

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
MEDICALGORITHMICS S.A.
ZA 2019 ROK**

I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Zgodnie ze Statutem Medicalgorithmics S.A. (dalej: „Spółka”) w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi od 5 do 9 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, w trybie określonym w Statucie. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na wspólną 3-letnią kadencję.

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 26 czerwca 2019 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

Michał Wnorowski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Małek	-	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Grabowicz	-	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Urbanowicz	-	Członek Rady Nadzorczej
Marek Tatar	-	Członek Rady Nadzorczej

W związku ze złożeniem w dniu 29 maja 2019 r. rezygnacji przez Pana Grzegorza Grabowicza z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Medicalgorithmics S.A. ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, dnia 26 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej aktualnej kadencji na 6 osób i uzupełniło skład Rady Nadzorczej, powołując na członka Rady Nadzorczej Pana Mariusza Matuszewskiego oraz Pana Marcina Gołęckiego.

W okresie od dnia 26 czerwca 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

Michał Wnorowski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Małek	-	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Gołęcki	-	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Urbanowicz	-	Członek Rady Nadzorczej
Marek Tatar	-	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Matuszewski	-	Członek Rady Nadzorczej

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej spełniają w stosunku do Spółki kryteria niezależności. Każdy z Członków Rady Nadzorczej złożył stosowne oświadczenie o spełnianiu tych kryteriów.

W okresie od dnia 31 grudnia 2019 r. do dnia złożenia niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

W okresie sprawozdawczym podstawę prawną działalności Rady Nadzorczej stanowiły przepisy prawa powszechnie obowiązującego, w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych (dalej: „KSH”), Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej oraz Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.

W 2019 roku Rada Nadzorcza odbyła 9 posiedzeń w następujących terminach:

- 13 lutego 2019 r.,
- 26 marca 2019 r.,
- 16 kwietnia 2019 r.,
- 17 maja 2019 r.,
- 13 czerwca 2019 r.,
- 22 lipca 2019 r.,
- 3 września 2019 r.,
- 18 października 2019 r.,
- 22 listopada 2019 r.

Frekwencja na posiedzeniach Rady Nadzorczej w 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

Imię i nazwisko Członka Rady Nadzorczej	Data posiedzenia								
	13.02	26.03	16.04	17.05	13.06	22.07	3.09	18.10	22.11
Marek Tatar	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Artur Malek	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Michał Wnorowski	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Krzysztof Urbanowicz	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	X
Mariusz Matuszewski	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	✓	✓	✓	✓
Grzegorz Grabowicz	✓	✓	✓	X	✓	n/d	n/d	n/d	n/d
Marcin Gołębicki	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	✓	✓	✓	✓

Tab. 1. Frekwencja Członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach w 2019 roku

Ponadto, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały przy wykorzystaniu środka bezpośredniego porozumiewania się na odległość w następujących terminach:

- 22 stycznia 2019 r.,
- 18 kwietnia 2019 r.,
- 9 maja 2019 r.,
- 11 czerwca 2019 r.,
- 18 czerwca 2019 r.,
- 25 czerwca 2019 r.,
- 28 czerwca 2019 r.,
- 29 lipca 2019 r.,
- 9 grudnia 2019 r.

Rada Nadzorcza w roku 2019 podjęła łącznie 32 uchwały.

W części posiedzeń Rady Nadzorczej w 2019 roku uczestniczyli członkowie Zarządu Spółki, kluczowi menedżerowie Spółki oraz prawnicy Spółki, którzy udzielali wyczerpujących wyjaśnień i przedkładali wszelkie dokumenty dotyczące funkcjonowania Spółki. Ponadto w części posiedzeń Rady Nadzorczej

uczestniczyli przedstawiciele firmy audytorskiej BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dalej: „BDO” lub „Firma Audytorska”).

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad wszelkimi aspektami działalności Spółki.

Przedmiotem prac Rady Nadzorczej 2019 roku były w szczególności:

- ocena sprawozdań finansowych oraz sprawozdań z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics za rok 2018,
- przedstawienie opinii dotyczącej rekomendacji Zarządu odnośnie dywidendy za rok 2018,
- zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2018,
- wybór firmy audytorskiej do przeglądów i badań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics na lata obrotowe 2019-2020,
- wybór członków Komitetu Audytu po zmianach w Radzie Nadzorczej przeprowadzonych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 czerwca 2019 r.,
- przeprowadzenie spotkań z kluczowymi menadżerami Spółki,
- wybór doradcy w procesie przeglądu ryzyk w Spółce oraz nadzór nad tym procesem, a także omówienie raportów doradcy oraz monitorowanie wdrożenia zaleceń,
- uregulowanie kwestii praw do wartości intelektualnych Spółki poprzez zawarcie umowy pomiędzy Spółką a Prezesem Zarządu,
- nadzór nad odzyskaniem przez Spółkę środków finansowych zainwestowanych w certyfikaty funduszu inwestycyjnego,
- nadzór nad procesem przeglądu opcji strategicznych,
- nadzór nad restrukturyzacją kosztową oraz zmianą modelu biznesowego w Spółce Medi-Lynx,
- utworzenie stałego Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń oraz wybór członków tego komitetu i przyjęcie Regulaminu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,
- zainicjowanie oraz uczestniczenie w pracach nad Regulaminem Rady Nadzorczej, którego treść została zgłoszona przez Akcjonariusza - Prezesa Zarządu Spółki Pana Marka Dziubińskiego w formie projektu uchwały na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 26 czerwca 2019 r.,
- wyrażenie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę kredytu w celu częściowego sfinansowania wykupu obligacji serii A na okaziciela dokonane w dniu 12 kwietnia 2019 r.,
- zawarciem umowy pomiędzy Spółką a Prezesem Zarządu w związku z zastawem na akcjach Spółki należących do Prezesa Zarządu, jako zabezpieczeniem udzielonego Spółce kredytu,
- przeprowadzenie procesu poszukiwania nowego Członka Zarządu przy pomocy firmy *executive search*,
- wybór Członka Zarządu ds. Finansowych,
- zmiana systemu premiowego dla Prezesa Zarządu,
- pozytywne zaopiniowanie nowej treści Statutu Spółki, który został przyjęty przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 7 stycznia 2020 r.,
- pozytywne zaopiniowanie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczących podwyższenia kapitału poprzez emisję akcji serii G.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza na bieżąco nadzorowała sytuację finansową i operacyjną Spółki oraz stopień realizacji budżetu. Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej były każdorazowo bieżące dane bilansowe wynikające m.in. z ujawnień w ramach raportów okresowych. Rozpatrywane były uzyskiwane informacje i wyjaśnienia odnośnie wielkości poszczególnych pozycji bilansowych, wskaźników, przebiegu procesów zaopatrzenia, produkcji, kontraktowania i sprzedaży i wyrobów i usług Spółki a także obsługi zadłużenia Spółki. Na podstawie otrzymywanych wyjaśnień oraz wyników przeglądu i badania sprawozdawczości finansowej przez Firmę Audytorską, Rada Nadzorcza

akceptowała poszczególne sprawozdania za kolejne okresy sprawozdawcze: sprawozdanie półroczne oraz roczne, zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym. Kolejno publikowane raporty okresowe oraz sprawozdania będące ich podstawą, były omawiane z udziałem Zarządu, Dyrektora Finansowego oraz innych właściwych osób.

Rada Nadzorcza na bieżąco zapoznawała się z informacjami odnośnie strategii operacyjnej i rozwojowej Spółki, dzięki regularnym dyskusjom z Członkami Zarządu oraz innymi kluczowymi menedżerami Spółki oraz śledziła procesy budowy relacji w ramach Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics, w tym monitorowała sytuację spółki zależnej Medi-Lynx Cardiac Monitoring LCC i możliwości zmiany modelu sprzedaży na terytorium USA z modelu poza siecią ubezpieczeniową na model w sieci ubezpieczeniowej.

III. KOMITETY RADY NADZORCZEJ

Komitet Audytu

W okresie sprawozdawczym podstawę prawną działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej (dalej: „Komitet Audytu”) stanowiły:

- ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej: „Ustawa”),
- rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE, Statut Spółki,
- Statut Spółki,
- Regulamin Komitetu Audytu uchwalony przez Radę Nadzorczą w dniu 20 października 2017 r.
- Załącznik nr 1 do Zalecenia Komisji WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rad nadzorczych spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej),
- rekomendacje i stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu,
- Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 26 czerwca 2019 r. w skład Komitetu Audytu wchodziły następujące osoby:

Grzegorz Grabowicz	-	Przewodniczący Komitetu Audytu
Michał Wnorowski	-	Członek Komitetu Audytu
Artur Małek	-	Członek Komitetu Audytu

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiadali wszyscy wskazani wyżej Członkowie Komitetu Audytu. Grzegorz Grabowicz jest absolwentem Uniwersytetu Łódzkiego, Wydział Zarządzanie i Marketing o specjalności Rachunkowość. Posiada uprawnienia biegłego rewidenta i doświadczenie w zakresie badania sprawozdań finansowych zdobyte w firmie audytorskiej Deloitte. Dodatkowo, zasiadał w zarządzie i radach nadzorczych spółek z branży finansowej. Artur Małek, jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie, Wydział Finanse i Bankowość oraz Studiów Podyplomowych w Szkole Przedsiębiorczości i Zarządzania Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie, Wydział Rachunkowość i Finanse. Artur Małek posiada doświadczenie w zakresie rachunkowości potwierdzone sprawowanymi funkcjami CFO, członka zarządu i członka rad nadzorczych spółek notowanych na GPW. Michał Wnorowski jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej. Jest on nieprzerwanie związany z rynkiem kapitałowym od 1995 roku.

W ciągu ponad 20 lat kariery zawodowej, pracując dla instytucji finansowych zarządzających aktywami klientów oraz zasiadając w radach nadzorczych i komitetach audytu spółek notowanych i nienotowanych.

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Jednostka Dominująca, posiada Artur Małek. Jest on członkiem Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej od roku 2015. Dodatkowo Artur Małek posiada doświadczenie zawodowe w obszarze nowych technologii.

Zważywszy na rezygnację Pana Grzegorza Grabowicza z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, a tym samym również pełnienia funkcji Przewodniczącego i Członka Komitetu Audytu Spółki, ze względu na potrzebę uzupełnienia składu Komitetu Audytu Spółki, Rada Nadzorcza na podstawie § 20 ust.11 Statutu Spółki oraz § 6 ust.2 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki oraz § 2.1. Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej podjęła uchwałę z dnia 22 lipca 2019 r. i wybrała Pana Krzysztofa Urbanowicza na członka Komitetu Audytu, powierzając jednocześnie funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu Panu Arturowi Małkowi.

W okresie od dnia 22 lipca 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. Komitet Audytu w skład Komitetu Audytu wchodziły następujące osoby:

Artur Małek	-	Przewodniczący Komitetu Audytu
Michał Wnorowski	-	Członek Komitetu Audytu
Krzysztof Urbanowicz	-	Członek Komitetu Audytu

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089).

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiadają wszyscy aktualni Członkowie Komitetu Audytu. Artur Małek jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie, Wydział Finanse i Bankowość oraz Studiów Podyplomowych w Szkole Przedsiębiorczości i Zarządzania Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie, Wydział Rachunkowość i Finanse. Artur Małek posiada doświadczenie w zakresie rachunkowości potwierdzone sprawowanymi funkcjami CFO, członka zarządu i członka rad nadzorczych spółek notowanych na GPW. Michał Wnorowski jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej. Jest on nieprzerwanie związany z rynkiem kapitałowym od 1995 roku. W ciągu ponad 20 lat kariery zawodowej, pracując dla instytucji finansowych zarządzających aktywami klientów oraz zasiadając w radach nadzorczych i komitetach audytu spółek notowanych i nienotowanych. Krzysztof Urbanowicz jest absolwent Politechniki Warszawskiej i Uniwersytetu Warszawskiego, Szkoły Biznesu Politechniki Warszawskiej (MBA) oraz University of Illinois at Urbana-Champaign (MBA). Pełni on funkcję zarządcze oraz zasiada w radach nadzorczych w spółkach z branży IT. Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Jednostka Dominująca, posiada Artur Małek oraz Krzysztof Urbanowicz. Obaj posiadają wieloletnie doświadczenie zawodowe w zarządzaniu spółkami w obszarze nowych technologii.

W okresie od dnia 31 grudnia 2019 r. do dnia złożenia niniejszego Sprawozdania skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Komitet Audytu został powołany jako ciało doradcze działające kolegialnie w ramach struktury Rady Nadzorczej. Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia wszystkie wymagania określone w Ustawie.

W 2019 roku Komitet Audytu odbył 9 posiedzeń w następujących terminach:

- 13 lutego 2019 r.,
- 13 marca 2019 r. (telekonferencja),
- 18 marca 2019 r. (telekonferencja),
- 22 marca 2019 r.,
- 26 marca 2019 r.
- 24 maja 2019 r. (telekonferencja),
- 7 czerwca 2019 r.,
- 27 sierpnia 2019 r.,
- 19 listopada 2019 r.

Ponadto, Komitet Audytu podejmował uchwały przy wykorzystaniu środka bezpośredniego porozumiewania się na odległość w następujących terminach:

- 28 lutego 2019 r.,
- 14 maja 2019 r.,
- 25 czerwca 2019 r.

Komitet Audytu podjął w roku 2019 łącznie 5 uchwał.

Frekwencja na posiedzeniach Komitetu Audytu w 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

Imię i nazwisko Członka Rady Nadzorczej	Data posiedzenia							
	13.02	13.03	18.03	22.03	26.03	24.05	27.08	19.11
Krzysztof Urbanowicz	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	✓	X
Grzegorz Grabowicz	✓	✓	✓	✓	✓	✓	n/d	n/d
Artur Małek	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Michał Wnorowski	✓	✓	✓	✓	✓	X	✓	✓

Tab. 2. Frekwencja Członków Komitetu Audytu na posiedzeniach w 2019 roku

W części posiedzeń Komitetu Audytu w 2019 roku uczestniczyli członkowie Zarządu Spółki, w tym CFO, którzy udzielali wyczerpujących wyjaśnień i przedkładali wszelkie dokumenty dotyczące funkcjonowania Spółki. Ponadto w części posiedzeń Rady Nadzorczej uczestniczyli członkowie Rady Nadzorczej niebędący członkami Komitetu Audytu, a także przedstawiciele firm audytorskich CSWP Advisory sp. o.o. (badanie sprawozdania za 2018 r.) i BDO sp. z o.o. sp.k. (przeгляд sprawozdania za 1 półrocze 2019 r.).

Komitetu Audytu ma własny kalendarz posiedzeń niezależny od kalendarza posiedzeń Rady Nadzorczej.

Do podstawowych zadań Komitetu Audytu w 2019 roku należało wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej obowiązków nadzorczych w zakresie funkcjonowania w Spółce i jej grupie kapitałowej procesów sprawozdawczości finansowej, systemu kontroli wewnętrznej, audytu

wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, zapewnienie niezależności firm audytorskich zewnętrznych i monitorowanie relacji z podmiotami powiązanymi.

Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego

W zakresie monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, Komitet Audytu przeanalizował wewnętrzny dokument Spółki opisujący główne ryzyka związane z działalnością i otoczeniem Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics („Grupa”) pt. „Analiza ryzyka związanego z działalnością i otoczeniem Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics”. Komitet wskazał na potrzebę poszerzenia analizy ryzyk w Spółce i zarządzania ryzykiem Spółki, a także zalecił dokonywanie cyklicznego przeglądu ryzyka.

Dotychczas w Spółce, nie było wyodrębnionego działu audytu wewnętrznego, a system kontroli wewnętrznej w Spółce wypełniany jest przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych pracowników w zakresie powierzonych im obowiązków. Czynności kontrolne podejmowane są w Spółce na bieżąco oraz na etapie sprawdzania przez kadrę kierowniczą poprawności wykonywanych zadań oraz podległych pracowników poprzez szczególną dbałość o zapewnienie w nich odpowiednich mechanizmów kontrolnych. Zidentyfikowane, ewentualne nieprawidłowości korygowane są na bieżąco przez uprawnionych pracowników.

Komitet Audytu podczas posiedzeń w roku 2019 cyklicznie omawiał zagadnienia w zakresie skuteczności zarządzania ryzykiem i systemów kontroli wewnętrznej. Biorąc pod uwagę istotę i skomplikowanie zagadnienia, dokonany został wybór firmy zewnętrznej odpowiedzialnej za przeprowadzenie analizy ryzyk w Spółce – firma PWC. Proces wyboru i rozpoczęcia realizacji projektu został zainicjowany w styczniu 2019 roku, wraz z realizacją procesu we wspomnianych obszarach w 1 półroczu 2019 roku. Raporty doradcy w procesie przeglądu ryzyk (PWC) w obszarach: prawnym i operacyjnym, zostały Spółce dostarczone w dniu 16 kwietnia 2019 r. Komitet Audytu i Rada Nadzorcza stale monitorują sukcesywne wdrażanie przez Zarząd zaleceń zawartych w tych raportach i zobowiązały Zarząd do przedstawienia końcowego raportu z wdrożenia zaleceń.

Monitorowanie procesów sprawozdawczości finansowej

W zakresie monitorowania procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, Komitet Audytu podejmował stosowne działania mające na celu zapewnienie odpowiedniego monitorowania tych procesów. W dyskusję z przedstawicielami Spółki była angażowane firmy audytorskie odpowiedzialne za badanie roczne (CSWP) oraz za przegląd śródroczny (BDO). Dokonywano oceny w zakresie procedur badania, istotnych zagadnień audytowych, istotnych zmian przepisów, zastosowania się do rekomendacji audytowych za poprzedni okres jak również innych istotnych zagadnień z punktu widzenia zapewnienia odpowiedniej jakości w zakresie monitorowania procesów sprawozdawczości finansowej. Dla zapewnienia stałego nadzoru Komitet Audytu dokonywał oceny kwartalnych sprawozdań finansowych przeprowadzając odpowiednie dyskusje z Kierownictwem Spółki i wydając odpowiednie rekomendacje. Dodatkowo w sposób ciągły były monitorowane istotne wydarzenia lub zmiany w Spółce lub jej otoczeniu, które skutkowały by ujawnieniami lub koniecznością raportowania zgodnie z odpowiednimi przepisami.

Wydawanie rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej

W związku z Wnioskiem Zarządu Spółki z dnia 7 maja 2019 r. o wyrażenie zgody na zmianę firmy audytorskiej, Rada Nadzorcza przystąpiła do procedury wyboru audytora na lata 2019-2020.

Wybór firmy audytorskiej został poprzedzony konkursem ofert, przeprowadzonym na podstawie obowiązującej w Spółce Procedury wyboru firmy audytorskiej, który był ściśle nadzorowany przez Komitet Audytu. Komitet Audytu uchwałą nr 5/2019 z dnia 25 czerwca 2019 r. zarekomendował dwie firmy: EY oraz BDO, ze wskazaniem na BDO jako preferowany wybór.

W dniu 25 czerwca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 20 pkt 7 Statutu Spółki w zw. z art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, dokonała wyboru firmy audytorskiej, tj. BDO spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics za I półrocze 2019 roku, rok 2019, I półrocze 2020 roku oraz rok 2020.

Wybór został dokonany zgodnie z obowiązującymi normami zawodowymi oraz przepisami prawa, w szczególności ustawą dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także obowiązującą w Spółce Polityką i Procedurą Wyboru Firmy Audytorskiej z dnia 20 października 2017 r., po zapoznaniu się przez Radę Nadzorczą z rekomendacją Komitetu Audytu Spółki.

Dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającego badanie oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez nich na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem

Komitet Audytu dokonywał oceny niezależności Firmy Audytorskiej zarówno w kontekście dokonywanego przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki, jak również świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem, na które Komitet wyraził zgodę. Nie stwierdzono nieprawidłowości w tym zakresie.

Komitet Audytu przyjął sprawozdanie ze swojej działalności w 2019 roku w dniu 10 marca 2020 r.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

Rada Nadzorcza na podstawie uchwały z dnia 7 września 2018 r. utworzyła tymczasowy Komitet Nominacji i Wynagrodzeń (dalej: „KNiW”) w obrębie Rady Nadzorczej, delegując 3 swoich członków do samodzielnego, lecz kolegialnego pełnienia wybranych czynności nadzorczych.

KNiW w tej formie działał do dnia 22 lipca 2019 r. kiedy Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie utworzenia stałego Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w obrębie Rady Nadzorczej, delegując 3 swoich członków do samodzielnego, lecz kolegialnego pełnienia wybranych czynności nadzorczych. Uchwałą z dnia 22 lipca 2019 r. Rada Nadzorcza uchwaliła Regulamin stałego KNiW.

Od dnia utworzenia KNiW przez cały okres sprawozdawczy członkami KNiW byli:

Krzysztof Urbanowicz	-	Przewodniczący KNiW
Marek Tatar	-	Członek KNiW
Michał Wnorowski	-	Członek KNiW

Wszyscy Członkowie KNiW spełniają w stosunku do Spółki kryteria niezależności.

W 2019 roku odbyło się 1 posiedzenie KNiW w dniu 13 czerwca 2019 r. w siedzibie Spółki, na którym byli obecni wszyscy Członkowie KNiW.

W dniach 25 października i 21 listopada 2019 r. odbyła się seria spotkań z kandydatami na Członka Zarządu przedstawionymi przez doradcę Spółki ds. *executive search* (Spencer Stuart), która nie doprowadziła do wyłonienia właściwej osoby na to stanowisko.

Do czynności pełnionych przez KNiW należą między innymi: ocena pracy poszczególnych członków Zarządu, rekomendowanie Radzie Nadzorczej podjęcia uchwał w sprawie zmian w składzie Zarządu, opiniowanie kandydatur na członków Zarządu, opiniowanie, przygotowanie i rekomendowanie Radzie Nadzorczej zasad wynagradzania członków Zarządu i dokonywanie okresowych przeglądów tych zasad, ocena istniejących w Spółce programów motywacyjnych dla członków Zarządu i kluczowej kadry kierowniczej, przygotowywanie ewentualnych propozycji zmian programów motywacyjnych, nadzór nad obsadą kluczowych stanowisk kierowniczych w Grupie Kapitałowej Medicalgorithmics.

IV. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Rada Nadzorcza nadzoruje działania Zarządu w zakresie zarządzania ryzykiem w Spółce. W ocenie Rady Nadzorczej, wypracowane w Spółce systemy zarządzania kluczowymi ryzykami funkcjonują właściwie.

W Spółce nie ma wyodrębnionego działu audytu wewnętrznego ani komórki ds. compliance z uwagi na niewielkie rozmiary organizacji. System kontroli wewnętrznej w Spółce wypełniany jest przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych pracowników w zakresie powierzonych im obowiązków.

Biorąc pod uwagę proces analizy opcji strategicznych w roku 2019 Rada Nadzorcza podjęła decyzję o dogłębnym przeanalizowaniu ryzyk prawnych i operacyjnych w Spółce. Efektem tej decyzji był wybór firmy zewnętrznej odpowiedzialnej za przeprowadzenie analizy ryzyk. Raporty doradcy w procesie przeglądu ryzyk (PWC) w obszarach: prawnym i operacyjnym, zostały Spółce dostarczone w pierwszej połowie roku. Rada Nadzorcza stale monitoruje sukcesywne wdrażanie przez Zarząd zaleceń zawartych w tych raportach i zobowiązały Zarząd do przedstawienia końcowego raportu z wdrożenia zaleceń.

V. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka podlega obowiązkowi informacyjnym związanym ze stosowaniem zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, Spółka publikuje informacje na temat niestosowania w sposób trwały zasad wynikających z Dobrych Praktyk na GPW 2016 w formie raportu przekazanego z wykorzystaniem systemu EBI. Ponadto, zgodnie z zasadą I.Z.1.13 Dobrych Praktyk Spółka publikuje na swojej stronie internetowej informację na temat aktualnego stanu stosowania rekomendacji i zasad

zawartych w Dobrych Praktykach. Spółka realizuje także obowiązki informacyjne dotyczące stosowania ładu korporacyjnego określone w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych poprzez zamieszczanie stosownych informacji w raportach rocznych Spółki.

Rada Nadzorcza nie dopatrzyła się nieprawidłowości w wypełnianiu przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz pozytywnie ocenia działania Spółki w tym zakresie.

VI. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA, CHARYTATYWNA LUB INNA O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE

Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze. Rada Nadzorcza nie dopatrzyła się prowadzenia polityki w tym zakresie przez Spółkę.

VII. SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

W 2019 r. Rada Nadzorcza w swoich pracach koncentrowała się na bieżących problemach związanych z działalnością Spółki oraz na strategii dalszego rozwoju. W oparciu o przedstawiane przez Zarząd materiały dotyczące bieżącej działalności Spółki, w szczególności w zakresie wyników finansowych oraz sytuacji w spółce zależnej Medi-Lynx Cardiac Monitoring LLC, a także regularne spotkania z kluczowymi pracownikami Spółki, Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiągniętych wyników oraz pracy Zarządu, a także brała aktywny udział w kreowaniu decyzji o charakterze strategicznym.

Organizacja pracy Rady Nadzorczej była prawidłowa, a częstotliwość posiedzeń oraz frekwencja na nich poszczególnych Członków Rady wskazują na dużą intensywność pracy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę oraz pracę działających w jej ramach komitetów w roku 2019 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Michał Wnorowski:

[na oryginalnie właściwy podpis]

Warszawa, 13 lipca 2020 r.