

NOTA INFORMACYJNA

dla 5.000 obligacji na okaziciela serii L
o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 zł

wyemitowanych przez

VOXEL

Spółka Akcyjna

z siedzibą w Krakowie przy ul. Wielickiej 265



NINIEJSZA NOTA INFORMACYJNA ZOSTAŁA SPORZĄDZONA W ZWIĄZKU Z UBIEGANIEM SIĘ O WPROWADZENIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH TĄ NOTĄ DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU PROWADZONYM PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.

WPROWADZENIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU NIE STANOWI DOPUSZCZENIA ANI WPROWADZENIA TYCH INSTRUMENTÓW DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM PROWADZONYM PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. (RYNKU PODSTAWOWYM LUB RÓWNOLEGŁYM).

INWESTORZY POWINNI BYĆ ŚWIADOMI RYZYKA, JAKIE NIESIE ZE SOBĄ INWESTOWANIE W INSTRUMENTY FINANSOWE NOTOWANE W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU, A ICH DECYZJE INWESTYCYJNE POWINNY BYĆ POPRZEDZONE WŁAŚCIWĄ ANALIZĄ, A TAKŻE, JEŻELI WYMAGA TEGO SYTUACJA, KONSULTACJĄ Z DORADCĄ INWESTYCYJNYM.

TREŚĆ NINIEJSZEJ NOTY INFORMACYJNEJ NIE BYŁA ZATWIERDZANA PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. POD WZGLĘDEM ZGODNOŚCI INFORMACJI W NIM ZAWARTYCH ZE STANEM FAKTYCZNYM LUB PRZEPISAMI PRAWA.

Firma Inwestycyjna



Dom Maklerski BDM S.A.

KATOWICE, 8 KWIETNIA 2021 R.

EMITENT

Nazwa (firma):	VOXEL Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Kraków
Adres:	30-663 Kraków, ul. Wielicka 265
Telefon:	+48 32 606 05 01
Adres poczty elektronicznej:	biuro@voxel.pl
Adres strony internetowej:	www.voxel.pl
REGON:	120067787
NIP:	6792854642
KRS:	0000238176

OŚWIADCZENIE OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

Za wszystkie informacje zawarte w nocie informacyjnej odpowiedzialny jest Emitent reprezentowany przez Zarząd w składzie:

Jarosław Furdal	Prezes Zarządu
Grzegorz Rutkowski	Wiceprezes Zarządu

Oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Nocie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Jarosław Furdal

Grzegorz Rutkowski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Emitent nie jest zobowiązany do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą w odniesieniu do instrumentów dłużnych objętych niniejszą Notą Informacyjną [§ 3 ust. 4 pkt 2) w zw. z § 18 ust. 3a Regulaminu ASO]. Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

SPIS TREŚCI

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI DŁUŻNYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI.....	4
2. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	13
3. RODZAJ EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH	14
4. WIELKOŚĆ EMISJI	14
5. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH	14
6. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI.....	14
7. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH....	15
8. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA	19
9. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA.....	20
10. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE.....	20
11. RATING PRZYZNANY EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO DŁUŻNYM INSTRUMENTOM FINANSOWYM, ZE WSKAZANIEM INSTYTUCJI DOKONUJĄCEJ TEJ OCENY, DAT JEJ PRZYZNANIA I OSTATNIEJ AKTUALIZACJI ORAZ MIEJSCA OCENY W SKALI OCEN WYSPECJALIZOWANEJ INSTYTUCJI JEJ DOKONUJĄCEJ - W PRZYPADKU JEJ DOKONANIA I OGŁOSZENIA.....	20
12. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE.....	20
13. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH - WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONEGO BIEGŁEGO	20
14. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE – DODATKOWO: A) LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, B) OGÓLNA LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	20
15. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA - DODATKOWO: A) LICZBA AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ, B) CENA EMISYJNA AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA, C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI	21
16. OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, ŻE WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ DO POKRYCIA JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA NOTY INFORMACYJNEJ, A JEŚLI NIE - WSKAZANIE W JAKI SPOSÓB ZAMIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE.....	21
ZAŁĄCZNIKI	21

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI DŁUŻNYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

Podejmując decyzję inwestycyjną dotyczącą papierów dłużnych Emitenta, Inwestor powinien rozważyć czynniki ryzyka dotyczące działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta i rynków, na których funkcjonują. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi z punktu widzenia Emitenta elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej dotyczącej obligacji.

1.1 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA I GRUPY

1.1.1 RYZYKO ZWIĄZANE Z NEGATYWNYM WPŁYWEM SKUTKÓW PANDEMII CHOROBY COVID-19 NA SYTUACJĘ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY EMITENTA

Rozprzestrzenianie się wirusa SARS-CoV-2 na terenie Polski, ogłoszony w dniu 13 marca 2020 roku stan zagrożenia epidemicznego oraz w dniu 20 marca 2020 roku stan epidemii miały i mają wpływ na działalności Grupy w kilku aspektach. Przede wszystkim jednostka dominująca oraz pozostałe spółki zajmujące się świadczeniem usług medycznych z zakresu diagnostyki obrazowej, czyli Rezonans Powiśle sp. z o.o. i Scanix sp. z o.o., odnotowały od połowy marca zmniejszenie liczby wykonywania badań diagnostyki obrazowej. Wynikało to głównie z zastosowania się przez spółki do zaleceń Prezesa Narodowego Funduszu Zdrowia z dnia 15 marca 2020 roku i wprowadzenia ograniczeń w działalności leczniczej, z tym zastrzeżeniem, że badania pilne oraz te, których niewykonanie w pierwotnym terminie mogłyby wpłynąć na stan zdrowia pacjentów wykonywane były na bieżąco. Mając na względzie dobro pacjentów spółek oraz ich personelu, w przypadku badań planowych pacjentom proponowano odleglejsze terminy ich wykonania. Nakaz ograniczenia działalności poprzez zmniejszenie liczby udzielanych świadczeń bądź całkowite wstrzymanie badań stosowany był również przez szpitale, na terenie których zlokalizowane są pracownie jednostki dominującej i na rzecz których udzielają one świadczeń. Ze względu na zalecenia NFZ w zakresie ograniczenia działalności poradni specjalistycznych kierujących na badania diagnostyki obrazowej, spółki z Grupy obserwowały zmniejszenie liczby skierowań na badania diagnostyki obrazowej, co również przełożyło się na liczbę udzielanych przez nie świadczeń. Od początku maja 2020 roku spółki obserwują wzrost liczby pacjentów i realizowanych badań. Obecnie badania realizowane są we wszystkich pracowniach Grupy. Z uwagi na względnie stały charakter kosztów, Grupa nie mogła elastycznie reagować ich ograniczeniem na spadek liczby badań. Do kosztów, które mają największy udział w strukturze należą m.in. koszty związane z najmem lokali, wynagrodzeniem personelu medycznego, kosztami usług medycznych oraz serwisem sprzętu. Z uwagi na charakter tych kosztów oraz chęć kontynuowania umów z tymi kontrahentami w przyszłości, Grupa nie może dowolnie ich zmniejszać, celem dostosowania ich poziomu do wolumenów badań. Wpływ na działalność spółek z Grupy oraz na poziom kosztów operacyjnych miał także gwałtowny wzrost cen środków ochrony indywidualnej oraz preparatów do dezynfekcji.

Grupa zanotowała spadek liczby badań od połowy marca 2020 roku (wprowadzone ograniczenia, mniejsza liczba skierowań), największy spadek liczby badań odnotowany w kwietniu – blisko 60% r/r w jednostce dominującej. Szacunkowy wpływ zmniejszonych przychodów na podmioty diagnostyczne w Grupie z tytułu pandemii i zmniejszonych wolumenów wyniósł w 2020 roku co najmniej 20 milionów złotych, co doprowadziło także do pogorszenia rentowności (negatywny wpływ dźwigni operacyjnej - spadek przychodów przy wysokim udziale kosztów stałych). Od maja 2020 roku obserwowany jest systematyczny wzrost liczby wykonywanych badań - w grudniu 2020 roku wykonano w jednostce dominującej około 89% badań wykonanych w grudniu 2019, a spadek wolumenów badań TK, MR i PET w całym roku 2020 w stosunku do roku 2019 wyniósł około 11%. Grupa nie odnotowała istotnego zmniejszenia liczby badań podczas jesiennej fali epidemii.

W zakresie płynności finansowej istotne znaczenie miało rozwiązanie wprowadzone rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 14 marca 2020 roku zmieniającym rozporządzenie w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej, które umożliwiało w okresie przejściowym utrzymanie porównywalnych miesięcznych płatności z tytułu realizacji umów z NFZ, tj. w wysokości 1/12 rocznego planu. Jednostka dominująca oraz spółki z Grupy (tj. Scanix sp. z o.o. oraz VITO-MED sp. z o.o.) otrzymywały zatem comiesięczne wpływy od NFZ (w wysokości równej co najmniej limitowi zawartemu w umowie), które będą częściowo podlegać wykonaniu w kolejnych miesiącach. Wysokość odroczonego przychodu z tego tytułu prezentowana jest w bilansie w ramach przychodów przyszłych okresów i na dzień 31 grudnia 2020 wynosiła 9,4 milionów złotych (dotyczyły one tylko spółek Voxel S.A. i VITO-MED sp. z o.o.). Spółki miały możliwość pobierania zaliczek do końca sierpnia 2020 roku. Przychody te najprawdopodobniej zostaną ujęte w kolejnych okresach – możliwość rozliczania pobranych zaliczek obowiązuje do końca czerwca 2021 roku. Z informacji przekazanych przez Ministra Zdrowia wynika, że termin ten zostanie wydłużony do końca 2021 roku.

Grupa poszukiwała aktywnie nowych kierunków rozwoju, które pozwoliłyby jej zwiększyć przychody realizowane z innych źródeł. Na skutek tego spółka VITO-MED sp. z o.o. dokonała inwestycji w efekcie czego w dniu 1 czerwca 2020 roku jej laboratorium diagnostyczne wpisane zostało do wykazu laboratoriów COVID dla potrzeb Ministra Zdrowia i rozpoczęło wykonywanie badań diagnostycznych zakażenia wirusem SARS-CoV-2. W związku z dużym zapotrzebowaniem na badania wykonywane w kierunku wirusa SARS-CoV-2 Grupa podjęła decyzję o rozwoju sieci laboratoriów diagnostycznych i w listopadzie uruchomiła nowe laboratorium w Nowym Sączu, a następnie kolejne dwa laboratoria w Warszawie oraz w Krośnie (gdzie VITO-MED sp. z o.o. jest podwykonawcą). Od września 2020 roku spółka VITO-MED sp. z o.o. rozwija także sieć własnych punktów wymazowych – obecnie posiada 21 punktów wymazowych oraz 2 wymazobusy. Laboratoria wykonują badania finansowane przez Narodowy Fundusz Zdrowia oraz badania prywatne i komercyjne. Grupa obserwuje istotny wzrost przychodów generowanych przez VITO-MED sp. z o.o. od czerwca 2020 roku. Spółka Alteris S.A. w drugim, trzecim i czwartym kwartale 2020 roku odnotowała istotny wzrost realizowanych projektów, w tym głównie na dostawę sprzętu medycznego wraz z pracami adaptacyjno-budowlanymi, w tym w zabudowie kontenerowej. Wzrost ten powinien być widoczny także w roku 2021. Wzrost przychodów był związany także z dostawami materiałów do spółki VITO-MED związanymi z badaniami diagnostycznymi w kierunku wykrywania wirusa SARS-CoV-2 – Alteris S.A. działa jako dystrybutor kluczowych materiałów niezbędnych do wykonywania tych badań.

1.1.2 RYZYKO ZMIAN W SYSTEMIE FINANSOWANIA SŁUŻBY ZDROWIA

Ryzykiem o konsekwencjach długoterminowych jest ewentualna zmiana zasad finansowania publicznej opieki zdrowotnej, będąca następstwem decyzji politycznych. Niezależnie od tego, że dotychczasowe zasady nie ulegną zmianie co najmniej do połowy 2021 roku (czyli do momentu, w którym zakończą się najkrótsze nowe umowy wieloletnie zawierane obecnie z oddziałami Narodowego Funduszu Zdrowia („NFZ”), w dłuższym terminie nie można całkowicie wykluczyć podjęcia prób finansowania wyłącznie podmiotów publicznych, ich faworyzowania przy zawieraniu umów lub obniżenia stawek oferowanych podmiotom prywatnym. Zmaterializowanie się któregoś z tych scenariuszy miałooby istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta i możliwości rozwoju w przyszłości. Niemniej jednak wydarzenia z ostatnich lat takie jak:

- wyłączenie diagnostyki obrazowej spod regulacji dotyczących systemu podstawowego szpitalnego zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej (sieci szpitali) oraz utrzymanie sposobu jej finansowania na dotychczasowych zasadach,
- brak innych zmian prawnych, które skutkowałyby istotnymi zmianami w sposobie finansowania publicznej opieki zdrowotnej,
- zmiany wycen świadczeń realizowanych w ramach diagnostyki obrazowej,
- ogłoszenie postępowań konkursowych w sprawie zawarcia wieloletnich umów o udzielenie świadczeń opieki zdrowotnej oraz ich rozstrzygnięcia na korzyść Emitenta, wskazują, że ryzyko uległo zmniejszeniu w ostatnich latach. Dodatkowo, ograniczenie publicznych nakładów na służbę zdrowia w związku z potrzebami i oczekiwaniami społecznymi, szczególnie po doświadczeniach związanych z pandemią COVID-19, jest mało prawdopodobne. Większość umów zawartych przez spółki z Grupy Emitenta z NFZ ma obecnie charakter długoterminowy, więc ryzyko jest w tym segmencie ograniczone.

1.1.3 RYZYKO ZMIANY W PRZEPISACH PRAWNYCH LUB NIEKORZYSTNA DLA GRUPY INTERPRETACJA PRZEPISÓW PRAWA

Emitent i spółki Grupy działają zgodnie z przepisami prawa polskiego. W przyszłości mogą zostać wprowadzone niekorzystne dla Grupy zmiany legislacyjne, które mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. Jedną z wielu takich zmian może dotyczyć ustawy o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych i przyczynić się do rozszerzenia zakresu odpowiedzialności i sankcji za czyny pracowników.

1.1.4 RYZYKO PODATKOWE

Emitent i spółki Grupy w toku swojej działalności zawierają różnorodne transakcje, w tym również transakcje między podmiotami powiązanymi, które mogą być przedmiotem badań organów podatkowych. Istnieje ryzyko zakwestionowania w przyszłości rynkowego charakteru transakcji lub rozliczeń, co może spowodować wzrost zobowiązań podatkowych w Grupie. Konsekwencją takiej sytuacji będzie negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy, co w efekcie może mieć niekorzystny wpływ na zdolność Emitenta do wykonania zobowiązań z tytułu Obligacji.

1.1.5 RYZYKO WZROSTU RYNKOWYCH STÓP PROCENTOWYCH

Emitent i spółki Grupy Emitenta są stroną umów kredytowych, leasingowych i innych, Voxel S.A. jest emitentem obligacji, opartych o zmienne stopy procentowe. Wobec powyższego przy analizie zadłużenia odsetkowego Emitenta należy brać pod uwagę ryzyko zwiększenia się rzeczywistych kosztów ich spłaty oraz ryzyko zmian stóp procentowych w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Spółka nie zawiera transakcji zabezpieczających w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka. Istotny wzrost stóp procentowych może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju Grupy Emitenta.

1.2 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA

1.2.1 RYZYKO UTRATY KLUCZOWYCH MENEDŻERÓW I WYKWALIFIKOWANEJ KADRY

Sukces rynkowy Grupy Emitenta jest w bardzo dużym stopniu determinowany wiedzą oraz zaangażowaniem kluczowych menedżerów i lekarzy, zarówno w odniesieniu do bieżącej działalności operacyjnej, jak też przy realizacji strategicznych celów Grupy Emitenta. Istnieje ryzyko utraty kluczowych menedżerów i lekarzy z powodów zdarzeń losowych lub innych, co mogłoby mieć istotny, negatywny wpływ na działalność Grupy Emitenta, szczególnie w średnim i długim terminie.

1.2.2 RYZYKO REALIZACJI STRATEGII

Wpływ na projekty prowadzone przez spółki z Grupy Emitenta mogą mieć nieprzewidziane czynniki zewnętrzne, których wystąpienie może negatywnie oddziaływać na możliwość realizacji założonych celów strategicznych. Wyniki finansowe Grupy Emitenta zależą bezpośrednio od skutecznej realizacji jej strategii, stąd wszelkie działania, które okażą się chybione ze względu na niewłaściwą ocenę otoczenia bądź nieumiejętne dostosowanie się do zmiennych warunków otoczenia mogą mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy Emitenta.

1.2.3 RYZYKO BŁĘDU LEKARSKIEGO

Emitent wykonuje wiele badań diagnostycznych z udziałem lekarzy oraz personelu medycznego. Jak w przypadku realizacji każdej procedury medycznej istnieje ryzyko popełnienia błędu w trakcie wykonywania samego badania, jak też interpretacji jego wyników. Konsekwencją ewentualnego błędu mogą być znaczne roszczenia finansowe obciążające Emitenta, jak też szkody wizerunkowe.

Grupa Kapitałowa Emitenta wprowadziła odpowiednie procedury realizacji badań, niemniej jednak nie eliminuje to całkowicie ryzyka wystąpienia wspomnianych zdarzeń. Emitent posiada obowiązkowe ubezpieczenie OC podmiotu leczniczego z sumą ubezpieczenia 350 tysięcy Euro oraz posiada polisy dobrowolnego ubezpieczenia OC podmiotów leczniczych dla klienta korporacyjnego z sumą gwarancyjną 2 234 tysięcy złotych.

1.2.4 RYZYKO KONKURENCJI W SEGMENTIE KOMERCYJNEJ SPRZEDAŻY RADIOFARMACEUTYKÓW

Ostatnie lata przyniosły intensywną rozbudowę mocy produkcyjnych w zakresie produkcji radiofarmaceutyków. Dalsze inwestycje w tym segmencie oraz wzrost konkurencji mogłyby doprowadzić do powrotu trendu spadku cen rynkowych. Spośród wszystkich producentów obecnych na polskim rynku, Emitent jest najmniej wrażliwy na zmiany cen radiofarmaceutyków dzięki wykorzystywaniu dużej części produkcji na potrzeby własne (sieć pracowni PET).

1.2.5 RYZYKO REALIZACJI PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH GRUPY VOXEL

Emitent na bieżąco analizuje potencjalne projekty inwestycyjne i pojawiające się okazje rynkowe, także w postaci potencjalnych akwizycji. Istnieje ryzyko, że wybrany projekt zostanie zrealizowany i nie przyniesie zakładanych efektów finansowych, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy. Mając na uwadze potencjalne cele akwizycyjne nie można wykluczyć inwestycji w wspólne przedsięwzięcia, co spowoduje, że jednostki te nie będą konsolidowane metodą pełną i ujmowane w całości w wyniku Grupy (a jedynie jako udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia) lub inwestycji w spółki zajmujące się działalnością R&D, start-upy i/lub spółki wymagające restrukturyzacji, które z uwagi na specyfikę swojej działalności lub też okres niezbędny do zrealizowania działań restrukturyzacyjnych, w pierwszych okresach po nabyciu mogą okazać się nierentowne i spowodować powstanie kosztów/strat.

1.2.6 RYZYKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ O NOWE LOKALIZACJE PRACOWNI DIAGNOSTYCZNYCH

Emitent systematycznie monitoruje możliwość rozpoczęcia działalności diagnostycznej w nowych lokalizacjach. W związku z tym, że rynek jest coraz bardziej nasycony, a konkurencja równolegle prowadzi podobne działania, rozwój organiczny poprzez otwieranie nowych pracowni jest na polskim rynku ograniczony.

1.2.7 RYZYKO ZWIĄZANE Z CZASOWYM WSTRZYMANIEM ŚWIADCZENIA USŁUG LUB PRODUKCJI W WYNIKU AWARII LUB ZNISZCZENIA MAJĄTKU

Pojawienie się awarii lub uszkodzeń elementów majątku, w szczególności sprzętu diagnostycznego i cyklotronu, może prowadzić do wstrzymania świadczenia usług i produkcji radiofarmaceutyków, czasowego pogorszenia wyników finansowych Grupy oraz powodować ryzyko wystąpienia dodatkowych kosztów i nakładów związanych z naprawami i inwestycjami w nowe aktywa. Emitent ma podpisaną kompleksową umowę serwisową obejmującą wszystkie urządzenia oraz posiada ubezpieczenie majątku, co w sposób znaczący minimalizuje to ryzyko.

1.2.8 RYZYKO SPADKU REFUNDOWANYCH PRZEZ NFZ WYCEN USŁUG ŚWIADCZONYCH PRZEZ EMITENTA I SPÓŁKI Z GRUPY

Emitent świadczy usługi w sposób efektywny kosztowo. Większość publicznych i prywatnych podmiotów świadczących usługi diagnostyki obrazowej osiąga znacząco niższą rentowność. W ostatnim okresie miały miejsce nieznaczne wzrosty wycen usług diagnostycznych świadczonych przez Grupę. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, że w długim terminie wyceny niektórych świadczeń spadną, na przykład w związku ze wzrostem konkurencji, pojawieniem się nowych, bardziej zaawansowanych technologicznie metod diagnostycznych.

1.2.9 RYZYKO ZWIĄZANE Z WOLUMENEM BADAŃ DIAGNOSTYCZNYCH W KIERUNKU WIRUSA SARS-COV-2

Spółka zależna VITO-MED Sp. z o.o. po dokonaniu istotnych inwestycji w roku 2020 prowadzi między innymi działalność operacyjną w zakresie przeprowadzanych testów na obecność wirusa SARS-COV-2 metodą RT-PCR. Zarząd Emitenta szacuje, że działalność ta będzie miała istotny wpływ na wyniki finansowe roku 2021. Wpływ tego segmentu działalności na wyniki finansowe Grupy będzie uzależniony przede wszystkim od wolumenu wykonywanych badań, który z kolei będzie zależał od tempa rozwoju pandemii, dziennej liczby zachorowań oraz ilości wykonywanych szczepień obywateli.

1.2.10 RYZYKO WSPÓŁPRACY Z NFZ ORAZ ODZYSKIwalNOŚCI PRZYCHODÓW Z TZW. NADWYKONAŃ

Emitent znaczącą część przychodów (w 2020 roku ponad 50%) uzyskuje bezpośrednio i pośrednio z realizacji kontraktów na rzecz Narodowego Funduszu Zdrowia („NFZ”), w tym przeprowadzanych testów na obecność wirusa SARS-COV-2 metodą RT-PCR. Spółka jest obecnie stroną kilkunastu umów (głównie 3-5-letnich) umów o udzielenie świadczeń opieki zdrowotnej, z których najwcześniejsze wygasają w połowie roku 2021, najdalsze – w połowie roku 2024. Wszystkie dotychczasowe umowy Emitenta z NFZ, w przypadku, których ogłoszono i rozstrzygnięto postępowania konkursowe, zostały odnowione. W związku z tym w ocenie Emitenta w perspektywie kilkuletniej ryzyko współpracy z NFZ zostało istotnie ograniczone. Przychody wynikające z kontraktów zawartych z NFZ są rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie rozliczania kontraktu. Oprócz badań planowych objętych umowami, Emitent realizuje ponadkontraktowe usługi medyczne (tzw. nadwykonania), za które zapłata przez NFZ następowała z reguły raz w roku, a ich cena nie była z góry ustalona. Od 2019 roku wprowadzono zmiany w rozliczaniu świadczeń TK i MR oraz zniesienie limitów, na skutek czego ryzyko to przestało być istotne ponieważ obecnie kwestia ta dotyczy tylko badań PET-TK. Ponadto praktyka rynkowa oraz dotychczasowe, wieloletnie doświadczenie Emitenta w rozliczaniu takich świadczeń dają uzasadnione podstawy do przyjęcia, że zostaną one zaakceptowane i zapłacone przez płatnika publicznego w wysokości oczekiwanej przez Emitenta.

1.3 CZYNNIKI RYZYKA O ISTOTNYM ZNACZENIU DLA OBLIGACJI WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

1.3.1 RYZYKO OPÓŹNIENIA W WYPŁACIE ŚWIADCZEŃ ZWIĄZANYCH Z OBLIGACJAMI ORAZ NIEWYPŁACENIA ŚWIADCZEŃ ZWIĄZANYCH Z OBLIGACJAMI

Spełnienie świadczeń przez Emitenta z Obligacji polega na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek. Świadczenia te mogą nie zostać wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Spółka nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie ich wymagalności. Zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań z tytułu Obligacji może ulec pogorszeniu w przypadku nadmiernego zwiększenia poziomu jego zadłużenia lub istotnego pogorszenia wyników finansowych Spółki. Skutkiem niedokonania wykupu Obligacji w terminie może być upadłość Spółki, co w konsekwencji dla inwestora oznacza ryzyko utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje. Odsetki mogą także nie zostać wypłacone na skutek zajęcia środków pieniężnych Emitenta w egzekucji prowadzonej przeciwko Emitentowi lub problemów technicznych. Dodatkowo Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul, których naruszenie daje prawo Obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta. W szczególności istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

W wypadku niewypłacalności Emitenta oraz w wypadku jego upadłości lub restrukturyzacji obligatariusz może nie odzyskać całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje. Emitent może stać się niewypłacalny, jeżeli utraci zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, albo gdy jego zobowiązania pieniężne będą przekraczać wartość jego majątku. W sytuacji niewypłacalności może zostać ogłoszona upadłość Emitenta. W takiej sytuacji spłata jego zobowiązań, a w tym zobowiązań z Obligacji będzie podlegała regulacjom Prawa Upadłościowego. Przepisy te uniemożliwiają również skuteczną realizację przez Obligatariuszy uprawnień do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Skutkiem ogłoszenia upadłości Emitenta będzie natychmiastowa wymagalność jego zobowiązań, w tym zobowiązań z Obligacji. Wierzyciele będą zaspokajani na zasadach i w kolejności wskazanej w przepisach Prawa Upadłościowego. Zgodnie z tymi przepisami, wierzytelności z Obligacji będą zaspokajane po zaspokojeniu m.in. kosztów postępowania upadłościowego, należności pracowników powstałych przed ogłoszeniem upadłości, składek na ubezpieczenie społeczne za trzy ostatnie lata przed ogłoszeniem upadłości. Pomimo niewypłacalności Emitenta, wniosek o ogłoszenie upadłości może zostać oddalony lub postępowanie upadłościowe może zostać umorzone z braku majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania. W razie niewypłacalności lub zagrożenia niewypłacalnością Emitenta jego zobowiązania, w tym zobowiązania z Obligacji, mogą również podlegać restrukturyzacji, w trybie przepisów Prawa Restrukturyzacyjnego. W razie wszczęcia postępowania upadłościowego lub postępowania restrukturyzacyjnego prowadzenie egzekucji wobec Emitenta w celu zaspokojenia wierzytelności z Obligacji może nie być możliwe lub może być ograniczone przez przepisy prawa lub przez orzeczenia sądu.

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów. Inwestorzy podejmując decyzje inwestycyjne powinni więc być w szczególności świadomi wysokiego ryzyka związanego z inwestowaniem wszystkich środków w obligacje jednego podmiotu i związanej z tym konieczności zachowania stosownej dywersyfikacji inwestycji. Emitent do dnia sporządzenia niniejszej Noty należycie wywiązuje się ze wszystkich swoich zobowiązań i dotychczas nie doszło do opóźnień w wypłacie świadczeń związanych z Obligacjami lub niewypłacenia świadczeń związanych z Obligacjami.

1.3.2 RYZYKO BRAKU ZABEZPIECZEŃ OBLIGACJI

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o obligacjach. Emitent nie planuje ustanawiać zabezpieczeń w przyszłości. W szczególności oznacza to, że ani Emitent, ani żaden inny podmiot nie obciążył swoich aktywów na rzecz uprawnionych z Obligacji ani też nie dokonał wyodrębnienia środków pieniężnych z przeznaczeniem na ten cel.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w sytuacji trwałej utraty przez Emitenta płynności finansowej aktywa posiadane przez Emitenta mogą okazać się niewystarczające do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy.

Dochodzenie ewentualnych roszczeń od Emitenta będzie mogło być prowadzone na zasadach ogólnych, tj. w sposób przewidziany w przepisach kodeksu cywilnego i kodeksu postępowania cywilnego. Obligatariusze będą mogli dochodzić zaspokojenia swoich roszczeń: i) jedynie z majątku Emitenta, ii) dopiero po zaspokojeniu wierzycieli Emitenta, których roszczenia zgodnie z przepisami prawa będą zaspokajane w wyższej kolejności lub z wyodrębnionych części majątku Emitenta. Tym samym wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji, mogą zostać zaspokojone w niepełnej wysokości lub wcale.

1.3.3 RYZYKO ZWIĄZANE Z WPŁYWEM ZMIAN STÓP PROCENTOWYCH NA BIEŻĄCĄ WARTOŚĆ OBLIGACJI O STAŁYM OPROCENTOWANIU

Obligacje oprocentowane są w zmiennej wysokości, ustalonej w oparciu o stopę procentową WIBOR (WIBOR 6M) określaną dla każdego okresu odsetkowego, powiększoną o marżę w wysokości 3,55%.

W okresie od daty emisji obligacji serii L do daty ich wykupu mogą nastąpić znaczące zmiany stopy bazowej obligacji. Obniżenie stopy bazowej obligacji serii L, w szczególności związane z pogarszającymi się warunkami gospodarczymi, może wpłynąć na obniżenie rentowności obligacji serii L.

Stopa procentowa WIBOR ustalana jest na fixingu i publikowana zgodnie z „Regulaminem Fixingu stawek referencyjnych WIBID i WIBOR GPW Benchmark S.A.”, zgodnie z konwencją odsetkową ACT/365 oraz z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku. GPW Benchmark S.A. jest właścicielem stawek referencyjnych WIBID i WIBOR i podmiotem opracowującym te stawki referencyjne w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie 596/2014 („Rozporządzenie”).

Zmiana metodologii lub zasad obliczania stawki bazowej WIBOR, może skutkować zmianą jej wartości, co w przypadku emisji obligacji serii L o zmiennym oprocentowaniu, wpłynie na zmianę wysokości oprocentowania przedmiotowych obligacji.

Wartość obligacji oprocentowanych według stopy stałej oraz ich cena na rynku wtórnym może ulegać zmianie w zależności od zmian rynkowych stóp procentowych. Podwyższenie rynkowych stóp procentowych może wpływać na obniżenie ceny obligacji w obrocie wtórnym poniżej wartości nominalnej obligacji. W ostatnim czasie w celu przeciwdziałania skutkom pandemii COVID-19, decyzjami Rady Polityki Pieniężnej trzykrotnie obniżone zostały stopy referencyjne NBP, w konsekwencji czego na rynku międzybankowym stawki WIBOR spadły o około 1,5 p.p. w porównaniu do roku poprzedniego.

1.3.4 RYZYKO WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU OBLIGACJI

Uchwała Zarządu w sprawie emisji Obligacji stanowi, że Emitentowi przysługuje prawo wcześniejszego wykupu Obligacji na własne żądanie. Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może dotyczyć zarówno wszystkich Obligacji, jak i tylko ich części. Zasady realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji, w tym premia dla obligatariuszy za wcześniejszy wykup Obligacji, przedstawione zostały w Warunkach Emisji. Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. W takim wypadku, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a inwestorzy nie będą mogli uzyskać przychodów z odsetek w założonym horyzoncie inwestycyjnym. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji inwestor może także nie mieć możliwości zainwestowania środków uzyskanych z wcześniejszego wykupu Obligacji w sposób, który zapewniłby mu stopę zwrotu w takiej wysokości jak stopa zwrotu od Obligacji będących przedmiotem wcześniejszego wykupu.

1.3.5 RYZYKO ZWIĄZANE Z WYDANIEM DECYZJI O ZAWIESZENIU LUB O WYKLUCZENIU OBLIGACJI EMITENTA Z OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników;
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia

Ponadto Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa;
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;

- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania – z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta.

Zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 12 ust. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 12a ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, obowiązana jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu Obrotu adres e-mail tego podmiotu.

Emitent, zgodnie z § 12a ust. 2 w terminie 10 dni roboczych od daty przekazania mu decyzji o wykluczeniu z obrotu może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z § 12a ust. 3 Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy.

Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu. (§ 12a ust. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu).

Zgodnie z § 12a ust. 5 Regulaminu Alternatywnego Systemu ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta. Zgodnie z § 12a ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu postanowień § 12a ust. 1 – 5 nie stosuje się w przypadku, o którym mowa w § 12 ust. 1 pkt 1), chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków.

Zgodnie z § 12a ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu postanowień § 12a ust. 2 – 5 nie stosuje się w przypadkach, których mowa w § 12 ust. 2 pkt 1) – 4).

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może podjąć decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania

rynku. Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu informuje Komisję o podjęciu decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości. W przypadku wykluczenia z obrotu z Rynku ASO Catalyst na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie lub otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad Rynkiem ASO Catalyst informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego, Komisja występuje do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu, z żądaniem wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego, w przypadku gdy takie wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Informacje o zawieszeniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej organizatora alternatywnego systemu obrotu.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu organizator alternatywnego obrotu systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Informacje o zawieszeniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej organizatora alternatywnego systemu.

Zgodnie z § 9 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do działania animatora rynku w ASO instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (ASO), Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z § 11 ust. 1a Regulaminu ASO, zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w pkt 2) lub 3) powyżej.

Zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

1.3.6 RYZYKO ZWIĄZANE Z KARAMI REGULAMINOWYMI NAKŁADANYMI PRZEZ ORGANIZATORA ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku kiedy emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w § 15a-15c lub w § 17-17b Regulaminu ASO dotyczących m.in. obowiązków informacyjnych emitenta, przestrzegania zasad i przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu oraz obowiązku informowania organizatora alternatywnego systemu obrotu o planach związanych z emitowaniem instrumentów dłużnych, może w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- a) upomnieć emitenta;
- b) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

Zgodnie z § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w ASO.

Zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000 zł.

W przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3 Regulaminu ASO, postanowienia § 17c ust. 2 Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z § 17c ust. 7 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Na podstawie art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Emitent nie może wykluczyć, że któraś ze wskazanych powyżej sytuacji będzie miała zastosowanie do niego. Jeśli w przyszłości doszłoby do zawieszenia obrotu notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu obligacji Emitenta, to może to prowadzić do spadku wartości obligacji lub zmniejszenia płynności obligacji.

1.3.7 RYZYKO NAŁOŻENIA PRZEZ KNF KARY PIENIĘŻNEJ NA EMITENTA

Zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Zgodnie z Ustawą o Ofercie w wypadku, gdy spółka publiczna nie wykonuje obowiązków wymaganych przez przepisy prawa lub wykonuje je nienależyć, w szczególności obowiązki informacyjne, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć karę pieniężną w wysokości do 1.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

1.3.8 RYZYKO NAŁOŻENIA KAR PIENIĘŻNYCH W ZWIĄZKU Z ROZPORZĄDZENIEM MAR

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR, w przypadku gdy Emitent dopuści się manipulacji, wykorzystania lub bezprawnego ujawniania informacji poufnych organy państwowe mogą nałożyć na niego administracyjne sankcje pieniężne, których maksymalna wysokość powinna stanowić co najmniej równowartość 15 milionów EUR (lub 15% całkowitych rocznych obrotów podmiotu dominującego Emitenta najwyższego szczebla). Ponadto, Rozporządzenie MAR przewiduje, że naruszenie przez Emitenta obowiązków związanych z prowadzeniem list osób posiadających dostęp do informacji poufnych lub transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze powinno wiązać się z możliwością nałożenia na niego kary pieniężnej w wysokości co najmniej równowartości 1 miliona EUR.

Ponadto zgodnie z art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie, na każdego kto nie wykonał lub nienależyć wykonał obowiązek, o którym mowa w art. 19 ust. 1-7 rozporządzenia 596/2014, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:

- 1) w przypadku osób fizycznych - do wysokości 2.072.800 zł;
- 2) w przypadku innych podmiotów - do wysokości 4.145.600 zł.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 rozporządzenia 596/2014, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł.

1.3.9 RYZYKO FUNKCJONOWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

Zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji Obligatariusze mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy na warunkach określonych w Ustawie o obligacjach. Zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zasady podejmowania uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o obligacjach. W Warunkach Emisji nie przewiduje się podejmowania decyzji dotyczących uprawnień Obligatariuszy przez Zgromadzenie Obligatariuszy, niemniej zgodnie z Ustawą o obligacjach do zmiany Warunków Emisji może dojść w przypadku podjęcia uchwały o zmianie Warunków Emisji przez Zgromadzenie Obligatariuszy. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji (tj. wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania, terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń, zasad przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne, wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wiarygodności wynikających z Obligacji oraz zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy lub obniżenia wartości nominalnej Obligacji) wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Uchwały niedotyczące postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji, o których mowa powyżej, zapadają bezwzględną większością głosów. Zmiana Warunków Emisji w sposób określony w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent. Oświadczenie o zgodzie lub braku zgody na zmianę Warunków Emisji Emitent jest obowiązany umieścić na swojej stronie internetowej w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy. Brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.

Zgodnie z Ustawą o obligacjach Zgromadzenie Obligatariuszy Emitent zwołuje:

- a) na żądanie Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 łącznej wartości nominalnej obligacji danej serii lub objętych tym samym kodem w rozumieniu art. 55 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, z wyłączeniem obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy o rachunkowości oraz obligacji umorzonych zwanych dalej „korygowaną łączną wartością nominalną obligacji”;
- b) z własnej inicjatywy.

Jeżeli w terminie 14 dni od dnia przedstawienia Emitentowi żądania, o którym mowa powyżej, Zgromadzenie Obligatariuszy nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy właściwy dla Emitenta może, po wezwaniu Emitenta do złożenia wyjaśnień na okoliczność niezwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, upoważnić do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy obligatariuszy występujących z tym żądaniem.

Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji. Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli skorygowana łączna wartość nominalna obligacji jest reprezentowana na tym zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. Istnieje zatem ryzyko, że Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę dotyczącą zmiany Warunków Emisji, która może być sprzeczna z interesami indywidualnymi poszczególnych Obligatariuszy, którzy nie brali udziału w obradach Zgromadzenia i nie zagłosowali przeciwko takiej uchwale. Ponadto obligatariusze posiadający mniejszościowy pakiet Obligacji muszą liczyć się z faktem, że w innych sprawach mogą zostać przegłosowani lub nie będą mieli możliwości doprowadzić do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może być zaskarżona w przypadkach i na warunkach przewidzianych w art. 70 i art. 71 Ustawy o obligacjach, przez co stan prawny przez nią ustalony może ulec zmianie. Obligatariusz może wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika, przy czym udzielanie i odwoływanie pełnomocnictwa wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności – brak jej zachowania będzie skutkować nieważnością tak udzielonego pełnomocnictwa i czynności wykonanych na jego podstawie względnie nieważnością czynności polegającej na odwołaniu pełnomocnictwa.

2. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Celem emisji Obligacji serii L jest zasilenie kapitału obrotowego.

Emitent jest spółką publiczną, której akcje są wprowadzone do obrotu na rynku równoległym GPW, będącym rynkiem regulowanym. Emitent podlega obowiązkom informacyjnym wynikającym z art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz wydanym na podstawie art. 60 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej i określonym Regulaminem GPW, a także regulacjom wynikającym z rozporządzenia MAR.

Roczne jednostkowe sprawozdania finansowe wraz ze sprawozdaniem z badania, skonsolidowane roczne sprawozdania finansowe wraz ze sprawozdaniem z badania w przypadku, gdy Emitent będzie zobowiązany do jego sporządzenia, a także okresowe dane finansowe i istotne informacje dotyczące Emitenta, udostępniane będą w raportach okresowych i bieżących, sporządzanych przez Emitenta, które dostępne są na stronie internetowej Emitenta <https://www.voxel.pl>, w sekcji relacje inwestorskie w zakładce raporty okresowe i raporty bieżące.

3. RODZAJ EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Obligacje serii L są obligacjami na okaziciela i nie mają formy dokumentu.

Podstawę prawną emisji Obligacji serii L stanowi art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach w związku z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach i w związku z art. 1 ust. 4 lit b) Rozporządzenia Prospektowego oraz Uchwała VOXEL S.A. nr 01/02/2021 z dnia 10 lutego 2021 r. w sprawie emisji Obligacji serii L, ich dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalyst oraz Uchwała Rady Nadzorczej VOXEL S.A. nr 4/2021 z dnia 10 lutego 2021 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję Obligacji serii L.

Oferta Obligacji serii L została przeprowadzona zgodnie z art. 33 pkt 1) w związku z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach i w związku z art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego. W okresie poprzednich 12 miesięcy Spółka nie przeprowadzała ofert publicznych obligacji.

Propozycja nabycia Obligacji serii L została skierowana, za pośrednictwem Domu Maklerskiego BDM S.A., do 27 osób fizycznych lub prawnych. Oferta Obligacji nie wymagała sporządzenia i publikacji prospektu, memorandum ani innego publicznego dokumentu zawierającego informacje o ofercie.

Emisja obejmowała 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1000 (słownie: jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 (słownie: pięć milionów) złotych wyemitowanych przez VOXEL S.A. z siedzibą w Krakowie..

Emitent wykupi Obligacje w terminie 36 (słownie: trzydziestu sześciu) miesięcy od daty przydziału Obligacji. Datą Wykupu będzie 19 lutego 2024 r.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia z tytułu wykupu będzie liczba Obligacji zarejestrowana w KDPW z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego 9 lutego 2024 roku.

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji. Emitent zastrzega możliwość zaliczenia wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji, za uprzednią pisemną zgodą Obligatariusza.

Zgodnie z art. 16 Ustawy o Obligacjach dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach Emitent będzie obowiązany przekazywać, w postaci drukowanej, do Domu Maklerskiego BDM S.A. Dom Maklerski BDM S.A. będzie przechowywać je do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

4. WIELKOŚĆ EMISJI

Emisja obejmuje 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk niezabezpieczonych Obligacji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 (słownie: pięć milionów) złotych wyemitowanych przez VOXEL S.A. z siedzibą w Krakowie.

5. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Wartość nominalna każdej Obligacji serii L wynosi 1000 zł. Cena emisyjna Obligacji serii L jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 1000 zł.

6. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI

W dniu 19 lutego 2021 roku Zarząd dokonał przydziału 5.000 Obligacji serii L, o wartości nominalnej 1000 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 5.000.000 zł.

- 1) Data rozpoczęcia subskrypcji: 11 lutego 2021 r.;
- 2) Data zakończenia subskrypcji: 19 lutego 2021 r. do godz. 12.00;
- 3) Data przydziału instrumentów finansowych: 19 lutego 2021 r.;

- 4) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą: 5.000 sztuk Obligacji;
- 5) Stopa redukcji w poszczególnych transzach: Emisja nie była podzielona na transze. Nie wystąpiła redukcja. Przyjęto zapisy na łączną liczbę 5000 sztuk obligacji;
- 6) Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży: 5.000 sztuk obligacji serii L;
- 7) Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane): 1000,- zł;
- 8) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: Emisja nie była podzielona na transze. W odpowiedzi na 27 złożonych Propozycji nabycia Zapisy na obligacje serii L złożyły 24 osoby;
- 8a) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu: Osoby, którym przydzielono Obligacje nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu;
- 9) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach: Emisja nie była podzielona na transze. Obligacje serii L przydzielono 24 osobom;
- 10) Nazwa (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję: Spółka nie zawarła umów o subemisję;
- 11) Wartość przeprowadzonej subskrypcji: 5.000.000,- zł;
- 12) Łączne koszty emisji wyniosły: 101.500,- zł, w tym:
 - a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 101.500,- zł,
 - b) wynagrodzenia subemitentów – Spółka nie zawarła umów o subemisję,
 - c) sporządzenia noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: zawarte w kosztach wskazanych w pkt a,
 - d) promocji oferty: 0,- zł;
- 13) Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jednostkę papieru wartościowego: 20,30 zł;
- 14) Obligacje zostały objęte w całości poprzez dokonanie przez obligatariuszy wpłat pieniężnych.

7. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Obligacje będą oprocentowane począwszy od pierwszego dnia pierwszego okresu odsetkowego (wskazanego w Tabeli poniżej). Obligacje oprocentowane są w zmiennej wysokości, ustalonej w oparciu o stopę procentową WIBOR (WIBOR 6M) określaną dla każdego okresu odsetkowego, powiększoną o marżę w wysokości 3,55%. Podstawa okresu odsetkowego wynosi 365 (słownie: trzysta sześćdziesiąt pięć) dni.

Stopą bazową dla Obligacji będzie stopa procentowa WIBOR 6M z dnia ustalenia stopy bazowej, lub inna stopa procentowa, która może zastąpić powyższą stopę procentową dla depozytów denominowanych w złotych.

W przypadku, gdy stopa procentowa WIBOR w dacie ustalenia stopy bazowej nie będzie dostępna, Emitent zwróci się bez zbędnej zwłoki w tym dniu do wybranych banków referencyjnych o podanie stopy procentowej dla depozytów w PLN na okres o długości wskazanej w Warunkach Emisji danej serii, oferowanej przez każdy z tych banków referencyjnych głównym bankom działającym na polskim rynku międzybankowym. W takim przypadku stopą bazową mającą zastosowanie dla obliczenia odsetek za dany okres odsetkowy będzie średnia arytmetyczna stóp podanych przez banki referencyjne, obliczona przez Emitenta, pod warunkiem, że co najmniej dwa banki referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku. W przypadku, gdy stopa bazowa dla danego okresu odsetkowego nie może być określona zgodnie z powyższymi postanowieniami, stopa bazowa dla takiego okresu odsetkowego zostanie ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej stopy bazowej w bezpośrednio poprzedzającym okresie odsetkowym.

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacany półroczny kupon w zmiennej wysokości, stały w danym okresie odsetkowym. Oprocentowanie ustalone będzie w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR (WIBOR 6M) określaną dla każdego okresu odsetkowego na fixingu 4 (słownie: cztery) dni robocze przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego. Do zmiennej stopy procentowej dodawana będzie marża w wysokości 3,55%. Wysokość odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zarejestrowana w KDPW z upływem wskazanego w Tabeli poniżej dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek.

Wysokość kuponu od jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = (\text{WIBOR6M} + 3,55\%) \times \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \times 1000 \text{ zł}$$

Tabela. Terminy płatności z tytułu Obligacji

Nr okresu	Data Ustalenia Oprocentowania w danym Okresie Odsetkowym	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dni ustalenia prawa do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Data płatności odsetek
1	15.02.2021	19.02.2021	11.08.2021	18.08.2021	19.08.2021
2	13.08.2021	19.08.2021	11.02.2022	18.02.2022	19.02.2022
3	15.02.2022	19.02.2022	10.08.2022	18.08.2022	19.08.2022
4	12.08.2022	19.08.2022	10.02.2023	18.02.2023	19.02.2023
5	14.02.2023	19.02.2023	10.08.2023	18.08.2023	19.08.2023
6	14.08.2023	19.08.2023	09.02.2024	18.02.2024	19.02.2024

Jeżeli data płatności odsetek lub data wykupu przypadnie w dniu nie będącym dniem roboczym w rozumieniu Warunków Emisji Obligacji (tj. w sobotę, w niedzielę lub w innym dniu ustawowo wolnym od pracy, a także w dniu, w którym banki w Polsce nie świadczą usług dla klientów), taką datą będzie kolejny dzień roboczy.

Wykup Obligacji

Emitent wykupi Obligacje w terminie 36 (słownie: trzydziestu sześciu) miesięcy od Daty Przydziału Obligacji. Datą Wykupu będzie 19 lutego 2024 r.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia z tytułu wykupu będzie liczba Obligacji zarejestrowana w KDPW z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego 9 lutego 2024 roku.

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji. Emitent zastrzega możliwość zaliczenia wierzytelności z tytułu Wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji, za uprzednią pisemną zgodą Obligatariusza.

Opcja wcześniejszego wykupu Emitenta

Emitent zastrzega sobie prawo wcześniejszego wykupu wszystkich wyemitowanych Obligacji serii L, na własne żądanie, nie wcześniej jednak niż po upływie 12 miesięcy od Daty Przydziału. Decyzję o wcześniejszym wykupie Obligacji podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Uchwała Zarządu określi Dzień Wcześniejszego Wykupu Obligacji oraz termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji.

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom Kwoty Wcześniejszego Wykupu, stanowiącej wartość nominalną Obligacji, powiększoną o odsetki należne od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do Dnia Wcześniejszego Wykupu, powiększoną o premię w wysokości 0,08% wartości nominalnej Obligacji za każde pełne 30 (słownie: trzydzieści) dni pozostające od Dnia Wcześniejszego Wykupu do Daty Wykupu, jednak łącznie nie więcej niż 0,5% wartości nominalnej Obligacji, podlegających Wcześniejszemu Wykupowi na żądanie Emitenta.

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane wyłącznie w całości w odniesieniu do wszystkich subskrybowanych Obligacji.

W związku z zamiarem dokonania przedterminowego wykupu Emitent wystąpi do organizatora alternatywnego systemu obrotu z wnioskiem o zawieszenie obrotu Obligacjami na Catalyst na 2 dni sesyjne przed dniem ustalenia prawa do przedterminowego wykupu.

O wcześniejszym wykupie Obligacji, Emitent poinformuje Obligatariuszy poprzez ogłoszenie na swojej stronie internetowej oraz w formie raportu bieżącego, za pośrednictwem strony internetowej Emitenta: <https://www.voxel.pl>, w sekcji relacje inwestorskie w zakładce raporty okresowe i raporty bieżące.

Żądanie Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Naruszenia.

Przypadek naruszenia przez Emitenta Warunków Emisji Obligacji (dalej: „Przypadek Naruszenia”) stanowi którekolwiek z niżej wymienionych zdarzeń:

- a) Emitent będzie w zwłocie z płatnością jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty wynikającej z Obligacji, lub nie dokona płatności jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty wynikającej z Obligacji w terminie jej wymagalności i takie opóźnienie będzie trwało 3 (słownie: trzy) dni robocze (z wyłączeniem sobót, niedziel oraz świąt państwowych) od dnia wymagalności;
- b) jakakolwiek wierzytelność pieniężna wynikająca z obligacji innych serii, które zostały wyemitowane przez Emitenta stanie się wymagalna i nie zostanie zaspokojona przez Emitenta w terminie 5 (słownie: pięciu) dni roboczych (tj. z wyłączeniem sobót, niedziel oraz świąt państwowych) od dnia takiej wymagalności;
- c) otwarcie likwidacji Emitenta chociażby termin wykupu Obligacji jeszcze nie nastąpił;
- d) złożenie przez Emitenta oświadczenia o własnej niewypłacalności lub zagrożeniu niewypłacalnością lub złożenie oświadczenia Emitenta o wszczęciu w stosunku do Emitenta postępowania naprawczego lub złożenie wniosku Emitenta o ogłoszenie upadłości lub w jakikolwiek inny sposób przyzna, że jest niezdolny do spłaty zobowiązań;
- e) podjęcie uchwały przez walne zgromadzenie Emitenta uchwały o rozwiązaniu Emitenta lub wydanie prawomocnego postanowienia właściwego sądu o rozwiązaniu Emitenta;
- f) Emitent dokona połączenia z innym podmiotem, nastąpi podział Emitenta lub przekształcenie formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania;
- g) zaprzestanie przez Emitenta prowadzenia w całości działalności gospodarczej;
- h) zostanie zażądane przez jedną lub więcej instytucji finansowych spłata jakiegokolwiek istotnego Zadłużenia Finansowego Emitenta lub Spółki Zależnej Emitenta przed pierwotnie ustalonym w jakiegokolwiek umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia warunków umowy, zaś Emitent lub Spółka Zależna nie dokona spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w terminie jego wymagalności lub po upływie dodatkowego ustalonego przez instytucję finansową terminu do zapłaty. Za istotne Zadłużenie Finansowe uważa się na potrzeby niniejszego punktu zadłużenie w łącznej wysokości co najmniej 10% wartości kapitałów własnych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia);
- i) podmiot lub osoba, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie umowne w wyniku niedokonania przez Emitenta lub Spółkę Zależną Emitenta świadczenia wynikającego z umowy (w tym w szczególności dotyczącej Zadłużenia Finansowego) przejmie na własność przedmiot zabezpieczenia lub w inny sposób zrealizuje zabezpieczenie w łącznej wysokości co najmniej 10% wartości kapitałów własnych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia);
- j) jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń lub decyzji nakazujących zapłatę w łącznej kwocie co najmniej 10% wartości kapitałów własnych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia) zostanie wydane w stosunku do Emitenta lub podmiotu z Grupy Emitenta a Emitent lub podmiot z Grupy Emitenta nie dokonał płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych, co spowoduje lub będzie mogło spowodować istotną negatywną zmianę w działalności gospodarczej, majątku, sytuacji finansowej Emitenta lub podmiotu z Grupy Emitenta lub, które negatywnie wpływa lub mogłoby wpłynąć na zgodność z prawem Obligacji;
- k) wykonanie przez Emitenta zobowiązań z Obligacji dotyczących płatności Kwot do Zapłaty stanie się niezgodne z prawem;
- l) zostanie skutecznie wszczęte postępowanie egzekucyjne z jakiegokolwiek zabezpieczenia ustanowionego na majątku lub wobec majątku Emitenta, nastąpi wywłaszczenie, zajęcie, zajęcie sądowe lub egzekucja w stosunku do aktywów Emitenta lub ich części, w każdym z powyższych przypadków o wartości przewyższającej kwotę 10% wartości kapitałów własnych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia);

- m) Obligacje nie zostaną wprowadzone do notowań w ASO GPW w terminie 90 dni od dnia Emisji lub zostaną wycofane z notowań,
- n) Emitent lub Spółka Zależna udzieli pożyczki, poręczenia, gwarancji lub jakiegokolwiek zabezpieczenia podobnego typu jakimkolwiek podmiotowi spoza Grupy Emitenta (z wyłączeniem poręczeń, gwarancji związanych z pozyskaniem finansowania działalności Emitenta lub Spółki Zależnej, np. na rzecz banku), akcjonariuszowi lub jakiegokolwiek osobie; lub udzieli lub zobowiąże się jako zobowiązany do udzielenia jakiegokolwiek zabezpieczenia zobowiązania lub długu jakiegokolwiek osoby lub jakiegokolwiek podmiotu spoza Grupy Emitenta, o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy wskazanych w ostatnim zatwierdzonym przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia);
- o) Emitent lub Spółka Zależna udzieli pożyczki Podmiotowi Dominującemu lub dokona transakcji nabycia lub sprzedaży aktywów z Podmiotem Dominującym;
- p) Emitent, Spółka Zależna lub jakikolwiek inny podmiot z Grupy Emitenta ustanowi jakiegokolwiek zabezpieczenie lub wyrazi zgodę na ustanowienie jakiegokolwiek zabezpieczenia, w tym w formie hipoteki, zastawu, prawa zatrzymania lub innego obciążenia, w celu zabezpieczenia innych niż Obligacje zobowiązań Emitenta z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych lub dokona jakiegokolwiek uzgodnienia przyznającego podmiotom uprawnionym z innych niż Obligacje dłużnych papierów wartościowych preferencje o podobnym skutku jak wymienione wyżej formy zabezpieczenia (każde zwane „Obciążeniem w celu Zabezpieczenia”), zarówno na jakimkolwiek należącym do Emitenta lub podmiotu trzeciego obecnym lub przyszłym składniku majątku lub przychodów lub jakiegokolwiek ich części, chyba, że Emitent uprzednio spowoduje, że jego zobowiązania wynikające z Obligacji będą zabezpieczone przez równorzędne Obciążenie w celu Zabezpieczenia i proporcjonalnie w zależności od sytuacji na tych samych składnikach majątkowych lub przychodach;
- q) w ramach pojedynczej lub kilku transakcji zostanie dokonane zbycie lub rozporządzanie jakąkolwiek częścią majątku Emitenta lub Spółki Zależnej Emitenta o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy wskazanych w ostatnim zatwierdzonym przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia), na warunkach rażąco odbiegających na niekorzyść Emitenta lub Spółki Zależnej, od powszechnie obowiązującej w obrocie gospodarczym, i w przypadku zbycia, zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej, z wyłączeniem rozporządzeń polegających na ustanowieniu zabezpieczeń w związku z pozyskaniem finansowania dla działalności Emitenta lub Spółki Zależnej,
- r) Wskaźnik Zadłużenia Netto Grupy będzie wyższy od 3,5 na określoną Datę Badania; Emitent jest zobowiązany publikować Wskaźnik Zadłużenia Netto w półrocznych i rocznych sprawozdaniach finansowych, także z uwzględnieniem obowiązku opisanego w punkcie 4 Warunków Emisji Obligacji serii L VOXEL S.A. (sytuacja, gdy akcje Emitenta zostaną wykluczone lub wycofane z obrotu na rynku regulowanym GPW). Jeżeli wskaźnik nie zostanie opublikowany, Firma Inwestycyjna ma prawo wezwać Emitenta do opublikowania wskaźnika w formie raportu bieżącego.
- s) Brak opublikowania raportu bieżącego, o którym mowa w punkcie q) powyżej w terminie 7 dni roboczych od wezwania Firmy Inwestycyjnej.
- t) zaistnieją przesłanki do ogłoszenia upadłości Emitenta, przy czym łączna kwota wszystkich przeterminowanych i wymagalnych zobowiązań Emitenta z dowolnego tytułu będzie nie niższa niż 10% kapitałów własnych Grupy wskazanych w ostatnim zatwierdzonym przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia); jeżeli wierzyciel lub wierzyciele Emitenta, złożą w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, choćby taki wniosek będzie bezzasadny i w terminie 30 dni od dnia otrzymania przez Emitenta takiego wniosku Emitent podejmie czynności mające doprowadzić do odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 120 dni od dnia otrzymania przez Emitenta takiego wniosku (przy czym postanowienia o odrzuceniu lub oddaleniu wniosku nie musi być prawomocne); jeżeli podjęte zostaną przez Emitenta działania wymagane obowiązującymi przepisami prawa (obejmujące m.in. złożenie

wniosku lub propozycji albo zwołanie Walnego Zgromadzenia) mające na celu zawarcie przez Emitenta układu z jego wierzycielami;

- u) Akcjonariusze Podmiotu Dominującego wobec Emitenta utracą współkontrolę w Podmiocie Dominującym;
- v) Emitent nie będzie wypełniał zobowiązań wynikających z Warunków Emisji innych niż określone w pkt. 11.1. Warunków Emisji, w szczególności zobowiązania do publikacji raportów okresowych w przypadku, gdy akcje Emitenta zostaną wykluczone lub wycofane z obrotu na rynku regulowanym GPW, o którym mowa w punkcie 4 Warunków Emisji.

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek z wymienionych wyżej. Przypadków Naruszenia każdy Obligatariusz może żądać od Emitenta wcześniejszego wykupu Obligacji.

Przymusowy Wykup Obligacji odbędzie się poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji, powiększonej o należne oprocentowanie, naliczone od pierwszego dnia danego Okresu Odsetkowego do daty wymagalności spowodowanej złożeniem Żądania Wcześniejszego Wykupu określonego w pkt 11.3 Warunków Emisji.

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek z Przypadków Naruszenia Warunków Emisji Emitent zobowiązany jest przekazać do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu Przypadku Naruszenia. W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek z Przypadków Naruszenia Warunków Emisji każdy Obligatariusz może żądać od Emitenta natychmiastowego wykupu Obligacji, z zastrzeżeniem, że zgłoszenie przedmiotowego żądania będzie bezskuteczne po upływie 180 dni od przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia. Jeżeli wystąpi Przypadek Naruszenia, o którego wystąpieniu Emitent nie przekaze informacji do publicznej wiadomości, powyższe ograniczenie terminu zgłoszenia żądania natychmiastowego wykupu Obligacji nie obowiązuje. W takiej sytuacji wykup Obligacji odbędzie się poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji, powiększonej o należne oprocentowanie, naliczone od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do daty wymagalności spowodowanej złożeniem żądania wcześniejszego wykupu.

W razie zaistnienia i trwania Przypadku Naruszenia, Obligatariusz żądający wcześniejszego wykupu powinien doręczyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji, zgodnie z którym należące do niego Obligacje stają się wymagalne, a płatne przez Emitenta w terminie 14 dni od dnia doręczenia Emitentowi pisemnego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji („Żądanie Wcześniejszego Wykupu”).

Żądanie Wcześniejszego Wykupu powinno być zawarte na piśmie pod rygorem nieważności oraz powinno wskazywać w szczególności liczbę Obligacji serii L przysługujących Obligatariuszowi oraz liczbę Obligacji serii L, objętych Żądaniem Wcześniejszego Wykupu, a także powinno wskazywać Przypadek Naruszenia, w oparciu o który Żądanie Wcześniejszego Wykupu jest składane. Do Żądania Wcześniejszego Wykupu składanego przez Obligatariusza powinno zostać dołączone świadectwo depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są Obligacje mające być przedmiotem wcześniejszego wykupu, z adnotacją o ustanowieniu nieodwołanej blokady Obligacji w związku ze złożeniem przez Obligatariusza Żądania Wcześniejszego Wykupu.

Obligatariusz powinien doręczyć Żądanie Wcześniejszego Wykupu złożone Emitentowi, także podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są należące do niego Obligacje.

Obligatariusz powinien również wykonać wszystkie te czynności, których dokonanie przez Obligatariusza w związku z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu będzie wymagane na mocy przepisów prawa lub właściwych regulacji KDPW lub GPW.

Obligatariusz powinien zawiadomić o Żądaniu Wcześniejszego Wykupu Firmę Inwestycyjną, doręczając jej poświadczony za zgodność odpis tego Żądania, złożonego Emitentowi.

Wcześniejszy wykup Obligacji będzie odbywał się za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane będą Obligacje, zgodnie z Regulaminem KDPW oraz Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW oraz innymi właściwymi regulacjami wewnętrznymi KDPW oraz GPW i przepisami prawa.

Na dzień sporządzenia Noty nie wystąpiły jakiekolwiek przypadki uprawniające obligatariuszy do wystąpienia z żądaniem wcześniejszego wykupu.

8. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi.

9. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA

Wartość jednostkowych zobowiązań zaciągniętych na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia, czyli na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 176,0 mln złotych, w tym wartość zobowiązań przeterminowanych wynosiła 0,5 mln złotych.

Wartość skonsolidowanych zobowiązań zaciągniętych na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia, czyli na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 257,1 mln złotych, w tym wartość zobowiązań przeterminowanych wynosiła 3,6 mln złotych.

Emitent nie spodziewa się w terminie do czasu całkowitego wykupu Obligacji (tj. do 24 lutego 2024 roku) przekroczenia poziomu zobowiązań ogółem powyżej 220 mln złotych, z wyłączeniem zadłużenia związanego z emisją Obligacji, o wartości do 5 mln złotych.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej Emitent posiada zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji, których termin zapadalności jeszcze nie nadszedł:

Nazwa skrócona nadana przez GPW	Kod ISIN nadany przez KDPW	Seria	Liczba obligacji	łączna wartość nominalna serii	Data wykupu
VOX0721	PLVOXEL00097	J	30.000	30.000.000 zł	04.07.2021

10. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE

Zgodnie z art. 6 ust. 2 pkt 4) Ustawy o Obligacjach celem emisji Obligacji serii L jest zasilenie kapitału obrotowego Spółki.

11. RATING PRZYZNANY EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZECZ NIEGO DŁUŻNYM INSTRUMENTOM FINANSOWYM, ZE WSKAZANIEM INSTYTUCJI DOKONUJĄCEJ TEJ OCENY, DAT JEJ PRZYZNANIA I OSTATNIEJ AKTUALIZACJI ORAZ MIEJSCA OCENY W SKALI OCEN WYSPECJALIZOWANEJ INSTYTUCJI JEJ DOKONUJĄCEJ - W PRZYPADKU JEJ DOKONANIA I OGŁOSZENIA

Emitentowi ani emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym nie został przyznany rating.

12. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Nie dotyczy.

13. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH - WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANA PRZECZ UPRAWNIONEGO BIEGŁEGO

Nie dotyczy.

14. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE – DODATKOWO: A) LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, B) OGÓLNA LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI

Nie dotyczy.

15. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA - DODATKOWO: A) LICZBA AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ, B) CENA EMISYJNA AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA, C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI

Nie dotyczy.

16. OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, ŻE WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ DO POKRYCIA JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA NOTY INFORMACYJNEJ, A JEŚLI NIE - WSKAZANIE W JAKI SPOSÓB ZAMIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb oraz potrzeb Grupy Kapitałowej Emitenta, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej.

ZAŁĄCZNIKI

Załącznik 1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla emitenta

Strona 1 z 12

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 27.02.2021 godz. 12:07:29

Numer KRS: 0000238176

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	02.08.2005		
Ostatni wpis	Numer wpisu	72	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	RDF/234814/20/796	
	Oznaczenie sądu	SYSTEM	
		26.08.2020	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 120067787, NIP: 6792854642
3.Firma, pod którą spółka działa	VOXEL SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. KRAKÓW, gmina M. KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
2.Adres	ul. WIELICKA, nr 265, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 30-663, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.VOXEL.PL

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	VOXEL SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KATOWICACH
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat KATOWICE, gmina KATOWICE, miejsc. KATOWICE
	3.Adres	ul. CEGLANA, nr 35, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-514, poczta KATOWICE, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 24.06.2005 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA BOŻENĘ GÓRSKĄ - WOLNIK Z KANC. NOT. W KATOWICACH, UL. GLIWICKA 6/4, REP. A NR 4975/2005
	2	27.04.2006R. REP. A NR 2690/2006, NOTARIUSZ ŁUKASZ ROZTOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH ZMIANA § 7 UST.1, § 8
	3	AKT NOTARIALNY Z DN. 27.06.2007. REP. A NR 8277/2007 SPORZĄDZONY PRZEZ ASESORA MARCINA ONICHIMOWSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ NOTARIUSZA ŁUKASZA ROZTOCZYŃSKIEGO W KATOWICACH, UL. MARIACKA 37/2, ZMIENIAJĄCY §7 UST. 1; §7 UST. 4, §8
	4	30.11.2007R. REP. A NR 7416/2007, ASESOR NOTARIALNY RADOŚLAW CHORABIK - ZASTĘPCA NOTARIUSZ DOROTY MITKI, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE USUNIĘTO: OD § 1 DO § 6; § 7 UST.2, 3, 4; OD § 8 DO § 39, DODANO OD § 1 DO § 6; § 7 UST. 2 I 3, OD § 8 DO § 34.
	5	30.11.2007R. ASESOR NOTARIALNY RADOŚLAW CHORABIK - ZASTĘPCA NOTARIUSZA DOROTY MITKI PROWADZĄCEJ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KRAKOWIE. REPERTORIUM A NR 7416/2007. ZMIANA: §7 UST.1 05.05.2008R. ASESOR NOTARIALNY MARCIN ONICHIMOWSKI - ZASTĘPCA NOTARIUSZA ŁUKASZA ROZTOCZYŃSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KATOWICACH. REPERTORIUM A NR 13395/2008. ZMIANA: §7 UST.1
	6	DNIA 19 CZERWCA 2008R., REPERTORIUM A NR 3472/2008, ASESOR NOTARIALNY RADOŚLAW CHORABIK - ZASTĘPCA NOTARIUSZA DOROTY MITKI PROWADZĄCEJ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KRAKOWIE. ZMIENIONO: §7 UST.1, §7 UST.1A, §15 UST.1 DODANO: §14 UST.3
	7	DNIA 24 WRZEŚNIA 2008 ROKU, REPERTORIUM A NR 5253/2008, ASESOR NOTARIALNY RADOŚLAW CHORABIK-ZASTĘPCA NOTARIUSZA DOROTY MITKI PROWADZĄCEJ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL.LUBICZ NR 3 W KRAKOWIE. ZMIENIONO § 7 UST.1 DNIA 28 LISTOPADA 2008 ROKU, REPERTORIUM A NR 231/2008, NOTARIUSZ ŁUKASZ NOWAK PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W SOSNOWCU PRZY UL.MAJA NR 19. ZMIENIONO § 7 UST.1
	8	17.12..2008; REP/ A NR 6908/2008, NOTARIUSZ ŁUKASZ HAJTO, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, UL. KUPA 5/2 - ZMIENIONO: §14; §17; §18 UST.3, W §18 DODANO UST. 4 I 5, ZMIENIONO §22 UST.4, W §22 DODANO UST.5; ZMIENIONO §27; §29 UST.1 PKT 6, W §29 DODANO UST.4; ZMIENIONO §32 UST. 2
	9	02.10.2009 R., NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA, KANC. NOT. W SOSNOWCU, REP. A NR 6558/2009 - ZMIENIONO § 14 UST. 1, § 15 UST. 1, § 16 UST. 1 ORAZ § 16 UST. 5 STATUTU SPÓŁKI.
	10	19.11.2009 R. - NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA , KANCELARIA NOTARIALNA W SOSNOWCU , UL.3-GO MAJA 19- ; REP. A NR 8244/2009 - ZMIENIONO § 5 UST. 1; § 11 UST. 6 ; § 17 UST. 2 PKT 2) I UST. 3 ; § 27 UST. 2; § 27 UST. 3 08.01.2010 - , NOTARIUSZ ŁUKASZ NOWAK ,KANCELARIA NOTARIALNA W SOSNOWCU , UL.3-GO MAJA 19- ; REP. A NR 262/2010 - ZMIENIONO § 14 UST. 1; § 15 UST. 1 ; § 16 UST. 1, § 16 UST. 5
	11	08.06.2010 R. NR REP. A 4957/2010, NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA KANCELARIA NOTARIALNA ŁUKASZ NOWAK, SATURNIN OCIESSA SPÓŁKA CYWILNA, UL. 3-MAJA 19, 41-200 SOSNOWIEC - ZMIENIONO § 7 UST.1 STATUTU 29.06.2010 R. NR REP. A 5725/2010, NOTARIUSZ ŁUKASZ NOWAK, KANCELARIA NOTARIALNA ŁUKASZ NOWAK, SATURNIN OCIESSA SPÓŁKA CYWILNA, UL. 3-MAJA 19, 41-200 SOSNOWIEC - ZMIENIONO § 7 UST.1; § 7 UST.1, § 7 UST.1A; DODANO § 7 UST.1B; ZMIENIONO § 8 UST.4; SKREŚLONO § 8 UST.5 I 6; ZMIENIONO § 11 UST.8-11; SKREŚLONO § 11 UST.12 I 13; ZMIENIONO § 14 UST.2; § 17 UST.1 I2; § 18 UST.4; SKREŚLONO § 18 UST.5; ZMIENIONO § 27 UST.2 PKT 6,7 I 8; § 27 UST.5; § 29 UST.1 PKT 6.
	12	20.08.2010, NR REP. A 7225/2010, NOTARIUSZ ŁUKASZ NOWAK, KANCELARIA NOTARIALNA ŁUKASZ NOWAK, SATURNIN OCIESSA SPÓŁKA CYWILNA, UL. 3 MAJA 19, 41-200 SOSNOWIEC - ZMIENIONO § 7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI;

	14.09.2010, NR REP. A 7964/2010, NOTARIUSZ ŁUKASZ NOWAK, KANCELARIA NOTARIALNA ŁUKASZ NOWAK, SATURNIN OCIESSA SPÓŁKA CYWILNA, UL. 3 MAJA 19, 41-200 SOSNOWIEC - ZMIENIONO § 7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI.
13	29.06.2010R. NR REP. A 5725/2010, NOTARIUSZ ŁUKASZ NOWAK, KANCELARIA NOTARIALNA ŁUKASZ NOWAK, SATURNIN OCIESSA SPÓŁKA CYWILNA, UL.3-MAJA 19, 41-200 SOSNOWIEC ZMIENIONO § 11 UST.3
14	16.11.2010 R., REP. A NR 9986/2010, NOTARIUSZ ŁUKASZ NOWAK, KANCELARIA NOTARIALNA W SOSNOWCU - ZMIANA § 5 UST. 1, 15.12.2010 R., REP. A NR 11175/2010, NOTARIUSZ ŁUKASZ NOWAK, KANCELARIA NOTARIALNA W SOSNOWCU - ZMIANA § 7 UST. 1.
15	05.05.2011 R., REP.A NR 4155/2011, NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA, KANCELARIA NOTARIALNA W SOSNOWCU ORAZ 14.06.2011 R., REP.A NR 5465/2011, NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA, KANCELARIA NOTARIALNA W SOSNOWCU - ZMIANA §7, §8 UST.3, §11 UST.1, §14 UST.1, §15 UST.1, §17 UST.1, §18 UST.1, §26, §29 UST.1 PKT 9), §32 UST.2, §34 - SKREŚLENIE §8 UST.4, §11 UST. 8-11, §29 UST.1 PKT 10)
16	28.06.2011 R., REPERTORIUM A NR 5971/2011, NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W SOSNOWCU, ZMIENIONO: § 7 UST. 1 26.07.2011 R., REPERTORIUM A NR 6838/2011, NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W SOSNOWCU, ZMIENIONO: § 7 UST. 1
17	19.01.2012R., NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA, KANCELARIA NOTARIALNA W SOSNOWCU, REP. A NR 628/2012 ZMIANA § 15 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
18	27.02.2013 R., REPERTORIUM A NR 1691/2013, NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA, KANCELARIA NOTARIALNA ŁUKASZ NOWAK SATURNIN OCIESSA SPÓŁKA CYWILNA W SOSNOWCU, UL. 3 MAJA 19 - ZMIANA: § 5 UST. 1 POPRZEC DODANIE PKT. OD NR 56 DO NR 63; ZMIANA § 7 UST. 1; DODANO: § 7 UST. 2A.
19	28.03.2013 R., REPERTORIUM A NR 2544/2013, NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA, KANCELARIA NOTARIALNA ŁUKASZ NOWAK SATURNIN OCIESSA SPÓŁKA CYWILNA W SOSNOWCU, SPROSTOWANY AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 05.04.2013 R., REPERTORIUM A NR 2755/2013, NOTARIUSZ SATURNIN OCIESSA, KANCELARIA NOTARIALNA ŁUKASZ NOWAK SATURNIN OCIESSA SPÓŁKA CYWILNA W SOSNOWCU - ZMIANA § 7 UST. 1 STATUTU.
20	23.06.2016 R. - NOT. PIOTR MARQUARDT, KANC. NOT. W KATOWICACH, UL. PCK 10/2, REP. A NR 2643/2016 - USUNIĘTO § 7 UST. 2
21	23.06.2017 R., REP. A NR 7191/2017 NOTARIUSZ ŁUKASZ ROZTOCZYŃSKI, Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KATOWICACH, USUNIĘTO §7 UST.2A, ZMIENIONO §18 UST.1

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	10 502 600,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	10502600
4. Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	10 502 600,00 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	300 000,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	2000100
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	2.000.100 AKCJI UPRZYWILEJOWANYCH CO DO GŁOSU W TEN SPOSÓB, ŻE NA KAŻDĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄ DWA GŁOSY NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	1000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	1.000.000 AKCJI UPRZYWILEJOWANYCH CO DO GŁOSU W TEN SPOSÓB, ŻE NA KAŻDĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄ DWA GŁOSY NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI.
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	1000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	E
	2. Liczba akcji w danej serii	500000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1. Nazwa serii akcji	F
	2. Liczba akcji w danej serii	500000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

	akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
6	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	D1
	2.Liczba akcji w danej serii	244200
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	D2
	2.Liczba akcji w danej serii	246300
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	2212000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	D3
	2.Liczba akcji w danej serii	30000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
12	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII K
	2.Liczba akcji w danej serii	670000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
13	1.Nazwa serii akcji	L
	2.Liczba akcji w danej serii	100000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

informacja, że akcje nie są uprzywilejowane

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych		
1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji wydawanych za te obligacje	1	29.06.2010

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA DOKUMENTÓW W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONYCH JEST DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	RUTKOWSKI
	2.Imiona	GRZEGORZ
	3.Numer PESEL/REGON	68041110317
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	FURDAL
	2.Imiona	JAROSŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	66110400411
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru

1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	KOWALIK
		2.Imiona	JAKUB JAN
		3.Numer PESEL	78102613572
	2	1.Nazwisko	LISZKA BIAŁEK
		2.Imiona	MARTYNA
		3.Numer PESEL	88050708147
	3	1.Nazwisko	PIETRAS
		2.Imiona	MAGDALENA KATARZYNA
		3.Numer PESEL	88013110488
	4	1.Nazwisko	WNOROWSKI
		2.Imiona	MICHAŁ DARIUSZ
		3.Numer PESEL	73012600098
	5	1.Nazwisko	JEŻÍK
		2.Imiona	VLADIMÍR
		3.Numer PESEL	---

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	86, 22, Z, PRAKTYKA LEKARSKA SPECJALISTYCZNA
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	21, 20, Z, PRODUKCJA LEKÓW I POZOSTAŁYCH WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH
	2	32, 50, Z, PRODUKCJA URZĄDZEŃ, INSTRUMENTÓW ORAZ WYROBÓW MEDYCZNYCH, WŁĄCZAJĄC DENTYSTYCZNE
	3	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
	4	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	5	85, 5, , POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI
	6	85, 60, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA EDUKACJĘ
	7	86, 21, Z, PRAKTYKA LEKARSKA OGÓLNA
	8	86, 90, C, PRAKTYKA PIELEŃNIAREK I POŁOŻNYCH
	9	86, 90, E, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE OPIEKI ZDROWOTNEJ, GDZIE INDIWIDUALNIE NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w	Data złożenia	Za okres od do

	polu		
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	04.07.2006	24.06.2005 R. - 31.12.2005 R.
	2	08.08.2007	1.01.2006 - 31.12.2006
	3	03.07.2008	01.01.2007-31.12.2007
	4	10.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	5	12.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	6	03.06.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	7	18.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	8	19.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	9	03.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	10	10.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	11	30.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	12	29.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	13	30.05.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	14	01.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	15	26.08.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	24.06.2005 R. - 31.12.2005 R.
	2	*****	1.01.2006 - 31.12.2006
	3	*****	01.01.2007-31.12.2007
	4	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	5	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	6	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	7	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	8	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	9	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	10	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	11	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	12	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	13	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	14	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	15	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	24.06.2005 R. - 31.12.2005 R.
	2	*****	1.01.2006 - 31.12.2006
	3	*****	01.01.2007-31.12.2007
	4	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	5	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	6	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	7	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	8	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	9	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	10	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	11	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	12	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	13	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	14	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	15	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	1	*****	24.06.2005 R. - 31.12.2005 R.
	2	*****	1.01.2006 - 31.12.2006
	3	*****	01.01.2007-31.12.2007
	4	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	5	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	6	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	7	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	8	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	9	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	10	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	11	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	12	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	13	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	14	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	15	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	03.06.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	2	18.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	3	19.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	03.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	10.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	30.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	29.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	30.05.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	01.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	26.08.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	2	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	3	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu	1	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	2	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.

skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	3	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2005

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 27.02.2021

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

Załącznik 2. Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd

**Tekst jednolity
Statutu Spółki**

**TEKST JEDNOLITY STATUTU
SPÓŁKI VOXEL SPÓŁKA AKCYJNA**
*uwzględniający zmiany Statutu Spółki dokonane uchwałami nr 25 i 26
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 czerwca 2017 roku*

I. POSTANOWIENIA WSTĘPNE

§ 1

Założycielami Spółki są: INTEGRAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, Dariusz Pietras i Marek Smreczak.

II. FIRMA I SIEDZIBA. CZAS TRWANIA

§ 2

1. Firma spółki brzmi: VOXEL Spółka Akcyjna.
2. Spółka może posługiwać się wyróżniającym ją znakiem graficznym.

§ 3

1. Siedzibą Spółki jest Kraków.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
3. Spółka może tworzyć oddziały, filie i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, a także uczestniczyć w innych spółkach w kraju i za granicą.

§ 4

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

III. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest wg PKD (Polska Klasyfikacja Działalności):
 - 1) PKD 21.20.Z Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych,
 - 2) PKD 26.60.Z Produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego,
 - 3) PKD 32.50.Z Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystryczne,
 - 4) PKD 32.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 5) PKD 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn,
 - 6) PKD 33.13.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
 - 7) PKD 33.14.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
 - 8) PKD 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,



- 9) PKD 46.14.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
- 10) PKD 46.46.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- 11) PKD 49.41.Z Transport drogowy towarów,
- 12) PKD 51.10.Z Transport lotniczy pasażerski,
- 13) PKD 51.21.Z Transport lotniczy towarów,
- 14) PKD 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- 15) PKD 52.21.Z Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy
- 16) PKD 58.11.Z Wydawanie książek,
- 17) PKD 58.12.Z Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),
- 18) PKD 58.13.Z Wydawanie gazet,
- 19) PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- 20) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,
- 21) PKD 60.20.Z Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych,
- 22) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
- 23) PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 24) PKD 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 25) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 26) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- 27) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych,
- 28) PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 29) PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 30) PKD 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 31) PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 32) PKD 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- 33) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 34) PKD 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- 35) PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 36) PKD 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 37) PKD 77.11.Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- 38) PKD 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- 39) PKD 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 40) PKD 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura,
- 41) PKD 82.19.Z Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura,
- 42) PKD 82.91.Z Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe
- 43) PKD 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,



- 44) PKD 85.5 Pozaszkolne formy edukacji,
 - 45) PKD 85.60.Z Działalność wspomagająca edukację,
 - 46) PKD 86.21.Z Praktyka lekarska ogólna,
 - 47) PKD 86.22.Z Praktyka lekarska specjalistyczna,
 - 48) PKD 86.90.B Działalność pogotowia ratunkowego,
 - 49) PKD 86.90.C Praktyka pielęgniarek i położnych,
 - 50) PKD 86.90.D Działalność paramedyczna,
 - 51) PKD 86.90.E Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 52) PKD 87.10.Z Pomoc społeczna z zakwaterowaniem zapewniająca opiekę pielęgniarstwa,
 - 53) PKD 87.20.Z Pomoc społeczna z zakwaterowaniem dla osób z zaburzeniami psychicznymi,
 - 54) PKD 87.30.Z Pomoc społeczna z zakwaterowaniem dla osób w podeszłym wieku i osób niepełnosprawnych,
 - 55) PKD 95.11.Z Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
 - 56) PKD 38.12.Z Zbieranie odpadów niebezpiecznych,
 - 57) PKD 38.22.Z Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych,
 - 58) PKD 50.40.Z Transport wodny śródlądowy towarów,
 - 59) PKD 52.24.A Przeładunek towarów w portach morskich,
 - 60) PKD 52.24.B Przeładunek towarów w portach śródlądowych,
 - 61) PKD 52.24.C Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
 - 62) PKD 52.29.C Działalność pozostałych agencji transportowych,
 - 63) PKD 77.12.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli.
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie któregoś z rodzajów działalności, o których mowa w ust. 1, wymaga spełnienia szczególnych warunków przewidzianych przepisami prawa, a w szczególności, ale nie wyłącznie, uzyskania zgody, zezwolenia lub koncesji, to rozpoczęcie lub prowadzenie tego rodzaju działalności może nastąpić tylko i wyłącznie po spełnieniu tych warunków.

§ 6

Zmiana przedmiotu działalności następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

IV. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI. PRAWA I OBOWIĄZKI AKCJONARIUSZY.

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.502.600 zł (słownie: dziesięć milionów pięćset dwa tysiące sześćset złotych) i jest podzielony na:

- 1) 2.000.100 (słownie: dwa miliony sto) imiennych akcji serii A o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 2) 1.000.000 (słownie: jeden milion) imiennych akcji serii B o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 3) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 4) 244.200 (słownie: dwieście czterdzieści cztery tysiące dwieście) akcji na okaziciela serii D1 o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 5) 246.300 (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy trzysta) akcji na okaziciela serii D2 o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 6) 30.000 (słownie: trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii D3 o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 7) 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 8) 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 9) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 10) 2.212.000 (słownie: dwa miliony dwieście dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 11) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 12) 670.000 (słownie: sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 13) 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda.
2. *(skreślony)*
- 2a. *(skreślony)*
3. Akcje serii A i B są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
 4. Kapitał zakładowy został pokryty proporcjonalnie przez Akcjonariuszy Założycieli w całości gotówką w następujący sposób: (1) kwota 500.025,00 (pięćset tysięcy dwadzieścia pięć złotych) złotych została wpłacona do dnia czwartego lipca dwa tysiące piątego roku (04.07.2005 r.), (2) kwota 500.000,00 (pięćset tysięcy złotych) została wpłacona do dnia piętnastego września dwa tysiące piątego roku (15.09.2005 r.), (3) kwota 1.000.075,00 (jeden milion siedemdziesiąt pięć złotych) złotych została wpłacona do dnia dwudziestego trzeciego grudnia dwa tysiące piątego roku (23.12.2005r.).

§ 8

1. Spółka może emitować akcje na okaziciela albo akcje imienne.



2. Akcje na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne.
3. Akcje imienne, z wyjątkiem ograniczeń wynikających z przepisów prawa, mogą być zamienione na akcje na okaziciela, na pisemny wniosek akcjonariusza złożony do Zarządu z podaniem ilości i numerów akcji imiennych podlegających zamianie. Uchwałę w sprawie zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela Zarząd podejmuje w ciągu 30 dni licząc od dnia złożenia wniosku. W porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Zarząd umieszcza punkt dotyczący zmiany statutu celem dostosowania jego brzmienia do aktualnej ilości akcji imiennych i okazicielskich.

§ 9

1. Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą Akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Szczegółowe warunki i tryb umorzenia akcji każdorazowo określa uchwała Walnego Zgromadzenia.
3. Spółka na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia może emitować obligacje zamienne na akcje Spółki lub obligacje z prawem pierwszeństwa. Spółka może emitować warianty subskrypcyjne.

§ 10

Wykonywanie prawa głosu przez zastawnika lub użytkownika akcji Spółki wymaga zgody Zarządu Spółki wyrażonej w formie uchwały. Uchwałę w sprawie wyrażenia zgody albo odmowy zgody na wykonywanie prawa głosu przez zastawnika lub użytkownika akcji Zarząd podejmuje w terminie dwóch miesięcy licząc od dnia otrzymania pisemnego wniosku wskazującego liczbę akcji, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie oraz osobę zastawnika lub użytkownika.

§ 11

1. Zbycie akcji imiennych uprzywilejowanych bez zachowania trybu przewidzianego w postanowieniach Statutu jest bezskuteczne wobec Spółki.
2. Dotychczasowym Akcjonariuszom posiadającym akcje imienne uprzywilejowane przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych przeznaczonych do zbycia. Akcjonariusz zamierzający zbyć akcje imienne uprzywilejowane ma obowiązek:
 - 1) zawiadomienia o zamiarze zbycia na piśmie wszystkich Akcjonariuszy posiadających akcje imienne uprzywilejowane oraz Zarządu Spółki, ze wskazaniem osoby nabywcy, liczby akcji przeznaczonych do zbycia oraz ustalonej z nabywcą ceny;
 - 2) jednoczesnego z zawiadomieniem, zaoferowania przeznaczonych do zbycia akcji wszystkim pozostałym Akcjonariuszom posiadającym akcje imienne uprzywilejowane na warunkach określonych w ust. 3–8 poniżej. Oferta Akcjonariusza winna zawierać dla swej ważności upoważnienie Spółki do odbioru oświadczeń w przedmiocie przyjęcia oferty.

3. W przypadku zamiaru zbycia akcji imiennych uprzywilejowanych, pozostali akcjonariusze posiadający akcje imienne uprzywilejowane mogą nabyć akcje oferowane do zbycia za cenę równą cenie zbycia określoną w zawiadomieniu, o którym mowa w ust. 2 pkt 1) powyżej.
4. Akcjonariusze posiadający akcje imienne uprzywilejowane mogą wykonać prawo pierwszeństwa w terminie 14 (czternastu) dni od otrzymania zawiadomienia poprzez złożenie na ręce Zarządu Spółki oświadczenia o realizacji prawa pierwszeństwa i przyjęciu oferty. W przypadku, gdy oświadczenia o realizacji prawa pierwszeństwa obejmą akcje w liczbie przekraczającej przeznaczoną do zbycia, Zarząd Spółki dokona redukcji proporcjonalnie do liczby akcji objętej oświadczeniami o realizacji prawa pierwszeństwa i w drugiej kolejności do liczby akcji imiennych posiadanych przez Akcjonariuszy, którzy korzystają z prawa pierwszeństwa.
5. Zarząd Spółki w terminie 7 (siedmiu) dni licząc od upływu terminu do złożenia oświadczeń o zamiarze skorzystania z prawa pierwszeństwa, o których mowa w ust. 4, przygotowuje listę osób, które złożyły takie oświadczenia i przekazuje ją Akcjonariuszowi zamierzającemu zbyć akcje oraz Akcjonariuszom korzystającym z prawa pierwszeństwa. Lista zawierać będzie wskazanie osób korzystających z prawa pierwszeństwa wraz z przypisaniem każdej z nich liczby i numerów nabywanych akcji.
6. Termin zapłaty za akcje nabywane w trybie prawa pierwszeństwa wynosi do 90 (dziewięćdziesiąt) dni licząc od przekazania przez Zarząd Spółki zainteresowanym listy, o której mowa w ust. 5 powyżej.
7. W przypadku bezskutecznego upływu terminu do zapłaty za akcje Akcjonariusz może je zbyć w całości lub części na rzecz nabywcy określonego w zawiadomieniu i na wskazanych tam warunkach.

V. ORGANY SPÓŁKI

§ 12

Organami Spółki są:

- 1) Zarząd,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Walne Zgromadzenie.

Zarząd

§ 13

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
2. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki niezastrzeżone do kompetencji pozostałych organów Spółki.

§ 14

1. Zarząd Spółki liczy od 1 (jednego) do 3 (trzech) osób, powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej 4 (cztery) lata.
2. Prezesa Zarządu Spółki oraz pozostałych członków Zarządu Spółki powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

§ 15

1. Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie, lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
2. Przy dokonywaniu czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, w imieniu której działa Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale Rady Nadzorczej.

§ 16

1. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku równości głosów podczas głosowania na posiedzeniu Zarządu, głos Prezesa Zarządu decyduje o wyniku głosowania.
2. Tryb pracy Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.
3. Regulamin określa co najmniej:
 - 1) sprawy, które wymagają kolegiального rozpatrzenia przez Zarząd,
 - 2) zasady podejmowania uchwał w trybie pisemnym.
4. W sprawach nie przekraczających zakresu zwykłego zarządu każdy z członków Zarządu może samodzielnie prowadzić sprawy Spółki. Uchwały Zarządu zapadają w sprawach przekraczających zwykły zarząd, a także w każdej sprawie, gdy zażąda tego chociażby jeden członek Zarządu.
5. Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza

§ 17

1. Rada Nadzorcza liczy od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej 5 (pięć) lat.
2. 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.

3. Z zastrzeżeniem ust. 4 od momentu, w którym Spółka stanie się spółką publiczną, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej będzie Członkami Niezależnymi.
4. Członkowie Niezależni zostaną powołani w skład Rady Nadzorczej najpóźniej na pierwszym Walnym Zgromadzeniu odbywanym po dniu uzyskania statusu spółki publicznej. Kandydat na Członka Niezależnego przedkłada Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia pisemne oświadczenie o spełnianiu kryteriów niezależności. Oświadczenie to dołącza się do protokołu Walnego Zgromadzenia.
5. W przypadku zgłoszenia przez któregoś z członków Rady Nadzorczej potrzeby dokonania oznaczonych czynności nadzorczych, Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę o delegowaniu go do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

§ 18

1. Rada Nadzorcza może wybrać ze swego składu Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Sekretarza Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może odwołać z funkcji każdą osobę wybraną w oparciu o postanowienia zawarte w poprzednim zdaniu. Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu komitet audytu. W skład komitetu audytu wchodzi przynajmniej 3 członków.
2. Każdy członek Rady Nadzorczej może zostać wybrany na dalsze kadencje.
3. Członek Rady Nadzorczej może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Zarządowi.
4. W przypadku złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej albo wygaśnięcia mandatu tak wybranego członka Rady Nadzorczej z innej przyczyny Zarząd niezwłocznie zwołuje Walne Zgromadzenie celem uzupełnienia składu osobowego Rady Nadzorczej.

§ 19

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż raz na kwartał.
2. Miejscem posiedzeń Rady Nadzorczej są miasta Kraków, Katowice, Warszawa, Lublin, Wrocław bądź Gdańsk, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na piśmie pod rygorem nieważności zgodę na odbycie posiedzenia w innym mieście. Zgoda może dotyczyć tylko i wyłącznie posiedzenia, którego miejsce, data i godzina rozpoczęcia zostały dokładnie określone w treści oświadczenia obejmującego zgodę.

§ 20

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy albo na wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej.
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji w terminie jednego miesiąca od dnia Walnego Zgromadzenia, na którym wybrani zostali członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji. W

przypadku niezwołania posiedzenia w tym trybie posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd.

3. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, obejmujące porządek obrad, powinno być przekazane każdemu członkowi Rady Nadzorczej na piśmie na co najmniej 7 dni przed dniem posiedzenia. Zaproszenie powinno określać datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad posiedzenia.
4. Zmiana przekazanego członkom Rady Nadzorczej porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej może nastąpić tylko i wyłącznie wtedy, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z nich nie wniósł sprzeciwu co do zmiany porządku obrad w całości lub w części.

§ 21

Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności członek Rady Nadzorczej upoważniony do tego na piśmie przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 22

1. Z zastrzeżeniem ust. 4, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniach.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu w głosowaniu jawnym, chyba że na wniosek któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej uchwalono głosowanie tajne. W sprawach dotyczących wyboru i odwołania członka lub członków Zarządu oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej uchwały podejmowane są w głosowaniu tajnym.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały poza posiedzeniem w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
5. Podjęcie uchwały Rady Nadzorczej bez odbycia posiedzenia za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość następuje w sposób i na zasadach określonych w Regulaminie Rady Nadzorczej.

§ 23

1. Rada Nadzorcza sporządza roczne sprawozdania ze swojej działalności obejmujące każdy kolejny rok obrotowy. Sprawozdanie zawiera co najmniej zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki, a także ocenę pracy Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywające się w roku obrotowym przypadającym bezpośrednio po roku obrotowym, którego dotyczy to sprawozdanie.



§ 24

1. Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez Radę Nadzorczą.
2. Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Radzie Nadzorczej informację na temat zaistniałego lub mogącego powstać konfliktu interesów. Członek Rady Nadzorczej powinien powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

§ 25

Członkom Rady Nadzorczej może zostać przyznane wynagrodzenie. Zasady wypłaty i wysokość wynagrodzenia określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 26

Szczegółową organizację i sposób działania Rady Nadzorczej określa regulamin uchwalany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.

§ 27

1. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu, należy:
 - 1) wybór biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego, a o ile jest sporządzane także skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
 - 2) przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,
 - 3) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu, a także wyrażenie zgody na zasady i wysokość wynagrodzenia prokurenta,
 - 4) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
 - 5) wyrażanie zgody na inne niż z tytułu wynagrodzenia za pracę świadczenia przez Spółkę na rzecz członków Zarządu lub prokurentów,
 - 6) wyrażanie zgody na rozporządzenie przez Spółkę prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości przekraczającej 500.000 zł (brutto), za wyjątkiem zawierania umów na podstawie których Spółka zobowiązana jest do świadczenia usług medycznych oraz za wyjątkiem umów, których przedmiotem jest

- nabycie lub zbycie sprzętu medycznego lub innych urządzeń wykorzystywanych w celu świadczenia usług medycznych,
- 7) zatwierdzenie rocznego budżetu Spółki, planów finansowych i inwestycyjnych Spółki, przedstawionych przez Zarząd,
 - 8) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
 - 9) udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, z tym, że udzielenie zgody nie jest wymagane w wypadku umów typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę tworzącą grupę kapitałową,
 - 10) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.
3. Postanowienia ust. 2 pkt. 9 i 10 wchodzi w życie z dniem, w którym Spółka uzyska status spółki publicznej.
 4. W sprawach dotyczących go osobiście bądź majątkowo członek Rady Nadzorczej nie może głosować.
 5. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów z tym zastrzeżeniem, że w każdym przypadku podjęcie uchwały przez Radę Nadzorczą wymagać będzie dla swej ważności obecności **przynajmniej** połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku oddania równej liczby głosów, głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej jest głosem decydującym.

Walne Zgromadzenie

§ 28

1. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, Katowicach lub w Warszawie.
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.
3. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku, gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie będzie obecny na Walnym Zgromadzeniu lub nie wskaże osoby do jego otwarcia, Walne Zgromadzenie będzie otwarte przez Prezesa Zarządu bądź osobę przez niego wskazaną, a w braku i tych osób przez Akcjonariusza lub osobę reprezentującą Akcjonariusza posiadającego najwyższy procent akcji w kapitale zakładowym Spółki obecnego na Walnym Zgromadzeniu.
4. Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

§ 29

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności podejmowanie uchwał w sprawach:



- 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym,
 - 2) podziału zysku albo pokrycia straty,
 - 3) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - 4) tworzenia i znoszenia kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia,
 - 5) postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
 - 6) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki,
 - 7) powołania i odwołania likwidatorów,
 - 8) zatwierdzenia regulaminu Rady Nadzorczej,
 - 9) uchwalenia regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Oprócz spraw wymienionych w ust.1 uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa i niniejszym Statucie.
 3. Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
 4. Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zapadają zwykłą większością głosów, chyba, że kodeks spółek handlowych lub niniejszy statut przewidują inną większość. Dla ważności uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy wymagana jest obecność na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 50 % kapitału zakładowego.

VI. GOSPODARKA SPÓŁKI. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 30

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 31

1. Kapitały własne Spółki stanowią:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitały rezerwowe.
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe zarówno na początku jak i w trakcie roku obrotowego.

§ 32

1. Budżet Spółki jest rocznym planem dochodów i wydatków oraz przychodów i rozchodów Spółki, sporządzanym na każdy kolejny rok obrotowy.
2. Budżet Spółki stanowi podstawę gospodarki Spółki w każdym kolejnym roku obrotowym. Budżet może być aktualizowany po upływie każdego kolejnego kwartału, a także na każdy wniosek Zarządu.
3. Zarząd Spółki jest zobowiązany do:
 - 1) sporządzenia projektu budżetu Spółki na każdy kolejny rok obrotowy,
 - 2) przekazania Radzie Nadzorczej projektu budżetu Spółki nie później niż na 60 (sześćdziesiąt) dni przed rozpoczęciem roku obrotowego którego dotyczy dany budżet.

VII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 33

W sprawach Spółki nieuregulowanych w tekście niniejszego statutu mają zastosowanie w pierwszej kolejności przepisy kodeksu spółek handlowych.

§ 34

Ilekcroć w niniejszym Statucie jest mowa o:

- 1) Spółce publicznej – rozumie się przez to spółkę publiczną w rozumieniu art. 4 pkt. 20) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2009 roku Nr 185, poz. 1439 ze zm.),
- 2) Podmiocie powiązanym – rozumie się przez to podmiot powiązany w rozumieniu 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 (Dz.U. Nr 33, poz. 259 ze zm.),
- 3) Członkach Niezależnych – rozumie się przez to członków Rady Nadzorczej, spełniających kryteria niezależności wskazane w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych oraz wytyczne zawarte w pkt III ppkt 6 dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącego załącznik do uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 19 maja 2010 roku.

VOXEL S.A.
Krzysztof Fojak

Prezes Zarządu

VOXEL S.A.
Grzegorz Rutkowski

Wiceprezes Zarządu

Załącznik 3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym

**Uchwała nr 01/02/2021
Zarządu VOXEL S.A. z siedzibą w Krakowie
z dnia 10 lutego 2021 r.
w sprawie: emisji Obligacji serii L, ich dematerializacji
oraz wprowadzenia do obrotu na Catalist**

Zarząd VOXEL S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka” lub „Emitent”), działając na podstawie art. 2 pkt 1) lit. a), art. 4, art. 5, art. 6, art. 8, art. 17, art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, art. 368 § 1 KSH, postanawia, co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. Na mocy niniejszej uchwały, Spółka emituje nie więcej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 5.000.000,00 (słownie: pięć milionów) złotych („Obligacje serii L”).
2. Oprocentowanie Obligacji serii L będzie zmienne i będzie ustalone w oparciu o stopę procentową WIBOR (WIBOR 6M) ustalaną dla każdego okresu odsetkowego, powiększoną o marżę w wysokości 3,55% (słownie: trzy i pięćdziesiąt pięć setnych procenta).
3. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach co 6 (słownie: sześć) miesięcy.
4. Spółka wykupi Obligacje serii L w terminie 36 (słownie: trzydzieści sześć) miesięcy od dnia ich przydziału, z zastrzeżeniem prawa Spółki do wcześniejszego wykupu Obligacji, którego zasady realizacji zostaną opisane w szczegółowych Warunkach Emisji Obligacji serii L.
5. Obligacje serii L nie będą zabezpieczone.
6. Obligacje serii L uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
7. Oferta Obligacji serii L nastąpi poprzez skierowanie propozycji ich nabycia do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych, innych niż inwestorzy kwalifikowani.
8. Obligacje serii L nie mają formy dokumentu.

§ 2. Warunki emisji.

1. Niniejszym ustala się warunki emisji Obligacji serii L, w rozumieniu art. 5 ustawy o obligacjach. Warunki emisji Obligacji serii L stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
2. Niniejszym ustala się wzór propozycji nabycia Obligacji serii L, w rozumieniu art. 35 ust. 1 ustawy o obligacjach. Wzór propozycji nabycia Obligacji serii L stanowi Załącznik nr 2 do niniejszej uchwały.

§ 3. Dematerializacja.

1. Obligacje serii L będą zdematerializowane. Niniejsza uchwała upoważnia Emitenta do zawarcia umowy o rejestrację Obligacji serii L w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., celem ich dematerializacji.
2. Obligacje serii L zostaną wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalist prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w związku z czym niniejsza uchwała upoważnia Emitenta do ubiegania się o wprowadzenie Obligacji serii L do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalist prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 4. Wejście w życie

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.

Podpisy członków Zarządu:

Jarosław Furdal
Dokument podpisany
przez Jarosław Furdal
Data: 2021.02.10
17:36:46 CET

Grzegorz
Rutkowski

Elektronicznie podpisany
przez Grzegorz Rutkowski
Data: 2021.02.10 16:50:56
+01'00'

Jarosław Furdal - Prezes Zarządu

Grzegorz Rutkowski - Wiceprezes Zarządu

Uchwała nr 02/02/2021
Zarządu VOXEL S.A. z siedzibą w Krakowie
z dnia 15 lutego 2021 r.
w sprawie: sprostowania omyłki pisarskiej w uchwale w sprawie emisji
Obligacji serii L, ich dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalist
nr 01/02/2021 z dnia 10 lutego 2021 r.

§ 1.

1. Zarząd VOXEL S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”) postanawia sprostować omyłkę pisarską w treści uchwały nr 01/02/2021 z dnia 10 lutego 2021 r. polegającą na wskazaniu w treści uchwały przepisu art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, podczas gdy podstawą emisji jest art. 33 pkt 1 ww. ustawy.
2. Pozostałe postanowienia uchwały nr 01/02/2021 z dnia 10 lutego 2021 r., w tym stanowiące załączniki do uchwały warunki emisji Obligacji serii L oraz wzór propozycji nabycia Obligacji serii L, w których wskazano prawidłową podstawę prawną emisji Obligacji serii L pozostają bez zmian.

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.

Podpisy członków Zarządu:

Jarosław Furdal
Dokument podpisany
przez Jarosław Furdal
Data: 2021.02.15
15:33:07 CET

Jarosław Furdal - Prezes Zarządu

Grzegorz Rutkowski
Elektronicznie podpisany
przez Grzegorz Rutkowski
Data: 2021.02.15 16:33:25
+01'00'

Grzegorz Rutkowski - Wiceprezes Zarządu

Uchwała Rady Nadzorczej VOXEL S.A. nr 4/2021 z dnia 10 lutego 2021 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję Obligacji serii L

UCHWAŁA NR 4/2021 Z DNIA 10 LUTEGO 2021 ROKU RADY NADZORCZEJ VOXEL S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE W SPRAWIE: EMISJI OBLIGACJI SERII L § 1 Rada Nadzorcza VOXEL S.A. działając na podstawie § 27 ust. 2 pkt 6 Statutu Spółki, wyraża zgodę na wyemitowanie przez Spółkę łącznie nie więcej niż 5.000 sztuk obligacji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznie wartości nominalnej nie większej niż 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych) na warunkach określonych przez Zarząd Spółki. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia	RESOLUTION NO. 4/2021 OF 10th FEBRUARY 2021 OF THE SUPERVISORY BOARD OF VOXEL S.A. WITH A REGISTERED OFFICE IN KRAKÓW ON: THE ISSUANCE OF BONDS L SERIES § 1 The Supervisory Board of VOXEL S.A. acting on the grounds of § 27 section 2 point 6 of Company's Articles of Association grants consent on the issuance by the Company of no more than 5.000 in total bearer bonds of L series at par value of PLN 1.000 (in words: one thousand PLN) each and at total par value not exceeding PLN 5.000.000,00 (in words: five million PLN) on terms set out by Company's Board. § 2 The Resolution enters into force on a day of its signing.
---	--

	za/ for	przeciw/ against	wstrzymał się/ refrained from
Jakub Kowalik	X		
Martyna Liszka-Białek			
Magdalena Pietras			
Michał Wnorowski			
Ježík Vladimír			

Podpisy członków Rady Nadzorczej/ Signatures of the members of the Supervisory Board:

1. Jakub Kowalik



2. Martyna Liszka-Białek

3. Magdalena Pietras

4. Michał Wnorowski

5. Ježík Vladimír

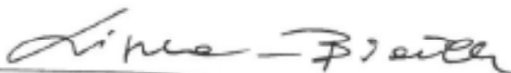
UCHWAŁA NR 4/2021 Z DNIA 10 LUTEGO 2021 ROKU RADY NADZORCZEJ VOXEL S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE W SPRAWIE: EMISJI OBLIGACJI SERII L § 1 Rada Nadzorcza VOXEL S.A. działając na podstawie § 27 ust. 2 pkt 6 Statutu Spółki, wyraża zgodę na wyemitowanie przez Spółkę łącznie nie więcej niż 5.000 sztuk obligacji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznie wartości nominalnej nie większej niż 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych) na warunkach określonych przez Zarząd Spółki. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia	RESOLUTION NO. 4/2021 OF 10th FEBRUARY 2021 OF THE SUPERVISORY BOARD OF VOXEL S.A. WITH A REGISTERED OFFICE IN KRAKÓW ON: THE ISSUANCE OF BONDS L SERIES § 1 The Supervisory Board of VOXEL S.A. acting on the grounds of § 27 section 2 point 6 of Company's Articles of Association grants consent on the issuance by the Company of no more than 5.000 in total bearer bonds of L series at par value of PLN 1.000 (in words: one thousand PLN) each and at total par value not exceeding PLN 5.000.000,00 (in words: five million PLN) on terms set out by Company's Board. § 2 The Resolution enters into force on a day of its signing.
---	--

	za/ for	przeciw/ against	wstrzymał się/ refrained from
Jakub Kowalik			
Martyna Liszka-Białek	X		
Magdalena Pietras			
Michał Wnorowski			
Ježík Vladimír			

Podpisy członków Rady Nadzorczej/ Signatures of the members of the Supervisory Board:

1. Jakub Kowalik

2. Martyna Liszka-Białek



3. Magdalena Pietras

4. Michał Wnorowski

5. Ježík Vladimír

UCHWAŁA NR 4/2021 Z DNIA 10 LUTEGO 2021 ROKU RADY NADZORCZEJ VOXEL S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE W SPRAWIE: EMISJI OBLIGACJI SERII L § 1 Rada Nadzorcza VOXEL S.A. działając na podstawie § 27 ust. 2 pkt 6 Statutu Spółki, wyraża zgodę na wyemitowanie przez Spółkę łącznie nie więcej niż 5.000 sztuk obligacji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznie wartości nominalnej nie większej niż 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych) na warunkach określonych przez Zarząd Spółki. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia	RESOLUTION NO. 4/2021 OF 10th FEBRUARY 2021 OF THE SUPERVISORY BOARD OF VOXEL S.A. WITH A REGISTERED OFFICE IN KRAKÓW ON: THE ISSUANCE OF BONDS L SERIES § 1 The Supervisory Board of VOXEL S.A. acting on the grounds of § 27 section 2 point 6 of Company's Articles of Association grants consent on the issuance by the Company of no more than 5.000 in total bearer bonds of L series at par value of PLN 1.000 (in words: one thousand PLN) each and at total par value not exceeding PLN 5.000.000,00 (in words: five million PLN) on terms set out by Company's Board. § 2 The Resolution enters into force on a day of its signing.
---	--

	za/ for	przeciw/ against	wstrzymał się/ refrained from
Jakub Kowalik			
Martyna Liszka-Białek			
Magdalena Pietras	X		
Michał Wnorowski			
Jeżik Vladimír			

Podpisy członków Rady Nadzorczej/ Signatures of the members of the Supervisory Board:

1. Jakub Kowalik _____
2. Martyna Liszka-Białek _____
3. Magdalena Pietras Magdalena Pietras
4. Michał Wnorowski _____
5. Jeżik Vladimír _____

UCHWAŁA NR 4/2021 Z DNIA 10 LUTEGO 2021 ROKU RADY NADZORCZEJ VOXEL S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE W SPRAWIE: EMISJI OBLIGACJI SERII L § 1 Rada Nadzorcza VOXEL S.A. działając na podstawie § 27 ust. 2 pkt 6 Statutu Spółki, wyraża zgodę na wyemitowanie przez Spółkę łącznie nie więcej niż 5.000 sztuk obligacji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznie wartości nominalnej nie większej niż 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych) na warunkach określonych przez Zarząd Spółki. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia	RESOLUTION NO. 4/2021 OF 10th FEBRUARY 2021 OF THE SUPERVISORY BOARD OF VOXEL S.A. WITH A REGISTERED OFFICE IN KRAKÓW ON: THE ISSUANCE OF BONDS L SERIES § 1 The Supervisory Board of VOXEL S.A. acting on the grounds of § 27 section 2 point 6 of Company's Articles of Association grants consent on the issuance by the Company of no more than 5.000 in total bearer bonds of L series at par value of PLN 1.000 (in words: one thousand PLN) each and at total par value not exceeding PLN 5.000.000,00 (in words: five million PLN) on terms set out by Company's Board. § 2 The Resolution enters into force on a day of its signing.
---	--

	za/ for	przeciw/ against	wstrzymał się/ refrained from
Jakub Kowalik			
Martyna Liszka-Białek			
Magdalena Pietras			
Michał Wnorowski	X		
Jeżik Vladimír			

Podpisy członków Rady Nadzorczej/ Signatures of the members of the Supervisory Board:

1. Jakub Kowalik _____

2. Martyna Liszka-Białek _____

3. Magdalena Pietras _____

4. Michał Wnorowski *Michał Wnorowski* 10.02.2021

5. Jeżik Vladimír _____

UCHWAŁA NR 4/2021 Z DNIA 10 LUTEGO 2021 ROKU RADY NADZORCZEJ VOXEL S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE W SPRAWIE: EMISJI OBLIGACJI SERII L § 1 Rada Nadzorcza VOXEL S.A. działając na podstawie § 27 ust. 2 pkt 6 Statutu Spółki, wyraża zgodę na wyemitowanie przez Spółkę łącznie nie więcej niż 5.000 sztuk obligacji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznie wartości nominalnej nie większej niż 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych) na warunkach określonych przez Zarząd Spółki. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia	RESOLUTION NO. 4/2021 OF 10th FEBRUARY 2021 OF THE SUPERVISORY BOARD OF VOXEL S.A. WITH A REGISTERED OFFICE IN KRAKÓW ON: THE ISSUANCE OF BONDS L SERIES § 1 The Supervisory Board of VOXEL S.A. acting on the grounds of § 27 section 2 point 6 of Company's Articles of Association grants consent on the issuance by the Company of no more than 5.000 in total bearer bonds of L series at par value of PLN 1.000 (in words: one thousand PLN) each and at total par value not exceeding PLN 5.000.000,00 (in words: five million PLN) on terms set out by Company's Board. § 2 The Resolution enters into force on a day of its signing.
---	--

	za/ for	przeciw/ against	wstrzymał się/ refrained from
Jakub Kowalik			
Martyna Liszka-Białek			
Magdalena Pietras			
Michał Wnorowski			
Jeżik Vladimír	X		

Podpisy członków Rady Nadzorczej/ Signatures of the members of the Supervisory Board:

1. Jakub Kowalik _____

2. Martyna Liszka-Białek _____

3. Magdalena Pietras _____

4. Michał Wnorowski _____

5. Jeżik Vladimír

Vladimír Ježík 10.2.2021

Załącznik 4. Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych

**WARUNKI EMISJI
NIEZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII L**

emitowanych przez



VOXEL Spółka Akcyjna

z siedzibą w Krakowie przy ul. Wielickiej 265
zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie,
XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000238176

<https://www.voxel.pl/>

Firma Inwestycyjna



Dom Maklerski BDM S.A.

Katowice, 10 lutego 2021 rok

Warunki Emisji Obligacji serii L VOXEL S.A.

Niniejsze Warunki Emisji Obligacji określają prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy, określają świadczenia wynikające z Obligacji, sposób ich realizacji oraz obowiązują wszystkich Obligatariuszy. Niniejsze Warunki Emisji Obligacji stanowią integralną część Propozycji Nabycia Obligacji serii L VOXEL S.A. Dokumenty te stanowią jedyne, prawnie wiążące dokumenty zawierające informacje o emitowanych Obligacjach.

1. Definicje

1. **Akcjonariusze podmiotu dominującego** – oznacza pana Dariusza Pietrasa oraz pana Jacka Liszkę
2. **Catalyst** – rynek obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz BondSpot S.A.
3. **Data Przydziału** – oznacza dzień podjęcia przez Emitenta uchwały o przydziale Obligacji wyznaczony na 19 lutego 2021 roku.
4. **Data Płatności Odsetek** – oznacza dzień, w którym następuje wypłata odsetek od Obligacji na rzecz Obligatariuszy w sposób określony w Warunkach Emisji.
5. **Data Wykupu** – oznacza dzień 19 lutego 2024 roku.
6. **Dług Netto Skonsolidowany** – oznacza łączną wartość bilansową o Zadłużenia Finansowego skonsolidowanego Grupy, wchodzącą w skład ostatniego dostępnego sprawozdania skonsolidowanego Grupy, pomniejszoną o skonsolidowaną wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów ustanowionych w celu zabezpieczenia spłaty zobowiązań.
7. **Dzień Wcześniejszego Wykupu** – oznacza wskazany przez Emitenta dzień, w którym zgodnie z Warunkami Emisji, możliwy jest wcześniejszy wykup Obligacji.
8. **Dzień Roboczy** – dzień od poniedziałku do piątku, nie będący ustawowo wolnym dniem od pracy.
9. **EBITDA Skonsolidowana** – oznacza skonsolidowany wynik operacyjny Grupy za ostatnie 4 kwartały, powiększony o skonsolidowane odpisy amortyzacyjne środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.
10. **Emitent** – oznacza VOXEL S.A. z siedzibą w Krakowie pod adresem: ul. Wielicka 265, 30-663 Kraków, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000238176 w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o kapitale zakładowym w wysokości 10.502.600,00 złotych w całości wpłaconym, posiadająca numer identyfikacji podatkowej NIP: 679-285-46-42. Strona internetowa Emitenta <http://www.voxel.pl/>.
11. **Firma Inwestycyjna** – oznacza Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej.
12. **Grupa** – grupa kapitałowa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44) Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.2019.351.t.j.).
13. **Inwestor** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, do której została skierowana Propozycja Nabycia Obligacji.
14. **Kwota Wykupu** – kwota równa wartości nominalnej Obligacji.
15. **KDPW** – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.
16. **Obligacje** – oznaczają nie więcej niż 5.000 sztuk (słownie: pięć tysięcy sztuk) obligacji na okaziciela serii L, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, emitowanych przez Emitenta.
17. **Obligatariusz** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, na rzecz której Obligacje są zapisane w KDPW.
18. **Podmiot Dominujący** – oznacza spółkę Voxel International S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, adres: Rue Aldringen 23, L-1118 Luksemburg, wpisaną do Rejestru Handlowego i Przedsiębiorstw Luksemburga pod numerem B 13140.
19. **Propozycja Nabycia** – oznacza dokument na podstawie, którego jest składana propozycja nabycia Obligacji Inwestorom.
20. **Rachunek Bankowy lub Rachunek** – rachunek bankowy Emitenta.
21. **Rozporządzenie MAR** – oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. UE L 173/2014).
22. **Rozporządzenie Prospektowe** – oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów

Warunki Emisji Obligacji serii L VOXEL S.A.

- wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. Urz. UE L 168 z 30.06.2017, str. 12-82 z późn. zm.).
- 23. Spółki Zależne Emitenta** – spółki zależne Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 39 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.2019.351 t.j. z późn.zm.), każda z osobna zwana również Spółką Zależną.
- 24. Ustawa o obligacjach** – oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208 z późn. zm.).
- 25. Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi** – oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 89 z późn. zm.).
- 26. Ustawa o ofercie publicznej** – oznacza Ustawę o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 623 z późn. zm.).
- 27. Warunki Emisji** – oznaczają niniejsze warunki emisji Obligacji, o których mowa w art. 5 Ustawy o obligacjach, zawierające dane wymagane art. 6 Ustawy o obligacjach. Warunki Emisji określają świadczenia wynikające z Obligacji, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy.
- 28. Wskaźnik Zadłużenia Netto Grupy** – oznacza stosunek wartości Długu Netto Skonsolidowanego do EBITDA Skonsolidowanej według stanu na daną Datę Badania, publikowany w skonsolidowanych półrocznych i rocznych sprawozdaniach finansowych Emitenta.
- 29. Zadłużenie Finansowe skonsolidowane** - oznacza skonsolidowane zadłużenie Grupy Emitenta (bez podwójnego liczenia) z tytułu:
- a) pożyczonych środków pieniężnych, udostępnionych przez banki lub inne podmioty i osoby trzecie,
 - b) obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych,
 - c) umów leasingu finansowego,
 - d) kwot pozyskanych w ramach innych transakcji, mających z gospodarczego punktu widzenia skutek pożyczki, z wyłączeniem wszelkich zobowiązań z tytułu dostaw i usług, powiększone o wartość udzielonych przez spółki Grupy Emitenta: gwarancji, poręczeń, wystawionych weksli i innych tytułów prawnych, które skutkują lub mogą skutkować powstaniem zobowiązań finansowych, z wyłączeniem wszelkich zobowiązań pozabilansowych z tytułu dostaw i usług.
- 30. Zapis** - oznacza Formularz Oferty Nabycia Obligacji.
- 31. Zgromadzenie Obligatariuszy** – reprezentacja ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji przeprowadzone zgodnie z zasadami zawartymi w Ustawie o obligacjach.

2. Podstawa prawna emisji Obligacji

2.1. Podstawa prawna emisji

Podstawę prawną emisji Obligacji serii L stanowi art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach w związku z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach i w związku z art. 1 ust. 4 lit b) Rozporządzenia Prospektowego oraz Uchwała VOXEL S.A. nr 01/02/2021 z dnia 10 lutego 2021 r. w sprawie emisji Obligacji serii L, ich dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalyst oraz Uchwała Rady Nadzorczej VOXEL S.A. nr 4/2021 z dnia 10 lutego 2021 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję Obligacji serii L.

2.2. Rodzaj Obligacji

Każda Obligacja stanowi papier wartościowy emitowany w serii zgodnie z przepisami Ustawy o obligacjach. Obligacje są emitowane w Katowicach, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jako obligacje zwykłe na okaziciela, niezabezpieczone. Obligacje nie mają formy dokumentu i zostaną zdematerializowane.

2.3. Nazwa Obligacji

Obligacje będą nosić nazwę Obligacji serii L.

2.4. Wielkość emisji

Emisja obejmie nie więcej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) złotych.

Warunki Emisji Obligacji serii L VOXEL S.A.

2.5. Wartość nominalna, numery i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna każdej jednej Obligacji wynosi 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych. Obligacje będą oznaczone kolejnymi numerami od 1 (słownie: jeden) do 5.000 (słownie: pięć tysięcy). Każda Obligacja będzie dystrybuowana i obejmowana po cenie emisyjnej równej jej wartości nominalnej i wynoszącej 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych za każdą Obligację.

2.6. Cel emisji

Zgodnie z art. 6 ust. 2 pkt 4) Ustawy o obligacjach celem emisji Obligacji jest zasilenie kapitału obrotowego Spółki.

3. Prawa z Obligacji

3.1. Świadczenie Emitenta

W odniesieniu do każdej Obligacji, Emitent jest dłużnikiem właściciela Obligacji, czyli Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty Wykupu oraz kwoty odsetek, na zasadach określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

3.2. Rejestracja Obligacji w KDPW

Emitent rejestruje Obligacje w KDPW.

Obligacje podlegają rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Do powstawania oraz przenoszenia praw z Obligacji stosuje się przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

3.3. Wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku Catalyst

Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie wyemitowanych Obligacji serii L do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). Emitent podejmie wszelkie niezbędne czynności mające na celu wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku Catalyst.

4. Sprawozdania finansowe

Jednostkowe sprawozdanie finansowe VOXEL S.A. za rok obrotowy 2019 wraz ze sprawozdaniem z badania stanowi **Załącznik Nr 2** do Propozycji Nabycia i Warunków Emisji. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe VOXEL S.A. za rok obrotowy 2019 wraz ze sprawozdaniem z badania stanowi **Załącznik Nr 3** do Propozycji Nabycia i Warunków Emisji.

Emitent jest spółką publiczną, której akcje są wprowadzone do obrotu na rynku równoległym GPW, będącym rynkiem regulowanym. Emitent podlega obowiązkowi informacyjnym wynikającym z Rozporządzenia MAR, art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz rozporządzenia wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej i określonym Regulaminem GPW.

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom sprawozdania finansowe zgodnie z ww. regulacją (art. 41 Ustawy o Obligacjach).

Roczne jednostkowe sprawozdania finansowe wraz ze sprawozdaniem z badania, skonsolidowane roczne sprawozdania finansowe wraz ze sprawozdaniem z badania w przypadku, gdy Emitent będzie zobowiązany do ich sporządzenia, a także okresowe dane finansowe i istotne informacje dotyczące Emitenta, udostępniane będą w raportach okresowych i bieżących, sporządzanych przez Emitenta, które dostępne są m.in. na stronie internetowej Emitenta: <https://www.voxel.pl>, w sekcji relacje inwestorskie w zakładce raporty okresowe i raporty bieżące.

W przypadku, gdy akcje Emitenta zostaną wykluczone lub wycofane z obrotu na rynku regulowanym GPW, Emitent zobowiązuje się do publikowania na stronie internetowej Emitenta raportów okresowych w terminach oraz o zawartości udostępnianych informacji odpowiadającym raportom okresowym publikowanym przez Emitenta na dzień sporządzenia niniejszych Warunków Emisji w wykonaniu obowiązków wynikających z Rozporządzenia MAR, art. 56 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, rozporządzenia wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej oraz Regulaminu GPW.

Warunki Emisji Obligacji serii L VOXEL S.A.

Zgodnie z art. 16 Ustawy o obligacjach dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o obligacjach Emitent będzie obowiązany przekazywać, w postaci drukowanej, do Domu Maklerskiego BDM S.A. Dom Maklerski BDM S.A. będzie przechowywać je do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

5. Sposób przeprowadzenia emisji

Firmą Inwestycyjną pośredniczącą w emisji Obligacji jest Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej.

Obligacje są oferowane zgodnie z art. 33 pkt 1) w związku z art. 34 ust. 2 Ustawy o obligacjach i w związku z art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego („Oferta”). W okresie poprzednich 12 miesięcy Spółka nie przeprowadzała ofert publicznych obligacji.

Propozycja nabycia Obligacji serii L zostanie skierowana, za pośrednictwem Domu Maklerskiego BDM S.A., do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych, innych niż inwestorzy kwalifikowani.

Oferta Obligacji nie wymaga sporządzenia i publikacji prospektu. Firma Inwestycyjna przekaze każdemu inwestorowi, do którego skierowana zostanie Propozycja Nabycia dodatkowo prezentację przedstawiającą opis prowadzonej przez Emitenta działalności, opis czynników ryzyka związanych z działalnością Spółki oraz inwestycją w Obligacje.

Przekazywana indywidualnie oznaczonemu adresatowi Propozycja Nabycia stanowić będzie złożone przez Emitenta zaproszenie do złożenia przez Inwestora Oferty Nabycia Obligacji (Zapisu).

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 10 (słownie: dziesięć) Obligacji serii L i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji serii L oferowanych.

W każdym przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba Obligacji oferowanych, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie.

Propozycje Nabycia składane będą w terminie od **11 lutego 2021 r. do 19 lutego 2021 r. do godziny 12.00.**

Ostatnim dniem na przyjęcie Propozycji Nabycia jest **19 lutego 2021 r. do godziny 12.00.**

Datą przydziału Obligacji będzie **19 lutego 2021 r.** Przydział Obligacji na rzecz Obligatariuszy nastąpi na mocy uchwały Zarządu Emitenta. Zarząd Emitenta jest uprawniony do przydzielenia Obligacji dowolnie wybranym przez siebie podmiotom, które złożyły Zapis i opłaciły Obligacje.

6. Warunki wypłaty oprocentowania

6.1. Okres odsetkowy

Okresy odsetkowe wynoszą 6 (słownie: sześć) miesięcy każdy. Pierwszy Okres Odsetkowy jest liczony od Daty Przydziału włącznie. Po upływie ostatniego Okresu Odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane.

6.2. Stopa procentowa

Obligacje będą oprocentowane począwszy od pierwszego dnia pierwszego okresu odsetkowego (wskazanego w Tabeli poniżej). Obligacje oprocentowane są w zmiennej wysokości, ustalonej w oparciu o stopę procentową WIBOR (WIBOR 6M) określaną dla każdego okresu odsetkowego, powiększoną o marżę w wysokości **3,55%**. Podstawa okresu odsetkowego wynosi 365 (słownie: trzysta sześćdziesiąt pięć) dni.

Stopą bazową dla Obligacji będzie stopa procentowa WIBOR 6M z dnia ustalenia stopy bazowej, lub inna stopa procentowa, która może zastąpić powyższą stopę procentową dla depozytów denominowanych w złotych.

W przypadku, gdy stopa procentowa WIBOR w dacie ustalenia stopy bazowej nie będzie dostępna, Emitent zwróci się bez zbędnej zwłoki w tym dniu do wybranych banków referencyjnych o podanie stopy procentowej dla depozytów w PLN na okres o długości wskazanej w niniejszych Warunkach Emisji danej serii, oferowanej przez każdy z tych banków referencyjnych głównym bankom działającym na polskim rynku międzybankowym. W takim przypadku stopą bazową mającą zastosowanie dla obliczenia odsetek za dany okres odsetkowy będzie średnia arytmetyczna stóp podanych przez banki referencyjne, obliczona przez Emitenta, pod warunkiem, że co najmniej dwa banki referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku. W przypadku, gdy stopa bazowa dla danego okresu odsetkowego nie może być określona zgodnie z powyższymi postanowieniami, stopa bazowa dla takiego okresu odsetkowego

Warunki Emisji Obligacji serii L VOXEL S.A.

zostanie ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej stopy bazowej w bezpośrednio poprzedzającym okresie odsetkowym.

6.3. Kupon odsetkowy

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacany półroczny kupon w zmiennej wysokości, stały w danym okresie odsetkowym. Oprocentowanie ustalane będzie w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR (WIBOR 6M) określaną dla każdego okresu odsetkowego na fixingu 4 (słownie: cztery) dni robocze przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego. Do zmiennej stopy procentowej dodawana będzie marża w wysokości 3,55%. Wysokość odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zarejestrowana w KDPW z upływem wskazanego w Tabeli poniżej dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek.

Wysokość kuponu od jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = (\text{WIBOR6M} + 3,55\%) \times \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \times 1000 \text{ zł}$$

6.4. Terminy płatności z tytułu Obligacji

Nr okresu	Data Ustalenia Oprocentowania w danym Okresie Odsetkowym	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dni ustalenia prawa do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Data płatności odsetek
1	15.02.2021	19.02.2021	11.08.2021	18.08.2021	19.08.2021
2	13.08.2021	19.08.2021	11.02.2022	18.02.2022	19.02.2022
3	15.02.2022	19.02.2022	10.08.2022	18.08.2022	19.08.2022
4	12.08.2022	19.08.2022	10.02.2023	18.02.2023	19.02.2023
5	14.02.2023	19.02.2023	10.08.2023	18.08.2023	19.08.2023
6	14.08.2023	19.08.2023	09.02.2024	18.02.2024	19.02.2024

Datami płatności Odsetek są:

Nr okresu	Data płatności odsetek
1	19.08.2021
2	19.02.2022
3	19.08.2022
4	19.02.2023
5	19.08.2023
6	19.02.2024

Jeżeli data płatności odsetek lub data wykupu przypadnie w dniu nie będącym dniem roboczym w rozumieniu niniejszych Warunków Emisji Obligacji (tj. w sobotę, w niedzielę lub w innym dniu ustawowo wolnym od pracy, a także w dniu, w którym banki w Polsce nie świadczą usług dla klientów), taką datą będzie kolejny dzień roboczy.

7. Wykup, Nabycie Obligacji Przez Emitenta

Emitent wykupi Obligacje w terminie 36 (słownie: trzydziestu sześciu) miesięcy od Daty Przydziału Obligacji. Datą Wykupu będzie 19 lutego 2024 r.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia z tytułu wykupu będzie liczba Obligacji zarejestrowana w KDPW z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego **9 lutego 2024 roku**.

Warunki Emisji Obligacji serii L VOXEL S.A.

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji. Emitent zastrzega możliwość zaliczenia wierzytelności z tytułu Wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji, za uprzednią pisemną zgodą Obligatariusza.

Emitent może nabywać Obligacje jedynie w celu ich umorzenia.

8. Opcja wcześniejszego wykupu Emitenta

Emitent zastrzega sobie prawo wcześniejszego wykupu wszystkich wyemitowanych Obligacji serii L, na własne żądanie, nie wcześniej jednak niż po upływie 12 miesięcy od Daty Przydziału. Decyzję o wcześniejszym wykupie Obligacji podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Uchwała Zarządu określi Dzień Wcześniejszego Wykupu Obligacji oraz termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji.

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom Kwoty Wcześniejszego Wykupu, stanowiącej wartość nominalną Obligacji, powiększoną o odsetki należne od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do Dnia Wcześniejszego Wykupu, powiększoną o premię w wysokości 0,08% wartości nominalnej Obligacji za każde pełne 30 (słownie: trzydzieści) dni pozostające od Dnia Wcześniejszego Wykupu do Daty Wykupu, jednak łącznie nie więcej niż 0,5% wartości nominalnej Obligacji, podlegających Wcześniejszemu Wykupowi na żądanie Emitenta.

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane wyłącznie w całości w odniesieniu do wszystkich subskrybowanych Obligacji.

O wcześniejszym wykupie Obligacji, Emitent poinformuje Obligatariuszy poprzez ogłoszenie na swojej stronie internetowej oraz w formie raportu bieżącego, za pośrednictwem strony internetowej Emitenta: Emitenta: <https://www.voxel.pl>, w sekcji relacje inwestorskie w zakładce raporty okresowe i raporty bieżące.

9. Płatności

9.1. Termin, miejsce i sposób spełniania świadczeń

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane zostaną Obligacje. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji będą osoby, które będą posiadały zapisane Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych na koniec ostatniego dnia ustalenia prawa do Odsetek i odpowiednio prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, chyba że inaczej będą stanowiły właściwe przepisy prawa, postanowienia Regulaminu KDPW i Szczegółowych Zasad Działania KDPW. Miejscem spełnienia świadczenia będzie siedziba podmiotu, który prowadzi rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są Obligacje.

9.2. Zasady dokonywania płatności

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą w każdym przypadku dokonywane zgodnie z właściwymi przepisami prawa mającymi do nich zastosowanie. W szczególności, Emitent nie będzie zobowiązany do dokonywania jakichkolwiek dopłat do płatności z tytułu Obligacji w przypadku, gdy będzie wymagane odprowadzenie podatku od jakichkolwiek płatności z tytułu Obligacji. Emitent nie będzie też zobowiązany do zapłaty na rzecz Obligatariusza lub jakiegokolwiek innej osoby żadnych prowizji lub kosztów ani do naprawienia szkody lub do zwrotu wydatków poniesionych w związku z takimi płatnościami.

9.3. Opodatkowanie

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych, jeśli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.

Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

Obligatariusz przekaże podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatku dochodowego, w zakresie i terminie wymaganym obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami (w tym regulacjami KDPW), w tym między innymi certyfikat rezydencji wystawiony przez właściwy organ podatkowy, aktualny na dzień płatności kwoty do zapłaty, potwierdzający status podatkowy Obligatariusza.

Warunki Emisji Obligacji serii L VOXEL S.A.

W przypadku gdy Obligatariusz nie przekaże wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania zgodnie z przepisami prawa obniżonej lub zerowej stawki podatku dochodowego, podatek ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.

10. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia

Wierzytelności wynikające z Obligacji nie są zabezpieczone. Zgodnie z art. 13 Ustawy o Obligacjach Emitent odpowiada całym swoim majątkiem za zobowiązania wynikające z Obligacji.

11. Naruszenie Warunków Emisji Obligacji

11.1. Przypadki Naruszenia.

Przypadek naruszenia przez Emitenta niniejszych Warunków Emisji Obligacji (dalej: „Przypadek Naruszenia”) stanowi którekolwiek z niżej wymienionych zdarzeń:

- 11.1.1. Emitent będzie w zwłoce z płatnością jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty wynikającej z Obligacji, lub nie dokona płatności jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty wynikającej z Obligacji w terminie jej wymagalności i takie opóźnienie będzie trwało 3 (słownie: trzy) dni robocze (z wyłączeniem sobót, niedziel oraz świąt państwowych) od dnia wymagalności;
- 11.1.2. jakakolwiek wierzytelność pieniężna wynikająca z obligacji innych serii, które zostały wyemitowane przez Emitenta stanie się wymagalna i nie zostanie zaspokojona przez Emitenta w terminie 5 (słownie: pięciu) dni roboczych (tj. z wyłączeniem sobót, niedziel oraz świąt państwowych) od dnia takiej wymagalności;
- 11.1.3. otwarcie likwidacji Emitenta chociażby termin wykupu Obligacji jeszcze nie nastąpił;
- 11.1.4. złożenie przez Emitenta oświadczenia o własnej niewypłacalności lub zagrożeniu niewypłacalnością lub złożenie oświadczenia Emitenta o wszczęciu w stosunku do Emitenta postępowania naprawczego lub złożenie wniosku Emitenta o ogłoszenie upadłości lub w jakikolwiek inny sposób przyzna, że jest niezdolny do spłaty zobowiązań;
- 11.1.5. podjęcie uchwały przez walne zgromadzenie Emitenta uchwały o rozwiązaniu Emitenta lub wydanie prawomocnego postanowienia właściwego sądu o rozwiązaniu Emitenta;
- 11.1.6. Emitent dokona połączenia z innym podmiotem, nastąpi podział Emitenta lub przekształcenie formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania;
- 11.1.7. zaprzestanie przez Emitenta prowadzenia w całości działalności gospodarczej;
- 11.1.8. zostanie zażądana przez jedną lub więcej instytucji finansowych spłata jakiegokolwiek istotnego Zadłużenia Finansowego Emitenta lub Spółki Zależnej Emitenta przed pierwotnie ustalonym w jakiegokolwiek umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia warunków umowy, zaś Emitent lub Spółka Zależna nie dokona spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w terminie jego wymagalności lub po upływie dodatkowego ustalonego przez instytucję finansową terminu do zapłaty. Za istotne Zadłużenie Finansowe uważa się na potrzeby niniejszego punktu zadłużenie w łącznej wysokości co najmniej 10% wartości kapitałów własnych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia);
- 11.1.9. podmiot lub osoba, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie umowne w wyniku niedokonania przez Emitenta lub Spółkę Zależną Emitenta świadczenia wynikającego z umowy (w tym w szczególności dotyczącej Zadłużenia Finansowego) przejmie na własność przedmiot zabezpieczenia lub w inny sposób zrealizuje zabezpieczenie w łącznej wysokości co najmniej 10% wartości kapitałów własnych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia);
- 11.1.10. jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń lub decyzji nakazujących zapłatę w łącznej kwocie co najmniej 10% wartości kapitałów własnych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym przez walne

Warunki Emisji Obligacji serii L VOXEL S.A.

zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia) zostanie wydane w stosunku do Emitenta lub podmiotu z Grupy Emitenta a Emitent lub podmiot z Grupy Emitenta nie dokonał płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych, co spowoduje lub będzie mogło spowodować istotną negatywną zmianę w działalności gospodarczej, majątku, sytuacji finansowej Emitenta lub podmiotu z Grupy Emitenta lub, które negatywnie wpływa lub mogłoby wpłynąć na zgodność z prawem Obligacji;

- 11.1.11. wykonanie przez Emitenta zobowiązań z Obligacji dotyczących płatności Kwot do Zapłaty stanie się niezgodne z prawem;
- 11.1.12. zostanie skutecznie wszczęte postępowanie egzekucyjne z jakiegokolwiek zabezpieczenia ustanowionego na majątku lub wobec majątku Emitenta, nastąpi wywłaszczenie, zajęcie, zajęcie sądowe lub egzekucja w stosunku do aktywów Emitenta lub ich części, w każdym z powyższych przypadków o wartości przewyższającej kwotę 10% wartości kapitałów własnych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia);
- 11.1.13. Obligacje nie zostaną wprowadzone do notowań w ASO GPW w terminie 90 dni od dnia Emisji lub zostaną wycofane z notowań;
- 11.1.14. Emitent lub Spółka Zależna udzieli pożyczki, poręczenia, gwarancji lub jakiegokolwiek zabezpieczenia podobnego typu jakimkolwiek podmiotowi spoza Grupy Emitenta (z wyłączeniem poręczeń, gwarancji związanych z pozyskaniem finansowania działalności Emitenta lub Spółki Zależnej, np. na rzecz banku), akcjonariuszowi lub jakiegokolwiek osobie; lub udzieli lub zobowiąże się jako zobowiązany do udzielenia jakiegokolwiek zabezpieczenia zobowiązania lub długu jakiegokolwiek osoby lub jakiegokolwiek podmiotu spoza Grupy Emitenta, o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy wskazanych w ostatnim zatwierdzonym przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia);
- 11.1.15. Emitent lub Spółka Zależna udzieli pożyczki Podmiotowi Dominującemu lub dokona transakcji nabycia lub sprzedaży aktywów z Podmiotem Dominującym;
- 11.1.16. Emitent, Spółka Zależna lub jakikolwiek inny podmiot z Grupy Emitenta ustanowi jakiekolwiek zabezpieczenie lub wyrazi zgodę na ustanowienie jakiegokolwiek zabezpieczenia, w tym w formie hipoteki, zastawu, prawa zatrzymania lub innego obciążenia, w celu zabezpieczenia innych niż Obligacje zobowiązań Emitenta z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych lub dokona jakiegokolwiek uzgodnienia przysługującego podmiotom uprawnionym z innych niż Obligacje dłużnych papierów wartościowych preferencje o podobnym skutku jak wymienione wyżej formy zabezpieczenia (każde zwane „Obciążeniem w celu Zabezpieczenia”), zarówno na jakimkolwiek należącym do Emitenta lub podmiotu trzeciego obecnym lub przyszłym składniku majątku lub przychodów lub jakiegokolwiek ich części, chyba, że Emitent uprzednio spowoduje, że jego zobowiązania wynikające z Obligacji będą zabezpieczone przez równorzędne Obciążenie w celu Zabezpieczenia i proporcjonalnie w zależności od sytuacji na tych samych składnikach majątkowych lub przychodach;
- 11.1.17. w ramach pojedynczej lub kilku transakcji zostanie dokonane zbycie lub rozporządzanie jakąkolwiek częścią majątku Emitenta lub Spółki Zależnej Emitenta o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy wskazanych w ostatnim zatwierdzonym przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia), na warunkach rażąco odbiegających na niekorzyść Emitenta lub Spółki Zależnej, od powszechnie obowiązującej w obrocie gospodarczym, i w przypadku zbycia, zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej, z wyłączeniem rozporządzeń polegających na ustanowieniu zabezpieczeń w związku z pozyskaniem finansowania dla działalności Emitenta lub Spółki Zależnej;

Warunki Emisji Obligacji serii L VOXEL S.A.

- 11.1.18. Wskaźnik Zadłużenia Netto Grupy będzie wyższy od 3,5 na określoną Datę Badania; Emitent jest zobowiązany publikować Wskaźnik Zadłużenia Netto w półrocznych i rocznych sprawozdaniach finansowych, także z uwzględnieniem obowiązku opisanego w punkcie 4 niniejszych Warunków Emisji Obligacji serii L VOXEL S.A. (sytuacja, gdy akcje Emitenta zostaną wykluczone lub wycofane z obrotu na rynku regulowanym GPW). Jeżeli wskaźnik nie zostanie opublikowany, Firma Inwestycyjna ma prawo wezwać Emitenta do opublikowania wskaźnika w formie raportu bieżącego;
- 11.1.19. Brak opublikowania raportu bieżącego, o którym mowa w punkcie 11.1.19 w terminie 7 dni roboczych od wezwania Firmy Inwestycyjnej;
- 11.1.20. zaistnieją przesłanki do ogłoszenia upadłości Emitenta, przy czym łączna kwota wszystkich przeterminowanych i wymagalnych zobowiązań Emitenta z dowolnego tytułu będzie nie niższa niż 10% kapitałów własnych Grupy wskazanych w ostatnim zatwierdzonym przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wyrażonych w PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia); jeżeli wierzyciel lub wierzyciele Emitenta, złożą w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, choćby taki wniosek będzie bezzasadny i w terminie 30 dni od dnia otrzymania przez Emitenta takiego wniosku Emitent podejmie czynności mające doprowadzić do odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 120 dni od dnia otrzymania przez Emitenta takiego wniosku (przy czym postanowienia o odrzuceniu lub oddaleniu wniosku nie musi być prawomocne); jeżeli podjęte zostaną przez Emitenta działania wymagane obowiązującymi przepisami prawa (obejmujące m.in. złożenie wniosku lub propozycji albo zwołanie Walnego Zgromadzenia) mające na celu zawarcie przez Emitenta układu z jego wierzycielami;
- 11.1.21. Akcjonariusze Podmiotu Dominującego wobec Emitenta utracą współkontrolę w Podmiocie Dominującym;
- 11.1.22. Emitent nie będzie wypełniał zobowiązań wynikających z niniejszych Warunków Emisji innych niż określone w pkt. 11.1., w szczególności zobowiązania do publikacji raportów okresowych w przypadku, gdy akcje Emitenta zostaną wykluczone lub wycofane z obrotu na rynku regulowanym GPW, o którym mowa w punkcie 4 niniejszych Warunków Emisji.

11.2. Skutki wystąpienia Przypadku Naruszenia.

W przypadku wystąpienia i trwania któregokolwiek z wymienionych wyżej w pkt 11.1. Przypadków Naruszenia każdy Obligatariusz może żądać od Emitenta wcześniejszego wykupu Obligacji.

Przymusowy Wykup Obligacji odbędzie się poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji, powiększonej o należne oprocentowanie, naliczone od pierwszego dnia danego Okresu Odsetkowego do daty wymagalności spowodowanej złożeniem Żądania Wcześniejszego Wykupu określonego w pkt 11.3.

11.3. Żądanie Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Naruszenia.

W przypadku wystąpienia i trwania któregokolwiek z Przypadków Naruszenia Warunków Emisji Emitent zobowiązany jest przekazać do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu Przypadku Naruszenia. W przypadku wystąpienia i trwania któregokolwiek z Przypadków Naruszenia Warunków Emisji każdy Obligatariusz może żądać od Emitenta natychmiastowego wykupu Obligacji, z zastrzeżeniem, że zgłoszenie przedmiotowego żądania będzie bezskuteczne po upływie 180 dni od przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia. Jeżeli wystąpi Przypadek Naruszenia, o którego wystąpieniu Emitent nie przekaze informacji do publicznej wiadomości, powyższe ograniczenie terminu zgłoszenia żądania natychmiastowego wykupu Obligacji nie obowiązuje. W takiej sytuacji wykup Obligacji odbędzie się poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji, powiększonej o należne oprocentowanie, naliczone od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do daty wymagalności spowodowanej złożeniem żądania wcześniejszego wykupu.

W razie zaistnienia i trwania Przypadku Naruszenia, Obligatariusz żądający wcześniejszego wykupu powinien doręczyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji, zgodnie z którym należące do niego Obligacje stają się wymagalne, a płatne przez Emitenta w terminie 14 dni od dnia doręczenia Emitentowi pisemnego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji („Żądanie Wcześniejszego Wykupu”).

Warunki Emisji Obligacji serii L VOXEL S.A.

Żądanie Wcześniejszego Wykupu powinno być zawarte na piśmie pod rygorem nieważności oraz powinno wskazywać w szczególności liczbę Obligacji serii L przysługujących Obligatariuszowi oraz liczbę Obligacji serii L, objętych Żądaniem Wcześniejszego Wykupu, a także powinno wskazywać Przypadek Naruszenia, w oparciu o który Żądanie Wcześniejszego Wykupu jest składane. Do Żądania Wcześniejszego Wykupu składanego przez Obligatariusza powinno zostać dołączone świadectwo depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są Obligacje mające być przedmiotem wcześniejszego wykupu, z adnotacją o ustanowieniu nieodwołanej blokady Obligacji w związku ze złożeniem przez Obligatariusza Żądania Wcześniejszego Wykupu.

Obligatariusz powinien doręczyć Żądanie Wcześniejszego Wykupu złożone Emitentowi, także podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są należące do niego Obligacje.

Obligatariusz powinien również wykonać wszystkie te czynności, których dokonanie przez Obligatariusza w związku z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu będzie wymagane na mocy przepisów prawa lub właściwych regulacji KDPW lub GPW.

Obligatariusz powinien zawiadomić o Żądaniu Wcześniejszego Wykupu Firmę Inwestycyjną, doręczając jej poświadczony za zgodność odpis tego Żądania, złożonego Emitentowi.

Wcześniejszy wykup Obligacji będzie odbywał się za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane będą Obligacje, zgodnie z Regulaminem KDPW oraz Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW oraz innymi właściwymi regulacjami wewnętrznymi KDPW oraz GPW i przepisami prawa.

12. Zgromadzenie Obligatariuszy

Obligatariusze mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy na warunkach określonych w Ustawie o obligacjach. Zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zasady podejmowania uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o obligacjach.

13. Zawiadomienia i dokumenty

Zawiadomienia dla Emitenta powinny być złożone na adres:

VOXEL S.A.

ul. Wielicka 265

30-663 Kraków

Fax. +48 12 651 13 09

e-mail: biuro@voxel.pl

z dopiskiem „VOXEL – obligacje serii L”

Zawiadomienia dla DM BDM S.A. powinny być złożone na adres:

Dom Maklerski BDM S.A.

Wydział Bankowości Inwestycyjnej

ul. 3 Maja 23

40-096 Katowice

fax: +48 32 208 14 02

e-mail: wbi@bdm.pl

z dopiskiem „VOXEL – obligacje serii L”

Zmiana któregośkolwiek z adresów jest skuteczna od zawiadomienia o zmianie adresu na stronie internetowej Emitenta lub Firmy Inwestycyjnej.

Wszelkie oświadczenia, pisma, zawiadomienia, żądania i wezwania powinny być kierowane w oryginale. Wszelkie odpisy powinny być poświadczone za zgodność z oryginałem przez notariusza. W przypadku składania oświadczeń,

Warunki Emisji Obligacji serii L VOXEL S.A.

pism, zawiadomień, żądań lub wezwań przez pełnomocnika, należy dołączyć oryginał pełnomocnictwa lub poświadczony za zgodność odpis pełnomocnictwa. W przypadku, gdy osoba składająca oświadczenie, pismo, zawiadomienie, żądanie lub wezwanie nie jest osobą fizyczną, należy dołączyć aktualny odpis z właściwego rejestru wskazujący należyte umocowanie osób podpisanych na oświadczeniu, piśmie, zawiadomieniu, żądaniu lub wezwaniu. W przypadku dokumentów wystawionych poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, dokument powinien być zaopatrzony w apostille, a w przypadku wystawienia dokumentów w państwie nie będącym stroną Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych, sporządzonej w Hadze w dniu 5 października 1961 r. (Dz.U. z 2005 r., nr 112, poz. 938) – dokument powinien być zalegalizowany przez właściwego przedstawiciela dyplomatycznego lub urzędnika konsularnego.

14. Prawo właściwe i jurysdykcja

Obligacje są emitowane zgodnie z przepisami prawa polskiego i temu prawu będą wyłącznie podlegać. Wszelkie spory związane lub dotyczące Obligacji będą rozstrzygane wyłącznie w postępowaniu przed polskim sądem powszechnym właściwym ze względu na siedzibę Emitenta.

Kraków, dnia 10 lutego 2021 r.

PODPISY:

Jarosław Furdal
Dokument podpisany przez
Jarosław Furdal
Data: 2021.02.10 17:37:59 CET

Jarosław Furdal – Prezes Zarządu

Grzegorz Rutkowski
Dokument podpisany przez
Grzegorz Rutkowski
Data: 2021.02.10 16:53:35 +0100

Grzegorz Rutkowski – Wiceprezes Zarządu

Załączniki:

- | | |
|-----------------|---|
| Załącznik Nr 1. | Formularz Oferty Nabycia Obligacji (Zapis). |
| Załącznik Nr 2. | Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019 wraz ze sprawozdaniem z badania. |
| Załącznik Nr 3. | Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019 wraz ze sprawozdaniem z badania. |
| Załącznik Nr 4. | Prezentacją Inwestorską. |

Załącznik 8. Definicje i objaśnienia skrótów

Następujące skróty użyte w treści Noty Informacyjnej mają następujące znaczenie:

Dom Maklerski BDM S.A.	Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej przy ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000008665, NIP: 5470244972, kapitał zakładowy w wysokości 19 796 924,00 zł, w pełni wpłacony
ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi
Catalyst	rynek obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz BondSpot S.A.
Data Przydziału	Data przydziału Obligacji, którym był dzień 19 lutego 2021 roku
Data Wykupu	Data wykupu Obligacji wyznaczona na 19 lutego 2024 roku
Emitent, Spółka,	VOXEL S.A. z siedzibą w Krakowie pod adresem: ul. Wielicka 265, 30-663 Kraków, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000238176 w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o kapitale zakładowym w wysokości 10.502.600,00 złotych w całości wpłaconym, posiadająca numer identyfikacji podatkowej NIP: 679-285-46-42. Strona internetowa Emitenta http://www.voxel.pl/
Firma inwestycyjna	Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
GPW Benchmark S.A.	GPW Benchmark Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, podmiot odpowiedzialny za administrację procesem opracowywania stawek referencyjnych WIBID i WIBOR i udostępnianie danych obejmujących wartości stawek referencyjnych
Grupa, Grupa Kapitałowa Emitenta	Grupa kapitałowa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44) Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.2019.351.t.j.)
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MAR, Rozporządzenie 596/2014,	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 173, str. 1 z późn. zm.)
Obligacje, Obligacje serii L	5.000 obligacji serii L o wartości nominalnej 1000 zł każda wyemitowanych przez VOXEL S.A.
PLN, złoty, zł	złoty polski
Prawo Upadłościowe	Ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1228 z późn. zm.).
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.
Regulamin KDPW	Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 89 z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 623 z późn. zm.)
Ustawa o Zastawie	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 2017)
Warunki Emisji, Warunki Emisji Obligacji serii L	Warunki Emisji Obligacji serii L
Zarząd	Zarząd Emitenta