

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej K2 Holding Spółka Akcyjna: (i) z działalności w 2020 r. oraz z (ii) wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Holding oraz Spółki K2 Holding S.A. za rok 2020 i oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Holding za rok 2020 i wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2020 i wypłaty akcjonariuszom kwoty z części kapitału zapasowego pochodzącej z zysków Spółki za lata ubiegłe oraz z (iii) oceny sytuacji Spółki, (iv) oceny wykonywania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego i (v) informacji o braku polityki prowadzenia działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze (dalej łącznie „Sprawozdanie Rady Nadzorczej K2 Holding Spółka Akcyjna za 2020 r.”)**

#### **I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej K2 Holding Spółka Akcyjna z działalności w 2020 r. („Sprawozdanie”)**

Rada Nadzorcza spółki K2 Holding Spółka Akcyjna („Spółka”, „K2 Holding S.A.” przy czym do dnia 27 stycznia 2021 r. Spółka funkcjonowała pod firmą K2 Internet S.A.) w 2020 r. działała zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”), Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2016 r.)

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania zgodnie z art. 382 § 1 KSH oraz dokonywała finansowej kontroli działalności Spółki.

##### **A. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów**

W skład Rady Nadzorczej Spółki w 2020 r. wchodziły następujące osoby:

- Janusz Żebrowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 4 kwietnia 2020 r. (przy czym do dnia 3 kwietnia 2020 r. Pan Janusz Żebrowski pełnił funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej).  
Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 11 grudnia 2019 r. Pan Janusz Żebrowski został delegowany do sprawowania funkcji Prezesa Zarządu w okresie do dnia 31 stycznia 2020 r.
- Grzegorz Stulgis – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej od dnia 4 kwietnia 2020 r. (przy czym do dnia 3 kwietnia 2020 r. Pan Grzegorz Stulgis pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej).
- Robert Rządca – Członek Rady Nadzorczej.
- Michał Zdziarski – Członek Rady Nadzorczej.
- Maciej Klepacki – Członek Rady Nadzorczej.

Aktualny skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2020 r. obejmował następujące osoby:

- Janusz Żebrowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej.
- Grzegorz Stulgis – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
- Maciej Klepacki – Członek Rady Nadzorczej.
- Robert Rządca – Członek Rady Nadzorczej.
- Michał Zdziarski – Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

W 2020 roku, tak jak w roku poprzednim roku obrotowym, zgodnie z § 14 ust. 4 Statutu Spółki zadania Komitetu Audytu w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej (ust. IV, pkt 5), wykonywane były przez całą Radę Nadzorczą Spółki.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza monitorowała: proces sprawozdawczości finansowej, wykonywania czynności rewizji finansowej oraz niezależności biegłego rewidenta i podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych).

W minionym roku swoją uwagę skupiała głównie na analizie sprawozdań finansowych K2 Holding S.A. i Grupy Kapitałowej K2 Holding sporządzonych za 2020 rok.

W ramach wykonywania zadań Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza odbyła również spotkania z biegłym rewidentem.

### **B. Spełnianie przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności**

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Rady Nadzorczej K2 Holding Spółka Akcyjna za 2020 r. Pan Maciej Klepacki, Pan Robert Rządca oraz Pan Michał Zdziarski spełniają kryterium niezależności. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie spełniają kryteriów niezależności zdefiniowanych przez zasadę II.Z.3 oraz II.Z.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

### **C. Liczba posiedzeń Rady Nadzorczej w 2020 r.**

Główną formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich funkcji były posiedzenia Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza spotkała się na sześciu posiedzeniach w następujących terminach:

23 marca 2020 r. – na którym m.in. omówiono wyniki za 4 kwartał 2019 r. oraz cały rok 2019, przedstawiono prognozy na rok 2020, podjęto uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na połączenie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa K2 Digital Products z Fabrity Sp. z o.o., wyrażenia zgody na przekształcenie spółki Oktawave Sp. z o.o. w spółkę akcyjną oraz wyrażenia zgody na zbycie Udziałów Nieprzydzielonych w ramach i na zasadach Programu motywacyjnego dla kierownictwa Fabrity Sp. z o.o.

3 kwietnia 2020 r. – na którym m.in. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru Przewodniczącego oraz Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza przyjęła swoją Ocenę dotyczącą sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego K2 Internet S.A. za rok 2019 oraz sprawozdania z działalności i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej K2 Internet S.A. za rok 2019 w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

29 kwietnia 2020 r. – na którym m.in. Zarząd zaktualizował prognozy finansowe, omówił sytuację w jednostkach biznesowych oraz przedstawił informację na temat sytuacji Grupy K2 w warunkach pandemii COVID-19.

3 lipca 2020 r. – na którym m.in. Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej wstępną wersję strategii na lata 2020-2022 oraz zaktualizował wyniki Grupy i poszczególnych jednostek biznesowych oraz przedstawił perspektyw do końca roku 2020.

14 października 2020 r. – na którym m.in. Zarząd omówił wyniki za 2 kwartał oraz 6 miesięcy 2020 r., przedstawił perspektywy 3 i 4 kwartału roku 2020, omówił działalność K2 Bots.AI, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia

ramowego regulaminu programu opcyjnego dla Zarządu K2 Internet S.A. oraz zaopiniowała sprawy będące przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 18 listopada 2020 r., w tym zmiany nazwy spółki K2 Internet S.A.

8 grudnia 2020 r. – na którym Zarząd omówił wyniki za 3 kwartał 2020 r., Rada Nadzorcza przyjęła ostateczną wersję strategii do 2023 r. oraz wyraziła zgodę na założenie spółki dla K2Bots.AI.

Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w trybie pisemnym.

W dniu 9 czerwca 2020 r. podjęto uchwałę nr 2/O/2020 w sprawie zmiany uchwały nr 10/5/RN/2019 z dnia 11 grudnia 2019 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta.

W dniu 26 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 3/O/2020 w sprawie wyrażenie zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki zależnej Agencja K2 Sp. z o.o.

21 lipca 2020 r. Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały: 4/O/2020 w sprawie oceny wniosku Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie pokrycia straty za rok 2019 5/O/2020 w sprawie zaopiniowania spraw mających być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, 6/O/2020 w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej K2 Internet S.A. za 2019 r., 7/O/2020 w sprawie zaopiniowania Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej K2 Internet S.A.

W dniu 31 sierpnia 2020 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę 8/O/2020 w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

W dniu 17 listopada 2020 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę 9/O/2020 w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie zasad programu motywacyjnego dla członków wyższej kadry zarządzającej w spółce zależnej Oktawave S.A. oraz na podpisanie umów w ramach programu motywacyjnego z członkami wyższej kadry zarządzającej tej spółki zależnej.

W dniu 20 listopada 2020 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę 10/O/2020 w sprawie zaopiniowania spraw mających być przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 17 grudnia 2020 r.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej dodatkowo uczestniczyli Członkowie Zarządu, a także – w miarę potrzeb - inni przedstawiciele Spółki, bądź spółek z Grupy Kapitałowej K2 Holding.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza nie stwierdziła zaistnienia sytuacji, w której Zarząd podjąłby uchwałę bez uprzedniej zgody Rady Nadzorczej wymaganej przepisami Statutu Spółki.

#### D. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza dokonała samooceny swojej pracy w roku obrotowym 2020 i oceniła ją jako efektywną. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej byli zaangażowani w prace Rady. Oprócz pracy w czasie posiedzeń, Członkowie Rady Nadzorczej, w tym przede wszystkim Przewodniczący Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki, a w razie potrzeby również z dyrektorem finansowym i dyrektorem operacyjnym K2 Holding S.A. W trakcie nieformalnych spotkań omawiano kwestie związane z bieżącą sytuacją, strategią Spółki i Grupy do 2023 r. oraz programami motywacyjnymi ustanowionymi w spółkach: Oktawave Sp. z o.o., Fabrity Sp. z o.o. oraz K2 Holding S.A. Pozwoliło to Radzie Nadzorczej systematycznie obserwować i kontrolować działania jakie prowadził Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób komunikacji z Zarządem Spółki oraz jej kluczowymi pracownikami.

Rada Nadzorcza działała zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Rada Nadzorcza kolegioidalnie sprawowała stały nadzór nad

działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz dokonywała finansowej kontroli działalności Spółki. Zakres zagadnień podlegających ocenie Rady w roku 2020 był szeroki. Na bieżąco omawiano realizację największych kontraktów oraz działań biznesowych realizowanych przez Spółkę.

W 2020 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby o różnorodnych kompetencjach i doświadczeniu, co umożliwiło wszechstronne badanie przedstawionych jej zagadnień.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza skorzystała z możliwości delegowania swojego członka w osobie Pana Janusza Żebrowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 11 grudnia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 r.

## **II. Ocena sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Holding za rok 2020 i wniosku Zarządu o pokrycie straty za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Holding oraz Spółki K2 Holding S.A. za rok 2020**

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe, w dniu 9 czerwca 2020 r., wybrała CSWP Audyt Sp. z o. o. spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, ul. Kopernika 34 (wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3767, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, dalej: „Audytor”) do dokonania przeglądu i badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych Spółki sporządzonych za rok 2020 i 2021.

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 § 3 w zw. z art. 395 § 2 pkt 1 KSH zapoznała się i oceniła jednostkowe „Sprawozdanie finansowe K2 Holding S.A. za rok 2020” przedstawione przez Zarząd Spółki jak również zapoznała się z przedstawionym Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Holding i Spółki K2 Holding S.A. za rok 2020”, Wnioskiem Zarządu K2 Holding S.A. co do pokrycia straty za 2020 r. oraz sprawozdaniem Audytora (niezależnego biegłego rewidenta) z przeprowadzonego badania rocznego jednostkowego „Sprawozdanie finansowe K2 Holding S.A. za rok 2020”.

Wybrany przez Radę Nadzorczą Audytor zbadał jednostkowe „Sprawozdanie finansowe K2 Holding S.A. za rok 2020.” sporządzone przez Zarząd Spółki

Zdaniem Audytora zbadane jednostkowe „Sprawozdanie finansowe K2 Holding S.A. za rok 2020.” we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r., oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami jej Statutu, oraz
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.). („Ustawa o rachunkowości”).

Kierując się dokonanyymi ustaleniami własnymi, przedstawionym przez Audytora sprawozdaniem z wynikami badania „Sprawozdania finansowego K2 Holding S.A. za rok 2020” oraz badaniem przeprowadzonym przez Radę Nadzorczą zgodnie z art. 382 § 3 KSH pod kątem zgodności „Sprawozdania finansowego K2 Holding S.A. za rok 2020” z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym, Rada Nadzorcza:

- 1) akceptuje przedłożone jednostkowe „Sprawozdanie finansowe K2 Holding S.A. za rok 2020”, na które składa się :
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 35.594 tys. złotych,
  - sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów wykazujące stratę netto za rok obrotowy 2020 w kwocie 442 tys. złotych,
  - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o 20 tys. złotych,
  - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 392 tys. złotych,
  - informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne noty objaśniające.

2) wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki jednostkowego „Sprawozdania finansowego K2 Holding S.A. za rok 2020”

3) wnosi do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o udzielenie absolutorium następującym osobom w związku z pełnieniem funkcji w Zarządzie Spółki:

- Pawłowi Wujcowi – Prezesowi Zarządu,
- Michałowi Paschalisowi - Jakubowiczowi – Wiceprezesowi Zarządu,
- Arturowi Piątkowi – Wiceprezesowi Zarządu.
- Januszowi Żebrowskiemu, Członkowi Rady Nadzorczej, oddelegowanemu do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu K2 Holding S.A. w okresie od dnia 11 grudnia 2019 r. do dnia 31 stycznia 2020 r.

4) Pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie wystąpienia do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o pokrycie straty za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. z kapitału zapasowego Spółki utworzonego z agio (tj. nadwyżki ceny objęcia akcji ponad ich wartość nominalną).

Rada Nadzorcza zapoznała się i oceniła również „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Holding za rok 2020 r.” oraz „Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Holding oraz Spółki K2 Holding S.A. za rok 2020”, przedstawione przez Zarząd K2 Holding S.A.

Wybrany przez Radę Nadzorczą Audytor zbadał „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Holding za rok 2020 r.”, sporządzone przez Zarząd K2 Holding S.A.

Zdaniem Audytora zbadane „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Holding za rok 2020 r.”, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy kapitałowej K2 Holding na dzień 31 grudnia 2020 r., oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki Dominującej – spółki K2 Holding S.A.

Kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionym przez Audytora sprawozdaniem z wnioskami z przeprowadzonego badania „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej K2 Holding za rok 2020 r.” Rada Nadzorcza:

- 1) akceptuje przedłożone „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Holding za rok 2020 r.”, na które składa się:
  - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 62.471 tys. złotych,
  - skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów wykazujące zysk netto w kwocie 4.854 tys. złotych,
  - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.527 tys. złotych,
  - sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym K2 Holding S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 4.974 tys. złotych,
  - informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne noty objaśniające.

2) wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej K2 Holding za rok 2020 r.”

Rada Nadzorcza oceniła „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Holding i Spółki K2 Holding S.A. za rok 2020” przedstawione przez Zarząd Spółki i na tej podstawie:

- 1) akceptuje przedłożone „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Holding i Spółki K2 Holding S.A. za rok 2020”,
- 2) Wnosi do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej K2 Holding i Spółki K2 Holding S.A. za rok 2020”.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia i stwierdza, że jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2020, jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2020, skonsolidowane sprawozdanie Zarządu K2 Holding S.A. z działalności Grupy Kapitałowej K2 Holding za rok 2020, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej K2 Holding za rok 2020, są zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

Uzasadniając ocenę, Rada Nadzorcza Spółki wskazuje, że Spółka właściwie i z zachowaniem należytej staranności prowadzi księgi handlowe, zdarzenia gospodarcze są poprawnie odzwierciedlone w ewidencji księgowej, dzięki czemu wyżej wymienione dokumenty, we wszystkich aspektach, odzwierciedlają stan formalny i faktyczny podmiotu.

### **III. Ocena sytuacji spółki K2 Holding S.A. w zakresie funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem oraz systemu nadzoru zgodności działalności z prawem**

Mając na uwadze obowiązki wynikające z Zasady II.Z.10.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza dokonała oceny sytuacji w spółce K2 Holding S.A. za rok obrotowy 2020, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance (zgodności działalności z prawem) oraz funkcji audytu wewnętrznego oraz sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie oraz przepisach dotyczących obowiązujących spółki publiczne w zakresie publikowania informacji bieżących i okresowych (Rozporządzenia z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim).

W roku obrotowym 2020 Rada Nadzorcza Spółki na bieżąco monitorowała realizację planów strategicznych Spółki w zakresie:

- realizacji planów budżetowych;
- strategii rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Holding;
- realizacji programów motywacyjnych dedykowanych dla kierownictwa spółki Oktawave Sp. z o.o., Fabrity Sp. z o.o. oraz K2 Holding S.A.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny działalności Zarządu Spółki w 2020 r., w zakresie zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową K2 Holding, wyników finansowych i zrealizowanych działań w obecnych warunkach rynkowych. Sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej K2 Holding przedstawioną w sprawozdaniach finansowych za 2020 r. Rada Nadzorcza ocenia jako stabilną. W 2020 r. Grupa Kapitałowa K2 Holding osiągnęła wyniki finansowe obejmujące najwyższe przychody i rezultaty finansowe w całej swojej dotychczasowej historii. Skonsolidowany wynik operacyjny (EBIT) był równy kwocie 8 mln zł. Zmiana nominalna wyniku operacyjnego w stosunku r/r wyniosła blisko 9,5 mln zł. Przychody Grupy zwiększyły się nominalnie o 10 mln zł i osiągnęły rekordowy poziom blisko 120 mln zł. Dynamika wzrostu przychodów r/r wyniosła 9%.

Grupa Kapitałowa K2 Holding na potrzeby zarządcze, do oceny dokładniejszego rozwoju działalności wyodrębnia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kategorię finansową „przychodów operacyjnych”, widniejącą w ramach załączonych segmentów operacyjnych. Przychody operacyjne w 2020 r. wyniosły 66,5 mln zł i były wyższe nominalnie r/r o 8,8 mln zł, odnotowując tym samym dynamikę 15% r/r. Wzrost przychodów operacyjnych był najistotniejszym czynnikiem wpływającym na poprawę wyniku finansowego całej Grupy Kapitałowej K2 Holding. Marża EBIT Grupy Kapitałowej K2 Holding wyniosła 6,7% i była o 8 p.p. wyższa r/r. Wynik EBITDA wyniósł 14,7 mln zł i zwiększył się o 8,2 mln zł w stosunku do roku ubiegłego. Marża EBITDA wyniosła 12,3%, a jej zmiana r/r wyniosła 6,4 p.p., tym samym marżę EBITDA r/r zwiększyła się ponad dwukrotnie.

W 2020 roku w Grupie Kapitałowej K2 Holding S.A. funkcjonowały systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance (nadzoru zgodności działalności z prawem). Spółka w 2020 r. nie wyodrębniła w ramach swojej struktury organizacyjnej funkcji audytu wewnętrznego. System kontroli wewnętrznej był w 2020 r. realizowany przez Zarząd na poziomie całej Grupy Kapitałowej. Za systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance odpowiedzialne są osoby z działu finansów Spółki.

Ze względu na wielkość spółki, rodzaj i skalę prowadzonej działalności, spółka K2 Holding S.A. nie ustanowiła odrębnej funkcji audytu wewnętrznego i niezależnego audytora wewnętrznego, w związku z czym nie przygotowuje również sprawozdań dotyczących skuteczności systemów kontroli wewnętrznej zarządzania ryzykiem i compliance. Zgodnie z § 14 ust. 4 Statutu Spółki, zadania Komitetu Audytu w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach powierza się do wykonywania przez całą Radę Nadzorczą. Na podstawie informacji uzyskanych przez Radę Nadzorczą, nie stwierdzono nieprawidłowości w stosowanym w Spółce systemie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance. Tym samym Rada Nadzorcza oceniła pozytywnie te systemy.

W związku z brakiem organizacyjnego wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego, Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny występującego w Spółce braku organizacyjnego wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego i wskazuje, iż w 2021 roku, przy aktualnej skali działania Grupy K2 Holding nie istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia i zaleca odłożenie tej decyzji na kolejne lata.

#### **IV. Ocena wykonywania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego**

Rada Nadzorcza dokonała oceny wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w roku 2020.

K2 Holding S.A. działając w charakterze emitenta w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej oraz warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej: „Ustawa o ofercie”) opublikowała następujące raporty okresowe dotyczące 2020 roku:

- jednostkowe Sprawozdanie Finansowe K2 Internet za 2020 r.,
- skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy K2 Internet za 2020 r.,
- Skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej K2 Holding za 1 kwartał 2020,
- Skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej K2 Holding za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020,
- Skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej K2 Holding za 3 kwartał 2020,

Rada Nadzorcza nie stwierdziła naruszeń treści lub terminów publikacji wymaganych przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”) ani też 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 („Rozporządzenie MAR”).

K2 Holding S.A. opublikowała w 2020 roku łącznie 71 raportów bieżących, na co składa się:

- 10 raportów opublikowanych na podstawie art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie, w tym m.in. dotyczące terminów publikacji raportów okresowych, zmian personalnych w organach Spółki, Walnych Zgromadzeń Spółki;
- 23 raporty dotyczące informacji poufnych w rozumieniu art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR, obejmujących informacje m.in. w zakresie wstępnych wyników finansowych, wygranych przetargów, podpisanych umów, programu opcyjnego, strategii;
- 14 raportów dotyczących transakcji na akcjach K2 Holding S.A. zgodnie z art. 19 ust. 3 Rozporządzenia MAR;
- 3 raporty opublikowane na podstawie art. 70 pkt. 3 Ustawy o ofercie dotyczący akcjonariuszy reprezentujących powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- 7 raportów opublikowanych na podstawie art. 70 pkt. 1 Ustawy o ofercie dotyczące zmiany stanu posiadania akcji;
- 14 raportów opublikowanych na podstawie innych uregulowań.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła naruszeń rzetelności bądź terminowości publikowania powyższych informacji.

Zgodnie z treścią art. 90d Ustawy o ofercie, Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej K2 Internet S.A. została przyjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie K2 Internet S.A., które miało miejsce w dniu 20 sierpnia 2020 r. oraz opublikowana wraz z uchwałą ZWZ na stronie internetowej.

Stosownie do postanowień ww. Polityki wynagrodzeń, Rada Nadzorcza sporządziła, a następnie rozpatrzyła dniu 13 maja 2021 r. projekt Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej K2 Holding S.A. za 2019 i 2020 rok. Sprawozdanie to zostało przekazane biegłemu rewidentowi do oceny, a w następnej kolejności będzie poddane pod rozpatrzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.



Oświadczenie dotyczące ładu korporacyjnego oraz wyłączenie od stosowania niektórych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW znalazło się w jednostkowym raporcie rocznym i skonsolidowanym raporcie rocznym Spółki stosownie do § 91 ust. 5 pkt 4 oraz § 92 ust. 4 Rozporządzenia.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła naruszeń rzetelności bądź terminowości publikowania informacji dotyczących ładu korporacyjnego. Tym samym, Spółka w sposób prawidłowy wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów Papierów Wartościowych.

**V. Informacja o braku polityki prowadzenia działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze**

Spółka K2 Holding S.A. nie prowadziła w 2020 r. działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze. Spółka nie posiada również zdefiniowanej polityki w tym zakresie.

Rada Nadzorcza K2 Holding S.A.

Janusz Żebrowski \_\_\_\_\_

Grzegorz Stulgis \_\_\_\_\_

Maciej Klepacki \_\_\_\_\_

Robert Rządca \_\_\_\_\_

Michał Zdziarski \_\_\_\_\_