

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

**z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki
w roku obrotowym 2021, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL S.A
w roku obrotowym 2021, sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego
za rok obrotowy 2021 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku, a także z działalności Rady
Nadzorczej w roku obrotowym 2021**

Kraków, dnia 9 maja 2022 roku



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 2021 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 2021 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 2021.
6. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2021.
7. Opinia w sprawie uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
8. Okresowa ocena transakcji z podmiotami powiązаныmi.
9. 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 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 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 2021 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 2021 roku została dokonana przez Radę Nadzorczą w dniu 11 kwietnia 2022 roku i stanowi załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania.

Ponadto Rada Nadzorcza podjęła:

- a) uchwałę nr 3/2022 z dnia 11 kwietnia 2022 roku w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności VOXEL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 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 5/2022 z dnia 11 kwietnia 2022 roku w sprawie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego VOXEL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, w której stwierdzono, że sprawozdanie finansowe spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 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 2021 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 2021 roku została dokonana przez Radę Nadzorczą w dniu 11 kwietnia 2022 roku i stanowi załącznik nr 2 do niniejszego sprawozdania.



Ponadto Rada Nadzorcza podjęła:

- a) uchwałę nr 4/2021 z dnia 11 kwietnia 2022 roku w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 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 6/2022 z dnia 11 kwietnia 2022 roku w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOXEL za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, w której stwierdzono, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej VOXEL za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku odpowiada stanowi faktycznemu oraz dokumentacji księgowej.

4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2021

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działa w składzie przedstawionym poniżej:

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
1.	Jakub Kowalik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2021-31.12.2021
2.	Martyna Liszka-Białek	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2021-31.12.2021
3.	Magdalena Pietras	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2021-31.12.2021
4.	Vladimir Ježík	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2021-31.12.2021
5.	Michał Wnorowski	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2021-29.06.2021
6.	Katarzyna Galus	Członek Rady Nadzorczej	29.06.2021-31.12.2021

Spośród Członków Rady Nadzorczej dwóch Członków Rady Nadzorczej spełniało kryteria niezależności określone w stosowanych przez spółkę „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”, a począwszy od lipca 2021 roku w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021” oraz w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie miało rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce. W okresie sprawozdawczym powyższe kryteria spełniali Jakub Kowalik, Michał Wnorowski oraz Katarzyna Galus.



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. 30 marca 2021 roku,
2. 14 lipca 2021 roku,
3. 13 października 2021 roku,
4. 16 grudnia 2021 roku.

Rada Nadzorcza w 2021 roku podjęła w dniach: 10 lutego 2021 roku, 30 marca 2021 roku, 19 maja 2021 roku, 2 czerwca 2021 roku oraz 9 września 2021 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 2020;
2. oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL w roku obrotowym 2020;
3. oceny jednostkowego sprawozdania finansowego VOXEL S.A. za rok obrotowy 2020;
4. oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOXEL za rok obrotowy 2020;
5. przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej VOXEL S.A. z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2020, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL w roku obrotowym 2020, sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za rok obrotowy 2020 oraz wniosku Zarządu Spółki co do podziału zysku, a także z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2020”;



6. zatwierdzenia polityki dywidendowej VOXEL S.A. na lata 2021 – 2025;
7. emisji obligacji serii L;
8. zatwierdzenia zawarcia aneksu nr 5 z dnia 12 marca 2021 r. do umowy z dnia 30 stycznia 2018 o limit wierzytelności z BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie którego m.in. dokonano podwyższenia udzielonego przez Bank limitu wierzytelności z 22.000.000,00 zł do kwoty 25.000.000,00 zł oraz wydłużono okres kredytowania o 120 miesięcy;
9. emisji obligacji serii M;
10. przyjęcia sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za lata 2019, 2020;
11. przyjęcia procedury transakcji istotnych;
12. zatwierdzenia nabycia od Pana Bogusława Plezi pakietu 150 udziałów spółki Rezonans Powiśle sp. z o.o.;
13. wyrażenia zgody na zawarcie aneksu nr 9 do umowy pożyczki z dnia 20 listopada 2018 r. z Radpoint sp. z o.o. jako pożyczkodawcą, na podstawie którego zmieniono wysokość pożyczki do kwoty 3.500.000,00 zł;
14. inne wymagane przepisami Statutu.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje jeden komitet – Komitet Audytu. W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu Rady Nadzorczej Voxel S.A. działał w następującym składzie: Michał Wnorowski – Przewodniczący Komitetu Audytu, Jakub Kowalik – Członek Komitetu Audytu, Martyna Liszka-Białek – Członek Komitetu Audytu. W dniu 14 lipca 2021 r. uchwałą Rady Nadzorczej powołano członków Komitetu Audytu nowej kadencji. Od tego czasu w jego skład wchodzi: Katarzyna Galus – wybrana spośród członków Komitetu Audytu Przewodniczącą Komitetu Audytu, Jakub Kowalik – Członek Komitetu Audytu, Martyna Liszka-Białek – Członek Komitetu Audytu.

W 2021 roku Komitet Audytu odbył dwa posiedzenia, a także dwukrotnie podejmował uchwały w trybie obiegowym bez zwołania posiedzenia. Komitet podjął pięć uchwał, przy czym jedna uchwała została podjęta przez Komitet Audytu w nowym składzie i dotyczyła wyboru Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Reasumując działalność Rady Nadzorczej w 2021 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 2021 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.

W okresie sprawozdawczym Spółka stosowała zbiór zasad ładu korporacyjnego określony w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”, a począwszy od lipca 2021 roku w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021”.

Spółka w 2016 roku przekazała raport bieżący o niestosowaniu wybranych zasad ładu korporacyjnego podając uzasadnienia odstąpienia od stosowania tych zasad. W związku z wejściem w życie nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego określonego w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021” w dniu 30 lipca 2021 roku do publicznej wiadomości przekazano informację o stanie stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” wraz z uzasadnieniem od odstąpienia od stosowania poszczególnych zasad.

Poza wymienionymi w ww. raportach odstępstwami od zasad ładu korporacyjnego, Rada Nadzorcza nie stwierdza innych naruszeń zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, jak również „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”. Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2021. 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 obrotowy 2021 oraz wypłaty dywidendy z zysków zatrzymanych z lat ubiegłych

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie:

- a) przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2021 w kwocie 34.935.594,00 zł (słownie: trzydzieści cztery miliony dziewięćset trzydzieści pięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt cztery złote) w ten sposób, że kwota 24.277.562,00 zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony dwieście



siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych pięćset sześćdziesiąt dwa złote) zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy, a kwota 10.658.032,00 zł (słownie: dziesięć milionów sześćset pięćdziesiąt osiem tysięcy trzydzieści dwa złote) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy; oraz

b) wypłaty zysków zatrzymanych z lat ubiegłych z utworzonego funduszu dywidendowego w kwocie 7.230.238,00 zł (słownie: siedem milionów dwieście trzydzieści tysięcy dwieście trzydzieści osiem złotych);

tj. wypłaty dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki w łącznej kwocie 31.507.800,00 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów pięćset siedem tysięcy osiemset złotych - wysokość kwoty przypadającej do wypłaty na rzecz akcjonariuszy na jedną akcję Spółki wynosi 3,00 zł (słownie: trzy złote).

Rada Nadzorcza VOXEL S.A. przychyliła się również do zaproponowanych przez Zarząd Spółki terminów dotyczących dywidendy, tj. dnia dywidendy – ustalonego na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz wypłaty dywidendy – ustalonej na dzień 14 lipca 2022 roku.

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 2021 oraz sprawozdania Zarządu z działalności w roku obrotowym 2021;
2. przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy 2021 w kwocie 34.935.594,00 zł (słownie: trzydzieści cztery miliony dziewięćset trzydzieści pięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt cztery złote) w ten sposób, że kwota 24.277.562,00 zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych pięćset sześćdziesiąt dwa złote) zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy, a kwota 10.658.032,00 zł (słownie: dziesięć milionów sześćset pięćdziesiąt osiem tysięcy trzydzieści dwa złote) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy oraz o wypłatę zysków zatrzymanych z lat ubiegłych w kwocie 7.230.238,00 zł (słownie: siedem milionów dwieście trzydzieści tysięcy dwieście trzydzieści osiem złotych), tj. wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki w łącznej kwocie 31.507.800,00 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów pięćset siedem tysięcy osiemset złotych - wysokość kwoty przypadającej do wypłaty na rzecz akcjonariuszy na jedną akcję Spółki wynosi 3,00 zł (słownie: trzy złote);
3. zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2021 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL za rok obrotowy 2021;
4. udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z pełnienia funkcji w Zarządzie w roku obrotowym 2021;

i tym samym podjęcie uchwał o treści wskazanej powyżej.



8. Okresowa ocena transakcji z podmiotami powiązanymi

W 2021 roku nie były zawierane istotne transakcje z podmiotami powiązanymi w rozumieniu rozdziału 4b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych podlegające ocenie przez Radę Nadzorczą.

9. 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 2021 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 2021 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 2021 ROKU