidenta.

Członkowie Komitetu Audytu wykonując obowiązki mieli dostęp do informacji i dokumentów niezbędnych do przeprowadzania czynności w zakresie ich kompetencji. Komitet Audytu pozostawał w kontakcie z członkami zarządu Spółki. Współpraca z zarządem Spółki układała się w sposób prawidłowy i sprawny.

Ponadto komitet audytu podejmował uchwały o charakterze organizacyjnym i porządkowym. Komitet audytu omawiał także z przedstawicielami zarządu Spółki istotne transakcje dokonywane w 2023 r., monitorował występujące w działalności Spółki i jej grupy ryzyka, a także omawiał wdrożone w Spółce polityki i procedury.

W wykonaniu obowiązków nałożonych na komitet audytu, w roku 2023 współpracował z audytorem Spółki w trakcie badania sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok. Biegli rewidentzi otrzymali możliwość zapoznania się z wszelkimi dokumentami niezbędnymi do dokonania rzetelnej oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i wydania stosownych opinii. Komitet audytu odbył spotkania z biegłymi rewidentami prowadzącymi badanie sprawozdań finansowych za rok 2023 i dokonującym przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2023 r.

**5. OCENA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK 2023, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CLOUD TECHNOLOGIES ZA ROK 2023 ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ CLOUD TECHNOLOGIES S.A. ZA ROK 2023**

Rada Nadzorcza dokonała analizy i poddała ocenie:

- a) roczne sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2023
- b) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cloud Technologies za rok 2023
- c) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Cloud Technologies za rok 2023

oraz oceniła, iż powyższe dokumenty są zgodne z księgami, dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym.

Dokonując oceny, Rada Nadzorcza uwzględniła również ustalenia zawarte w sprawozdaniu dodatkowym, sporządzonym dla Komitetu Audytu na podstawie art. 131 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, przez ECOVIS POLAND Audit, Tax & Accounting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W ślad za oceną przedstawioną przez audytora w ocenie Rady Nadzorczej ww. dokumenty przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej Cloud Technologies na dzień 31 grudnia 2023 oraz wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku Spółki oraz Grupy Kapitałowej Cloud Technologies, 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 i zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Wartości zawarte w sprawozdaniu finansowym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu Rada Nadzorcza oceniła jako zgodne z dokumentami Spółki, dokumentami Grupy Kapitałowej Cloud Technologies i stanem faktycznym. Sprawozdanie zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Cloud Technologies za rok 2023 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniach finansowych, w pełni i rzetelnie przedstawia sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej Cloud Technologies oraz prezentuje wszystkie ważne zdarzenia.

## **6. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU NETTO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2023**

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe oraz ustawowe, zapoznała się i przeanalizowała przedstawiony jej przez zarząd Spółki wniosek dotyczący podziału zysku netto z działalności Spółki za rok obrotowy 2023 według którego zarząd Spółki wnioskował o przeznaczenie części zysku netto na wypłatę dywidendy oraz części na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza oceniła wniosek zarządu dotyczący podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2023 jako zgodny z przepisami prawa i statutem Spółki oraz za zasadne uznała przeznaczenie w części na wypłatę dywidendy oraz w części na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki, w związku z czym zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały dotyczącej sposobu podziału zysku netto poprzez przeznaczenie w części na wypłatę dywidendy oraz w części na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki, zgodnie z następującym podziałem:

- a) w kwocie 5.618.301 zł (pięć milionów sześćset osiemnaście tysięcy trzysta jeden złotych) na wypłatę dywidendy, to jest w wysokości 1,25 zł na jedną akcję (dywidenda nie przysługuje akcjom własnym),
- b) w kwocie 3.982.598 zł (trzy miliony dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset dziewięćdziesiąt osiem złotych) na zwiększenie kapitału zapasowego.



## 7. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Grupa kapitałowa świadczyła, tak jak w latach poprzednich, usługi bazujące na dużych zbiorach danych (ang. Big Data). Kluczowym zasobem wpływającym na prowadzoną działalność jest zbiór przetwarzanych danych, który można opisać przy pomocy ilości danych i zasięgu geograficznego.

Aktualnie Spółka przetwarza około 100 mld profili użytkowników korzystających z komputerów stacjonarnych i urządzeń mobilnych.

Łączne przychody grupy kapitałowej Spółki w 2023 r. wyniosły 57,6 mln PLN i były o 4,3 mln PLN wyższe niż w poprzednim roku, wartość zysku EBITDA wyniosła 27,6 mln PLN i wzrosła o 4,3 mln PLN, a zysk netto zwiększył się o 2,9 mln PLN r/r.

Do najważniejszych zdarzeń w roku 2023 dla Grupy Kapitałowej Cloud Technologies zaliczyć należy:

- (a) **Zakup platformy DSP:** w dniu 22 lutego 2023 roku OnAudience Ltd, podmiot z Grupy Kapitałowej Cloud Technologies, podpisał umowę, na mocy której nabył wszelkie prawa, w tym prawa własności przemysłowej i prawa autorskie, do kodu źródłowego platformy DSP za kwotę 3,7 mln EUR. Cena zawiera się w przedziale zewnętrznej wyceny przygotowanej przez profesjonalnego i niezależnego doradcę. Platforma DSP służy do automatycznego zakupu powierzchni reklamowej oraz umożliwia monetyzację danych. Wcześniej Grupa korzystała z licencji na zewnętrzną platformę DSP, bez prawa do kodów źródłowych i możliwości rozwoju technologii we własnym zakresie oraz jej dalszego sublicencjonowania. Zakup platformy DSP zwiększył niezależność w funkcjonowaniu grupy kapitałowej na rynku reklamy internetowej, a lepsza integracja z platformą DMP przyczyni się do zwiększenia efektywności monetyzacji danych.
- (b) **Skup akcji własnych - marzec 2023:** W dniu 6 marca 2023 roku Spółka dominująca ogłosiła uruchomienie skupu akcji własnych w formie zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji. Skup prowadzony był w celu realizacji programu motywacyjnego skierowanego do kluczowej kadry managerskiej Grupy Cloud Technologies. Okres, w jakim akcjonariusze mogli składać oferty sprzedaży swoich akcji to 7-13 marca 2023 roku. W ramach skupu złożono oferty sprzedaży, które objęły łącznie 543.862 akcji. Łączna liczba akcji zaoferowanych do nabycia przekroczyła liczbę akcji jaką Spółka dominująca zamierzała nabyć w ramach skupu (to jest 205.069 akcji). Wobec powyższego Spółka dominująca, zgodnie z zasadami przedstawionymi w zaproszeniu, dokonała proporcjonalnej redukcji ofert sprzedaży akcji. Średnia stopa redukcji złożonych ofert wyniosła 62,29%. Akcje zostały nabyte po cenie 48 PLN każda. Łączna cena nabywanych akcji wyniosła 9 843 312 PLN. Nabyte akcje stanowią 4,1% udziału w kapitale zakładowym Spółki dominującej. W połączeniu z akcjami nabytymi w 2022 roku Spółka dominująca posiada wszystkie 250 000 akcji potrzebnych na realizację programu motywacyjnego.
- (c) **Przyjęcie strategii na lata 2023-2025:** W dniu 15 maja 2023 roku Zarząd Spółki dominującej ogłosił strategię na lata 2023-2025 („Strategia”). Strategia stanowi kontynuację planów realizowanych w latach 2021 - 2023. W celu dalszego dynamicznego rozwoju Grupy przyjęto następujące cele:

Perspektywa biznesowa:

- rozwój sprzedaży danych, przede wszystkim w sposób organiczny, w oparciu o nowe oraz istniejące kanały dystrybucji, - rozszerzenie zbioru danych, w celu zwiększenia przychodów z obecnych obszarów zastosowań, - dodatkowe pola eksploatacji danych, w celu lepszego wykorzystania posiadanych zasobów.

Perspektywa finansowa:

- akwizycje oraz inwestycje zapewniające podstawy dla dynamicznego wzrostu, - badania i rozwój, w celu utrzymania źródeł przewag konkurencyjnych, - skup akcji, w celu realizacji przyszłego programu motywacyjnego.

Perspektywa korporacyjna:

- program motywacyjny, w celu utrzymania najlepszych specjalistów na rynku, - polityka dywidendowa, w celu zwiększenia atrakcyjności dla akcjonariuszy.

- (e) **Podział zysku za 2022 rok:** w dniu 15 maja 2023 roku Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę o rekomendowaniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenia wypracowanego zysku netto za 2022 rok w kwocie 8,3 mln PLN w części na wypłatę dywidendy oraz w części na zwiększenie kapitału zapasowego, w następujący sposób: - w kwocie 4.6 mln PLN na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (w wysokości 1,00 zł na jedną akcję), - w kwocie 3.7 mln PLN na zwiększenie kapitału zapasowego. W dniu 15 maja 2023 roku Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała powyższą rekomendację Zarządu. Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło proponowany podział zysku dnia 12 czerwca 2023 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła z dniem 30 czerwca 2023 roku.
- (f) **Dołączenie do Programu Wsparcia Pokrycia Analitycznego 4.0:** 3 lipca 2023 ruszył Program Wsparcia Pokrycia Analitycznego (PWPA) 4.0 na lata 2023-2025. Program polega na przygotowaniu przez firmy inwestycyjne raportów analitycznych finansowanych przez GPW i ma na celu zwiększenie dostępności analiz dla mniej płynnych spółek oraz umożliwienie inwestorom podejmowania bardziej świadomych decyzji inwestycyjnych. Do PWPA spółkę Cloud Technologies zgłosił Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A., a pierwszy raport analityczny dotyczący Spółki został opublikowany 11 września 2023 roku.
- (g) **Sprzedaż 100% udziałów w spółce zależnej Audience Network:** 25 września 2023 roku Spółka dominująca zawarła umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej Audience Network („AN”) z dwoma obecnymi członkami zarządu AN („Kupujący”). Transakcja ma charakter ‘management buy-out’ („Transakcja”). Przejście własności udziałów nastąpiło 30 września 2023 roku. Wartość Transakcji wynosi 2.5 mln PLN („Cena”) i mieści się w przedziale zewnętrznej wyceny przygotowanej przez niezależnego i profesjonalnego doradcę. Płatność Ceny ma nastąpić w terminie do 31 grudnia 2026 roku, przy czym począwszy od 1 kwietnia 2024 roku Spółka dominująca rozpocznie naliczać odsetki w wysokości WIBOR 3M + 2 p.p. od nieopłaconej wartości Ceny. Kupujący udzielili zabezpieczenia o łącznej wartości 3 mln PLN. Celem Transakcji jest uproszczenie modelu biznesowego Grupy oraz skoncentrowanie działalności operacyjnej na najbardziej perspektywicznym segmencie sprzedaży danych. Wyniki AN były dotychczas wykazane w ramach segmentu ‘pozostała działalność’. Działalność AN odpowiada za około 20% przychodów Grupy i nie ma istotnego wpływu na EBITDA Grupy. Efekt finansowy rozpoznania przedmiotowej Transakcji, wyliczony jako różnica między ceną sprzedaży a aktywami netto AN na dzień 30 września 2023 roku został zaprezentowany w ramach kosztów finansowych w nocie nr 10. Okres czwartego kwartału 2023 będzie pierwszym kwartałem, w którym wyniki Grupy nie będą uwzględniały danych finansowych AN.
- (h) **Utworzenie nowej generacji platformy DMP:** W okresie od kwietnia 2022 roku do końca września 2023 roku Spółka dominująca prowadziła prace zmierzające do wytworzenia i aktualizacji obecnie używanej generacji platformy DMP, który to proces uległ zakończeniu we wrześniu 2023 roku. Dzięki zakończonym pracom rozwojowym technologia używana przez Grupę do procesu gromadzenia, analizy i monetyzacji danych została uzupełniona o wsparcie dla dodatkowych identyfikatorów (nieopartych o 3rd party cookies). Zwiększono również częstotliwość wysyłek paczek danych do klientów i ukończono kolejne integracje z partnerami. W wyniku ukończenia prac rozwojowych we wrześniu 2023 roku zostanie rozpoznane osobne aktywo, które następnie poddane zostanie amortyzacji na okres równy przewidywanej użyteczności aktywa wynoszący 4 lata. Jednocześnie począwszy od października 2023 roku Grupa rozpocznie dalsze prace badawczo-rozwojowe zmierzające do ulepszenia stosowanej przez Grupę technologii.
- (i) **Uruchomienie programu Cloud Technologies Data Seed:** W październiku 2023 roku w ramach realizacji strategii Grupy na lata 2023-2025, jednostka dominująca uruchomiła program inwestycyjny skierowany do podmiotów zajmujących się szeroką rozumianą analityką danych i ich zastosowaniem, będących na wczesnym etapie rozwoju, fundacji technologicznych i zespołów projektowych – Cloud Technologies Data Seed. W ramach programu Spółka będzie pomagać partnerom rozwijać ich potencjał biznesowy udostępniając swoją autorską technologię DMP, dane oraz finansowanie. Program Data Seed obejmuje zarówno podmiotu już zajmujące się analityką danych, jak i takie, które dopiero przedstawią pomysł na wykorzystanie danych w biznesie. Nabór do programu Spółka zamierza prowadzić w sposób ciągły do końca 2025 roku. Finansowanie zaakceptowanego przez jednostkę dominującą projektu będzie ustalone indywidualnie, natomiast nie powinno przekroczyć 2 mln PLN per przedsięwzięcie.

- (j) **Odbycie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:** W czerwcu 2023 roku miało miejsce posiedzenie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, w ramach którego podjęto m. in. uchwały w sprawie: - przeznaczenia zysku za 2022 rok zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki; - przyjęcia polityki wynagrodzeń; - upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia do 250 tys. akcji, za łączną kwotę nie wyższą niż 15 mln PLN; - przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej na lata 2023-2025, polegającego na przyznaniu uczestnikom warunkowego prawa nabycia łącznie do 250 tys. akcji pod warunkiem osiągnięcia KPI w wysokości 110 mln skumulowanej EBITDA za lata 2023-2025 (nie uwzględniającej kosztów realizacji programu), po 60 PLN sztuka, z możliwym dyskontem w maksymalnej wartości 20% w przypadku przekroczenia wartości wskaźnika KPI o 20%. W przypadku osiągnięcia wskaźnika KPI na poziomie poniżej 80% akcje nie zostaną przyznane.
- (k) **Skup akcji własnych - grudzień 2023:** W dniu 11 grudnia 2023 roku Spółka dominująca ogłosiła uruchomienie skupu akcji własnych w formie zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji. Skup prowadzony był w celu realizacji programu motywacyjnego skierowanego do kluczowej kadry managerskiej Grupy Cloud Technologies. Okres, w jakim akcjonariusze mogli składać oferty sprzedaży swoich akcji to 12-18 grudnia 2023 roku. W ramach skupu złożono oferty sprzedaży, które objęły łącznie 1.573.662 akcji. Łączna liczba akcji zaoferowanych do nabycia przekroczyła liczbę akcji jaką Spółka dominująca zamierzała nabyć w ramach skupu (to jest 125.000 akcji). Wobec powyższego Spółka dominująca, zgodnie z zasadami przedstawionymi w zaproszeniu, dokonała proporcjonalnej redukcji ofert sprzedaży akcji. Średnia stopa redukcji złożonych ofert wyniosła 92,04%. Akcje zostały nabyte po cenie 80 PLN każda. Łączna cena nabywanych akcji wyniosła 10 000 000 PLN. Nabyte akcje stanowią 2,5% udziału w kapitale zakładowym Spółki dominującej.

Rada Nadzorcza pozytywnie odnosi się do działań zarządu Spółki podejmowanych w okresie sprawozdawczym oraz pozytywnie ocenia osiągnięte przez Spółkę i jej grupę kapitałową wyniki finansowe.

Spółka opracowała i wdrożyła szereg procedur kontroli wewnętrznej, której celem jest usprawnienie procesu sporządzania sprawozdań finansowych, zapewnienie sprawnej współpracy z biegłym rewidentem, jak również identyfikację i ocenę ryzyk dla poszczególnych obszarów działalności Spółki.

W sporządzeniu sprawozdań finansowych uczestniczy zarówno zewnętrzna firma księgowa, jak również odpowiednie osoby po stronie Spółki odpowiedzialne za obszar sprawozdawczości oraz compliance. Nadzór nad procesem sporządzania sprawozdań finansowych sprawuje członek zarządu ds. finansowych. Sprawozdania roczne oraz sprawozdanie półroczne podlegają obowiązkowemu badaniu lub przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Dane dostarczone przez zewnętrzne biuro księgowe są weryfikowane i analizowane przez Spółkę w oparciu o elektroniczny system obiegu dokumentów oraz akceptacji faktur oparte o wypracowane i hierarchiczne systemy autoryzacji.

Zarząd Spółki w sposób ciągły i systematyczny analizuje bieżące wyniki finansowe w podziale na segmenty działalności oraz omawia je z zarządami poszczególnych spółek zależnych.

Rada Nadzorcza oceniła skuteczność systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu w wewnętrznego, z uwzględnieniem wszystkich istotnych mechanizmów kontrolnych, zwłaszcza dotyczących raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

Wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance jest w kompetencjach i zakresie odpowiedzialności zarządu Spółki. Osoby odpowiedzialne za kontrolę wewnętrzną, zarządzanie ryzykiem, compliance mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

Spółka opracowała i wdrożyła procedury kontroli wewnętrznej, której celem jest usprawnienie procesu sporządzania sprawozdań finansowych, zapewnienie sprawnej współpracy z biegłym rewidentem, jak również identyfikację i ocenę ryzyk dla poszczególnych obszarów działalności Spółki.

Zarząd na bieżąco identyfikuje główne rodzaje ryzyk oraz zapewnia efektywność wewnętrznych mechanizmów kontrolnych, a także weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów

ryzyka. Ryzyka odnoszące się do Spółki i Grupy Kapitałowej Cloud Technologies zostały przez zarząd wskazane w sprawozdaniu finansowym za 2023 r.

W ocenie Rady Nadzorczej rodzaj prowadzonej przez Spółkę działalności oraz jej skala nie wymagają wyodrębnienia w Spółce odrębnych funkcji compliance. Ponadto, ze względu na specyfikę działalności Spółki, brak jest uzasadnienia ekonomicznego dla utworzenia kolejnych stanowisk administracyjnych w strukturze Spółki. Obowiązki w tym zakresie są rozdzielone w ramach istniejących zasobów kadrowych. Ponadto, w celu zapewnienia zgodności działalności Spółki z prawem, Spółka współpracuje z grupą podmiotów wspomagających zapewnienie takiej działalności, w tym m.in. doradcami podatkowymi, kancelariami specjalizującymi się w doradztwie prawnym.

Podsumowując, w wyniku spotkań prowadzonych z audytorami Spółki oraz wyniku własnych obserwacji i ocen w tym zakresie, Rada Nadzorcza stwierdza, że nie zidentyfikowano obszarów działalności nie objętych wystarczająco efektywnym systemem kontroli wewnętrznej, funkcjonujący system zarządzania ryzykiem uznano za pozwalający wykrywać i kwantyfikować rodzaj i wielkość ryzyka. Rada Nadzorcza zweryfikowała także brak konieczności wyodrębnienia organizacyjnego funkcji audytu wewnętrznego z uwagi na rozmiar Spółki i zakres prowadzonej działalności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujące w Spółce rozwiązania dotyczące kontroli wewnętrznej Spółki, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

## **8. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH WOBEC RADY NADZORCZEJ**

Wykonując czynności nadzorcze Rada Nadzorcza opierała się na materiałach pisemnych i elektronicznych opracowanych przez zarząd Spółki oraz bieżących informacjach i wyjaśnieniach udzielonych przez członków zarządu podczas posiedzeń Rady Nadzorczej.

Zarząd w szczególności przekazywał na bieżąco informacje w zakresie podejmowanych uchwał zarządu i ich przedmiocie, sytuacji finansowej i majątkowej spółki we wszystkich istotnych aspektach, realizacji kierunków rozwoju, zasadności odstępstw i korekt od wyznaczonych dróg rozwoju, a także wszystkich istotnych transakcjach, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową i finansową spółki oraz bezpośrednio na wyniki działalności.

Rada Nadzorcza w zakresie w jakim uznała za zasadne występowała o udzielenie dalszych informacji przez zarząd Spółki bądź przekazania dokumentów niezbędnych do przeprowadzenia na ich podstawie analizy problemu.

Rada Nadzorcza ocenia, że udzielane jej przez zarząd Spółki informacje, o jakich mowa w art. 380<sup>1</sup> § 1 KSH są przekazywane w sposób należyty, terminowo zgodnie z oczekiwaniami Rady oraz w sposób wyczerpujący. Ponadto Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację zobowiązań z art. 382 § 4 KSH. W 2023 r. Rada Nadzorcza nie zlecała badań, o których mowa w art. 382<sup>1</sup> KSH. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia możliwość realizacji swoich obowiązków nadzorczych związanych z funkcjonowaniem Spółki oraz Grupy i nie zidentyfikowała przeszkód wpływających na pełnione przez członków Rady Nadzorczej uprawnienia kontrolne.

## **9. OCENA SPOSOBU WYKONYWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO**

Rada Nadzorcza monitorowała na bieżąco realizację zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę, w tym realizację przez Spółkę Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021. Rada Nadzorcza zapoznała się z informacją na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 zawartą w raporcie rocznym Spółki za 2023 rok. Rada Nadzorcza monitorowała także wykonywanie obowiązków informacyjnych przez Spółkę. Poza działaniami własnymi Rady Nadzorczej, w celu oceny sposobu stosowania przez spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych, Rada Nadzorcza uzyskiwała od zarządu Spółki informacje i materiały.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka:

- terminowo realizuje obowiązki informacyjne, w tym terminowo sporządza i publikuje raporty bieżące i okresowe,
- posiada odpowiednie wewnętrzne procedury dotyczące obiegu i ochrony dostępu do informacji poufnych oraz wykonywania obowiązków informacyjnych Spółki, w tym zasad sporządzania i przekazywania do wiadomości publicznej raportów bieżących i okresowych oraz zasad postępowania z informacją poufną,
- prawidłowo przekazuje na bieżąco informacje zidentyfikowane przez zarząd Spółki jako informacje poufne zgodnie z Rozporządzeniem MAR.

W opinii Rady Nadzorczej Spółka prowadzi przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną zapewniając łatwy i niedyskryminujący nikogo dostęp do ujawnianych informacji, korzystając z różnorodnych narzędzi komunikacji. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w sposób czytelny i wyodrębniony, podstawowe dokumenty korporacyjne, w tym statut Spółki, regulaminy organów Spółki, informacje o składzie osobowym organów Spółki z danymi biograficznymi oraz informacje o spełnianiu przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności, a także prowadzi rzetelną politykę informacyjną skierowaną do akcjonariuszy Spółki.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz stosowania przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych związanych z Dobrymi Praktykami, określonych w § 70 ust. 6 pkt 5 lit. b) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) oraz w § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy.

W ramach podejmowanych działań Rada Nadzorcza dokonała weryfikacji i stwierdziła, że publikowane przez Spółkę na podstawie wyżej wskazanych przepisów informacje dotyczące stosowania zasad Dobrych Praktyk są zgodne ze stanem faktycznym oraz spójne ze sobą.

Rada Nadzorcza dokonała weryfikacji, czy Spółka zamieszcza w wyodrębnionej sekcji strony internetowej prawidłowe dokumenty i informacje w tym zakresie, zgodne ze stanem faktycznym opublikowanym w stosownych raportach.

**10. WYDATKI SPÓŁKI I JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ NA WSPIERANIE KULTURY, SPORTU, INSTYTUCJI CHARYTATYWNYCH, MEDIÓW, ORGANIZACJI SPOŁECZNYCH, ZWIĄZKÓW ZAWODOWYCH**

W 2023 roku spółka Cloud Technologies dokonała wpłat na wsparcie instytucji charytatywnych i organizacji społecznych na łączną kwotę 51 800 PLN.

Spółka nie przyjęła polityki w zakresie wspierania kultury, sporty, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych.

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wysokość oraz cel przeznaczenia środków, w tym w odniesieniu do wyników finansowych Spółki.

## 11. SAMOOCENA RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, zgodnie z obowiązkami i uprawnieniami wskazanymi w obowiązujących przepisach prawa oraz aktach wewnętrznych Spółki. W ramach wykonywania swoich obowiązków nadzorczych i kontrolnych, członkowie Rady Nadzorczej kierowali się także zasadami zawartymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW. W trakcie pełnienia swoich obowiązków członkowie Rady Nadzorczej mieli na względzie interes Spółki. Czynności nadzorcze były przeprowadzane na podstawie informacji i materiałów przedstawionych przez zarząd Spółki, a także przez podmioty zewnętrzne, w tym audytora dokonującego badania sprawozdań finansowych Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej jej członkowie posiadają odpowiednią wiedzę i kompetencje niezbędne do wykonywania obowiązków, poświęcali niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków i podejmowali również odpowiednie działania zmierzające do pozyskania wszelkich informacji o istotnych sprawach dotyczących Spółki – w tym poprzez stały kontakt z zarządem Spółki. Wszystkie posiedzenia odbywały się przy pełnej frekwencji. Zarówno wiedza jak i doświadczenie poszczególnych członków Rady Nadzorczej są zróżnicowane co pozytywnie wpłynęło na rozpatrywanie spraw będących przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej.

Liczebność Rady Nadzorczej odpowiada skali działalności Spółki. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności.

W ocenie Rady Nadzorczej, jej członkowie rzetelnie wykonywali swoje obowiązki, prace Rady Nadzorczej w trakcie posiedzeń oraz w ramach bezpośredniego kontaktu z zarządem Spółki były efektywne, co zapewniło skuteczny nadzór nad działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza poza odbywaniem posiedzeń w sprawach wynikających z kodeksu spółek handlowych, statutu Spółki i innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, omawiała z zarządem Spółki m.in. bieżącą sytuację finansową Spółki i jej grupy kapitałowej.

W ocenie Rady Nadzorczej w 2023 r. działała ona w sposób efektywny i gwarantujący odpowiednią realizację swoich obowiązków.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Radę Nadzorczą obowiązków w roku obrotowym 2023.

Rada Nadzorcza przedkładając sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Cloud Technologies S.A. **wnosi jednocześnie o jego zatwierdzenie oraz udzielenie wszystkim członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w przedmiotowym okresie.**

<b>Szymon Okoń</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Kamil Bargiel</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Marcin Brendota</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Bartosz Gonczarek</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Łukasz Krasnopolski</b>	Członek Rady Nadzorczej