

SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ AIRWAY MEDIX S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU

Sprawozdanie dotyczy działalności Rady Nadzorczej spółki pod firmą Airway Medix Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”) w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 stycznia 2019 roku i kończącym się 31 grudnia 2019 roku („Rok Obrotowy”).

1. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w Roku Obrotowym

W Roku Obrotowym Rada Nadzorcza składała się z następujących osób:

- (a) Tomasz Poniński – Przewodniczący Rady Nadzorczej od 01.01.2019 do 31.12.2019;
- (b) Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 01.01.2019 do 31.12.2019;
- (c) Maria Gajda – członek Rady Nadzorczej od 01.01.2019 do 31.12.2019;
- (d) Paweł Nauman – członek Rady Nadzorczej od 01.01.2019 do 31.12.2019;
- (e) Dariusz Zimny – członek Rady Nadzorczej od 01.01.2019 do 05.12.2019;
- (f) Wojciech Bablok – członek Rady Nadzorczej od 19.12.2019 do 31.12.2019.

W dniu 2 grudnia 2019 r. Pan Dariusz Zimny złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 5 grudnia 2019 r. W wyniku powyższego w dniu 19 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki dokonała uzupełniającego wyboru Pana Wojciecha Babloka na Członka Rady Nadzorczej Spółki w trybie przewidzianym w § 13 ust. 8 Statutu Spółki.

Po zakończeniu Roku Obrotowego nie miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- (a) Tomasz Poniński – Przewodniczący,
- (b) Krzysztof Laskowski - Wiceprzewodniczący,
- (c) Maria Gajda,
- (d) Wojciech Bablok,
- (e) Paweł Nauman.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonował Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Airway Medix S.A. („Komitet Audytu”), który w Roku Obrotowym odbył 3 posiedzenia. W sytuacjach tego wymagających Komitet Audytu podejmował uchwały w trybie obiegowym jak również kontaktował się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość.

Wnioski Komitetu Audytu były na bieżąco, na posiedzeniach Rady Nadzorczej przekazywane i omawiane.

Główne działania Komitetu Audytu w Roku Obrotowym obejmowały m.in.:

- przedstawienie Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji dotyczącej wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok 2018 oraz przeglądu sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za I półrocze 2019 roku;
- przedstawienie Radzie Nadzorczej stanowiska Komitetu Audytu w sprawie oceny przez Radę Nadzorczą sprawozdania finansowego Airway Medix S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Airway Medix za okres od 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku;
- Przedstawienia Radzie Nadzorczej stanowiska Komitetu Audytu w sprawie oceny przez Radę Nadzorczą skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Airway Medix za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku;
- Przyjęcie sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w 2018 roku;
- Spotkanie z biegłym rewidentem w celu omówienia przebiegu przeglądu półrocznego oraz audytu rocznego sprawozdań finansowych za 2018 rok oraz omówienia końcowych rezultatów prac biegłego rewidenta.

W Roku Obrotowym Komitet Audytu składał się z następujących osób:

- a. Krzysztof Laskowski – Przewodniczący Komitetu Audytu od 01.01.2019 do 31.12.2019;
- b. Tomasz Poniński – członek Komitetu Audytu od 01.01.2019 do 31.12.2019;
- c. Dariusz Zimny - członek Komitetu Audytu od 01.01.2019 do 05.12.2019;
- d. Paweł Nauman - członek Komitetu Audytu od 19.12.2019 do 31.12.2019.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodzi:

- a. Krzysztof Laskowski;
- b. Tomasz Poniński;
- c. Paweł Nauman.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej w Roku Obrotowym

W Roku Obrotowym Rada Nadzorcza odbyła łącznie 3 posiedzenia. W sytuacjach tego wymagających Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie obiegowym jak również kontaktowała się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość. Rada Nadzorcza sprawowała bieżący nadzór nad działalnością Spółki, w tym omawiała z przedstawicielami Zarządu bieżącą sytuację Spółki podczas organizowanych posiedzeń Rady Nadzorczej.

W 2019 r. Rada Nadzorcza podejmowała uchwały, w tym w szczególności dotyczące:

- oceny sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu z działalności za 2018 rok;
- oceny wniosku Zarządu co do sposobu pokrycia straty za 2018 rok;
- oceny pracy członków Zarządu w 2018 r.;
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2018 roku;
- zatwierdzenia budżetów jednostkowych oraz budżetu skonsolidowanego na 2018 rok;
- zgód korporacyjnych na podjęcie przez Zarząd określonych działań związanych z finansowaniem oraz rozwojem Grupy Airway Medix;
- zawarcia porozumienia do Umowy o Zarządzanie Grupą Kapitałową Airway Medix z członkiem Zarządu Spółki,
- ustalenia wynagrodzenia Członka Zarządu Spółki;

- wyboru podmiotu uprawnionego do badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Airway Medix;
- dokonania uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza zapoznawała się z bieżącą sytuacją ekonomiczno-finansową oraz majątkową i ważniejszymi działaniami w zakresie rozwoju Grupy Kapitałowej Airway Medix, jak również dokonywała przeglądu inicjatyw biznesowych. Rada Nadzorcza zapoznawała się także z bieżącymi regulacjami prawnymi związanymi z obecnością na krajowym rynku regulowanym.

3. Monitorowanie wykonania przez Spółkę kluczowych etapów dla jej rozwoju oraz samoocena pracy Rady Nadzorczej

Niezależnie od odbywania ww. posiedzeń, Rada Nadzorcza informuje Walne Zgromadzenie, że dokonywała w Roku Obrotowym bieżącego monitorowania wykonania przez Spółkę kluczowych etapów dla jej rozwoju (*milestones*). Dokonywana przez Radę Nadzorczą regularna analiza postępów Zarządu w zakresie nadzoru nad realizacją uprzednio założonych *milestones* wskazuje, że Zarząd wykonywał swoje obowiązki w tym zakresie z należytą starannością.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność wszystkich jej członków w 2019 roku. W ocenie Rady Nadzorczej Spółki poszczególni jej członkowie w sposób należyty angażowali się w pełnienie funkcji nadzorczych. Jednocześnie w ocenie Rady Nadzorczej, Rada działając zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem wypełniała swoje obowiązki w sposób gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką i Grupą Kapitałową we wszystkich aspektach jej działalności.

4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Airway Medix (uwzględniające ujawnienia dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej)

Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Airway Medix (uwzględniające ujawnienia dla Jednostki Dominującej), oba obejmujące okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Sprawozdanie finansowe zawiera:

- a) wybrane dane finansowe,
- b) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku zamykający się stratą netto w kwocie 779 tys. zł (siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
- c) sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku,
- d) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, gdzie po stronie aktywów i pasywów wykazuje się sumę 41.894 tys. zł (czterdzieści jeden milionów osiemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- e) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku,

- f) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku,
- g) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Airway Medix (uwzględniające ujawnienia dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej) zostało poddane ocenie przez biegłego rewidenta firmę BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (dalej jako „**BDO**”).

BDO po przeprowadzeniu badania stwierdziła, że:

„Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu 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 oraz statutem Spółki;*
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawy o rachunkowości” - Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.).”*

oraz w odniesieniu do sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Airway Medix:

„Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafu 71 Rozporządzenia 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;*
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.*

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.”

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka zakończyła rok obrotowy stratą netto wynoszącą 779 tys. zł (siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych).

Rada Nadzorcza w oparciu o opinię i raport biegłego rewidenta - BDO oraz po dokonaniu własnej oceny spraw Spółki stwierdza, że według jej najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Airway Medix za oceniany okres zostało sporządzone zgodnie z księgami, dokumentami, jak i stanem faktycznym, prawidłowo i rzetelnie przedstawia wyniki działalności Spółki oraz jej sytuację majątkową na dzień bilansowy. W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Airway Medix (uwzględniające ujawnienia dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej).

Zarząd zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Airway Medix (uwzględniającego ujawnienia dla Jednostki Dominującej) w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. W zakresie poniesionej straty netto Zarząd zarekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty z zysków w latach następnych.

Rada Nadzorcza po dokonaniu w/w oceny stwierdza, że przedmiotowe wnioski są zgodne z interesem Spółki.

5. **Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Airway Medix za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.**

Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Airway Medix, obejmujące okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej zawiera:

- a) wybrane dane finansowe,
- b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku zamykający się stratą netto w kwocie 1.361 tys. zł (milion trzysta sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych),
- c) skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, gdzie po stronie aktywów i pasywów wykazuje się sumę 43.767 tys. zł (czterdzieści trzy miliony siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
- e) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku,
- f) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku,
- g) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało poddane ocenie przez biegłego rewidenta - BDO, która po przeprowadzeniu badania stwierdziła, że:

„Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu 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 przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.”

Rada Nadzorcza w oparciu o opinię i raport biegłego rewidenta - BDO oraz po dokonaniu własnej oceny spraw Spółki stwierdza, że według jej najlepszej wiedzy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za oceniany okres zostało sporządzone zgodnie z księgami, dokumentami, jak i stanem faktycznym, prawidłowo i rzetelnie przedstawia wyniki działalności Grupy Kapitałowej Airway Medix oraz jej sytuację majątkową na dzień bilansowy. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zarząd zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Airway Medix za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Rada Nadzorcza po dokonaniu w/w oceny stwierdza, że przedmiotowy wniosek jest zgodny z interesem Spółki.

6. Sprawozdanie Rady Nadzorczej Airway Medix S.A. z oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego oraz z oceny sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Zasadniczym obszarem działania Rady Nadzorczej w roku 2019 była ocena bieżących wyników Spółki oraz analiza strategii Spółki we wszystkich obszarach jej działalności. Zarząd regularnie informował Radę Nadzorczą o realności osiągnięcia planowanych przychodów Spółki oraz o realizowanych wynikach. Poszczególne cele i strategiczne zamierzenia Spółki były przedstawiane i omawiane na spotkaniach Rady z Zarządem Spółki. Rada uzyskiwała także szczegółowe informacje i wyjaśnienia na temat rezultatów działalności Spółki w zakresie pozyskiwania nowych projektów inwestycyjnych oraz rozwijania dotychczasowych.

Rada Nadzorcza w trakcie swoich prac nie stwierdziła uchybień w działalności Spółki. Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd wykonywał swoje obowiązki rzetelnie oraz zgodnie z przepisami prawa i statutem Spółki.

Z uwagi na rozmiar prowadzonej działalności, Spółka nie wyodrębnia w swojej strukturze osobnej jednostki odpowiedzialnej za realizację zadań w poszczególnych systemach kontroli. Ze wskazanych powyżej powodów obszary takie jak: kontrola wewnętrzna, zarządzanie ryzykiem, compliance oraz audyt wewnętrzny nie zostały wyodrębnione jako samodzielne komórki organizacyjne oraz nie stanowią sformalizowanych systemów wewnętrznych. Skutkuje to brakiem możliwości dokonania przez Radę Nadzorczą pełnej oceny sytuacji Spółki w tym zakresie. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Za proces kontroli wspierający przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiada Zarząd. Usługi księgowe w zakresie księgowania i przygotowania sprawozdań finansowych Spółki świadczy podmiot zewnętrzny. Spółka posiada w swoich strukturach zespół analityczny i controllingowy, w tym Dyrektora finansowego, który to zespół jest odpowiedzialny za

przygotowanie i weryfikacje miesięcznych, zarządczych raportów księgowych. Za procedurę prowadzenia i kontroli rachunkowości zarządczej odpowiedzialny jest Dyrektor finansowy.

Spółka objęta jest wymogiem stosowania zasad ładu korporacyjnego ujętych w zbiorze DPSN. Rada Nadzorcza Spółki dokonała analizy przestrzegania zasad ładu korporacyjnego w szczególności w oparciu o oświadczenie w sprawie ładu korporacyjnego stanowiącego element rocznego Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Airway Medix za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. (uwzględniające ujawnienia dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej). Po zapoznaniu się z ww. materiałem Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wypełnianie przez Spółkę w 2019 roku obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Rada Nadzorcza Spółki podziela przy tym stanowisko, iż stosownie do zasady adekwatności w chwili obecnej nie było uzasadnione stosowanie niektórych spośród zasad DPSN, od których stosowania Spółka odstąpiła.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej ani innej o zbliżonym charakterze i z tego tytułu nie posiada polityki w tym zakresie.

Niezależnie od powyższego Rada Nadzorcza według jej najlepszej wiedzy oraz w oparciu o informacje i dokumenty udostępnione przez Zarząd wyraża pozytywną ocenę działającego w Spółce w 2019 r. systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, systemu *compliance*, audytu wewnętrznego oraz mechanizmów kontrolnych, w szczególności dotyczących raportowania finansowego i działalności operacyjnej, a także pozytywną ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

7. Podsumowanie

W związku z dokonaną oceną Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- (a) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku;
- (b) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Airway Medix (uwzględniającego ujawnienia dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej) w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku;
- (c) podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty w kwocie 779 tys. zł (siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych) wykazanej w sprawozdaniu finansowym obejmującym okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. poprzez pokrycie jej z zysków w latach następnych;
- (d) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Airway Medix za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku;
- (e) udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2020 roku.