

SPRAWOZDANIE

Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ AIRWAY MEDIX S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU DO 31 GRUDNIA 2024 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 2024 roku i kończącym się 31 grudnia 2024 roku („Rok Obrotowy”).

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z art. 382 § 3 pkt 3 i § 3¹ Kodeksu spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.; dalej „KSH”) oraz zgodnie z pkt 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW („Dobre Praktyki”).

1. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w Roku Obrotowym

W Roku Obrotowym Rada Nadzorcza składała się z następujących osób:

- (a) Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.;
- (b) Paweł Nauman – członek Rady Nadzorczej od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.;
- (c) Omri Rose – członek Rady Nadzorczej od 01.01.2024 r. do 05.04.2024 r.;
- (d) Anna Rusek – członek Rady Nadzorczej od dnia 01.01.2024 r. do dnia 31.12.2024 r.;
- (e) Przemysław Cipyk - członek Rady Nadzorczej od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.;
- (f) Wojciech Bablok - członek Rady Nadzorczej od 15.04.2024 r. do 31.12.2024 r..

Dnia 5 kwietnia 2024 r. Pan Omri Rose złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym.

Dnia 15 kwietnia 2024 r. Pan Wojciech Bablok został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Po dniu bilansowym, 27 stycznia 2025 r. Pani Anna Rusek oraz Pan Przemysław Cipyk złożyli z tym samym dniem rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym, 27 stycznia 2025 r. Rada Nadzorcza Airway Medix, działając na podstawie § 13 ust. 8 Statutu Spółki, dokonała uzupełnienia składu Rady Nadzorczej poprzez powołanie z tym samym dniem w skład Rady Nadzorczej Pana Giuseppe Schembri oraz Olivera Burckhardt’a.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- (a) Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- (b) Oliver Burckhardt - Członek Rady Nadzorczej
- (c) Giuseppe Schembri – Członek Rady Nadzorczej
- (d) Paweł Nauman - Członek Rady Nadzorczej
- (e) Wojciech Bablok – Członek Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki („Komitet Audytu”). Komitet Audytu odbywał posiedzenia, a w sytuacjach tego wymagających

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.:

- przyjęcie sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w 2023 roku;
- spotkanie z biegłym rewidentem w celu omówienia przebiegu przeglądu półrocznego oraz audytu rocznego sprawozdań finansowych za 2023 rok oraz omówienia końcowych rezultatów prac biegłego rewidenta.
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- wyrażenie zgody na świadczenie usługi badania oceny sprawozdania o wynagrodzeniach przez biegłego rewidenta;
- monitorowanie skuteczności istniejących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania sprawozdania finansowego Spółki;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej świadczących usługi na rzecz Spółki;

W Roku Obrotowym Komitet Audytu składał się z następujących osób:

- a. Krzysztof Laskowski – Przewodniczący Komitetu Audytu od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.;
- b. Anna Rusek – członek Komitetu Audytu od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.;
- c. Paweł Nauman - członek Komitetu Audytu od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r..

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodzi:

- a. Krzysztof Laskowski;
- b. Anna Rusek;
- c. Paweł Nauman.

Ustawowe kryteria niezależności spełniają Panowie Krzysztof Laskowski, Giuseppe Schembri oraz Paweł Nauman. Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiada Pan Giuseppe Schembri. Wiedzę i umiejętności z zakresu branży posiadają Pan Paweł Nauman, który posiada doświadczenie oraz szeroką wiedzę z zakresu medycyny. Informacje nt. kompetencji i doświadczenia powyższych osób znajdują się na stronie internetowej Emitenta.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej w Roku Obrotowym

W Roku Obrotowym Rada Nadzorcza podejmowała uchwały głównie przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość, jednakże Członkowie Rady Nadzorczej na bieżąco kontaktowali się i prowadzili dyskusje na temat spraw Spółki bezpośrednio ze sobą oraz z Członkami Zarządu poza posiedzeniami. Rada Nadzorcza sprawowała bieżący nadzór nad

działalnością Spółki, w tym omawiała z przedstawicielami Zarządu bieżącą sytuację Spółki podczas organizowanych posiedzeń Rady Nadzorczej.

W 2024 r. Rada Nadzorcza podejmowała uchwały, w tym w szczególności dotyczące m.in.:

- dokonania oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz oceny wniosku Zarządu co do pokrycia straty;
- przyjęcia sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki,
- przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki;
- przyjęcia opinii Rady Nadzorczej odnoszącej się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania rocznego sprawozdania finansowego opinii z zastrzeżeniem;
- przyznania warrantów subskrypcyjnych serii B;
- uzupełniającego powołania członka Rady Nadzorczej;
- powołania Członka Zarządu;

Rada Nadzorcza zapoznawała się z bieżącą sytuacją ekonomiczno-finansową oraz majątkową i ważniejszymi działaniami w zakresie rozwoju Spółki, jak również dokonywała przeglądu inicjatyw biznesowych i w tym zakresie prowadziła dyskusję. 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 dostrzega również ekspansyjne działania Zarządu mające na celu komercjalizację produktów Spółki, w tym poprzez nawiązanie współpracy z zagranicznymi podmiotami oraz zawiązanie spółki celowej w Niemczech.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność wszystkich jej członków w 2024 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 we wszystkich aspektach jej działalności.

4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Airway Medix

Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Airway Medix S.A., oba obejmujące okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku.

Sprawozdanie finansowe zawiera:

- (a) wybrane dane finansowe,
- (b) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 roku,
- (c) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku,
- (d) sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku,
- (e) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku,
- (f) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku,
- (g) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Airway Medix zostało poddane ocenie przez biegłego rewidenta firmę KPW Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej jako „**KPW**”).

W odniesieniu do rocznego sprawozdania finansowego za Rok Obrotowy, po przeprowadzeniu badania, KPW wydało opinię z zastrzeżeniem wskazując, że:

„W sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2024 r. Spółka wykazuje zobowiązanie z tytułu kredytu w banku Discount Bank z siedzibą w Izraelu w kwocie 11 663 tys. zł zabezpieczonego obligacjami wyemitowanymi przez Adiuvo Investments S.A. w kwocie 2 627 tys. zł.

Do dnia zakończenia badania nie otrzymaliśmy odpowiednich i wystarczających dowodów badania potwierdzających zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe w związku z powyższym kredytem. Nie otrzymaliśmy również dowodów badania dotyczących informacji w zakresie ewentualnych instrumentów finansowych na rachunkach prowadzonych przez powyższy bank. W związku z tym nie wypowiadamy się co do kompletności i poprawności informacji dodatkowej w tym zakresie oraz ewentualnego wpływu na inne elementy sprawozdania finansowego.”

W odniesieniu do opinii KPW Rada Nadzorcza Spółki wydała w formie uchwały opinię Rady Nadzorczej odnoszącą się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania rocznego sprawozdania finansowego z zastrzeżeniem, w której wskazała, że:

1. Rada Nadzorcza Spółki przyjmuje do wiadomości i uznaje za właściwe stanowisko Zarządu Spółki odnoszące się do zastrzeżenia biegłego rewidenta,
2. Rada Nadzorcza Spółki planuje stale monitorować sytuację związaną z przekazaniem biegłemu rewidentowi odpowiednich i wystarczających dowodów badania potwierdzających zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe w związku z powyższym kredytem oraz dowodów badania dotyczących informacji w zakresie ewentualnych instrumentów finansowych na rachunkach prowadzonych przez Discount Bank.

Ponadto KPW wskazało, że sprawozdanie finansowe Spółki za Rok Obrotowy:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 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.

W odniesieniu do rocznego sprawozdania Zarządu z działalności za Rok Obrotowy, po przeprowadzeniu badania, KPW

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 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 sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza Spółki w oparciu o opinię i raport biegłego rewidenta oraz po dokonaniu własnej oceny spraw Spółki stwierdza, że według jej najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki za Rok Obrotowy zostało sporządzone zgodnie z księgami, dokumentami, jak i stanem faktycznym, prawidłowo i rzetelnie przedstawia wyniki działalności Spółki oraz jej sytuację majątkową na dzień bilansowy. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka zakończyła rok obrotowy stratą netto w wysokości 11.735.000 zł.

Zarząd zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 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. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku.

Z uwagi na rozmiar prowadzonej działalności, Spółka nie wyodrębnia w swojej strukturze osobnej jednostki odpowiedzialnej za realizację zadań w poszczególnych systemach kontroli. 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 weryfikację miesięcznych, zarządczych raportów księgowych. Za procedurę prowadzenia i kontroli rachunkowości zarządczej odpowiedzialny jest Dyrektor finansowy.

Spółka jest świadoma ryzyka związanego z prowadzoną działalnością i wdrożyła mechanizmy kontrolne pozwalające zarządzać ryzykiem i utrzymywać je na akceptowalnym poziomie. Spółka posiada wewnętrzne procedury i wytyczne, które określają zasady bieżącego funkcjonowania Spółki. W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, którego celem jest wykrywanie i weryfikacja istotnych zagrożeń na wczesnym etapie rozwoju.

6. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania.

Spółka objęta jest wymogiem stosowania zasad ładu korporacyjnego ujętych w zbiorze Dobrych Praktyk. Rada Nadzorcza Spółki dokonała analizy przestrzegania zasad ładu korporacyjnego w szczególności w oparciu o oświadczenie w sprawie ładu korporacyjnego stanowiącego element rocznego sprawozdania Zarządu z działalności w 2024 roku. Po zapoznaniu się z ww. materiałem Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wypełnianie przez Spółkę w 2024 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 Dobrych Praktyk, od których stosowania Spółka odstąpiła.

Zarząd Spółki, zgodnie z § 70 ust. 1 pkt 9) Rozporządzenia Ministra Finansów z 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, zamieszcza w publikowanym jednostkowym raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

7. Ocena zasadności wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż Spółka nie dokonywała w Roku Obrotowym wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

8. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka nie przyjęła do stosowania sformalizowanej polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Udział poszczególnych osób w wykonywaniu funkcji zarządu, nadzoru, oraz funkcji kierowniczych w strukturach Spółki jest uzależniony w szczególności od takich czynników jak kompetencje, umiejętności i doświadczenie, które w ocenie Spółki pozwalają dokonać wyboru kandydatów zapewniających możliwość realizacji strategii oraz rozwoju działalności.

9. Ocena wniosku Zarządu Spółki dotyczącego pokrycia straty.

Sporządzone przez Spółkę i zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku wykazuje stratę.

Zarząd Spółki wystąpił z wnioskiem w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2024 z zysków następujących z lat przyszłych.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty netto wykazanej w 2024 roku zgodnie z wnioskiem Zarządu.

10. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ KSH (art. 382 § 3¹ pkt 3 KSH)

Rada Nadzorcza Spółki była na bieżąco informowana przez Zarząd o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także o wszelkich istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki oraz postępowaniach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, jak również transakcjach oraz innych okolicznościach lub zdarzeniach, które istotnie mogły wpływać na sytuację majątkową Spółki. Zarząd Spółki przekazywał Radzie Nadzorczej informacje o bieżącej sytuacji Spółki oraz posiadane informacje dotyczące spółek zależnych i powiązanych. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki prawidłowo wypełniał obowiązki informacyjne ustalone w art. 380¹ KSH.

11. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie art. 382 § 4 KSH (art. 382 § 3¹ pkt 4 KSH)

W ocenie Rady Nadzorczej informacje i wyjaśnienia przedstawiane przez Zarząd Spółki w roku obrotowym 2024 były przejrzyste i wyczerpujące, wobec czego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd zażądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień.

12. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie Roku Obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ KSH (art. 382 § 3¹ pkt 5 KSH)

W roku obrotowym 2024 roku Rada Nadzorcza nie zlecała badań w trybie art. 382¹ KSH.

13. Podsumowanie

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

- (a) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku;
- (b) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Airway Medix w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku;
- (c) podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym obejmującym okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. poprzez pokrycie jej z zysków w latach następnych;
- (d) podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki;
- (e) udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.