

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

1. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Medicalgorithmics S.A. od dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (DPSN 2015), przyjęte przez Radę Giełdy w dniu 4 lipca 2007 r. Uchwałą Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy (wraz z późn. zm.), które obowiązywały do 31 grudnia 2015 r. Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy (<http://www.gpw.pl>) w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych. W 2015 r. Medicalgorithmics S.A., przestrzegając wszystkich zasad ujętych w tym zbiorze, za wyjątkiem następujących zasad, od stosowania których odstąpiła:

W części I „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych”:

Zasada 5) „Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 roku w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 roku (2009/385/WE).” Emitent nie posiada polityki wynagrodzeń ani zasad jej ustalania, ma jednak zamiar docelowo wdrożyć stosowanie tej zasady.

Zasada 9) „GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.” Powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej leży w wyłącznej gestii Walnego Zgromadzenia Emitenta, a powoływanie i odwoływanie członków Zarządu - w wyłącznej gestii Rady Nadzorczej. Zarząd Emitenta nie ma wpływu na to, jakie kandydatury do składu Rady Nadzorczej zgłaszają akcjonariusze, ani nie ma wpływu na to, jakie kandydatury do składu Zarządu zgłaszają członkowie Rady Nadzorczej. W związku z powyższym, uwzględniając także aktualny skład Zarządu i Rady Nadzorczej, Zarząd nie może zagwarantować stosowania tej zasady.

Zasada 12) „Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej”. Emitent nie zamierza przestrzegać danej zasady ze względu na wysokie koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą realizację tej zasady w warunkach bezpieczeństwa przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia.

W części II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych”:

Zasada 1. „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: (...)”:

podpunkt 1) „(...) podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki, (...)” – u Spółki nie został przyjęty regulamin WZ i RN, w związku z czym takie regulaminy będą zamieszczone na stronie internetowej Emitenta od momentu ich przyjęcia,

podpunkt 5) „(...) w przypadku, gdy wyboru członków organu Spółki dokonuje Walne Zgromadzenie - udostępnione Spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do Zarządu i Rady Nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem”. Stosowanie w pełni tej zasady jest uwarunkowane gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania Spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu Rady Nadzorczej spółki przed odbyciem zgromadzenia,

podpunkt 6) „(...) roczne sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez Radę Nadzorczą oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki”. W ramach działalności Rady Nadzorczej nie istnieją komitety. Ponadto, Spółka nie zamierza ujawniać takich informacji w większym zakresie, niż jest to wymagane przepisami prawa, z uwagi na tajemnicę przedsiębiorstwa,

podpunkt 7) „(...) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie Walnego Zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania”. Spółka nie zamierza ujawniać takich informacji w większym zakresie, niż jest to wymagane przepisami prawa, z uwagi na tajemnicę przedsiębiorstwa. Spółka uznaje, że zasady określone w kodeksie spółek handlowych w wystarczający sposób zapewniają transparentność obrad walnych zgromadzeń,

podpunkt 9a) „(...) zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo”. Emitent począwszy od pierwszego Walnego Zgromadzenia po, przejściu na Rynek Główny GPW zamieszcza na stronie internetowej Spółki utrwalony w zapisie audio przebieg WZ. Z uwagi na uwarunkowania prawne dotyczące kwestii wykorzystania - poprzez zamieszczenie na stronie internetowej Spółki - wizerunku i innych cech uczestników Walnego Zgromadzenia, jak również dotyczących ich informacji, które zostałyby utrwalone w zapisie wideo przebiegu WZ, Spółka nie zamierza zamieszczać na stronie internetowej utrwalonego w zapisie wideo przebiegu WZ,

podpunkt 11) „(...) powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki”. Zarząd nie zamierza przestrzegać tej zasady z uwagi na ochronę prywatności członków Rady Nadzorczej.

Zasada 2. „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.”. Z uwagi na związane z tym koszty oraz odpowiedzialność za należytą i rzetelną treść swojej strony internetowej (w szczególności za prawidłowość tłumaczeń), Spółka nie zamierza zapewniać takiej funkcjonalności swojej strony internetowej w sytuacji, gdy nie jest to wymagane przepisami prawa, ani uzasadnione względami ekonomicznymi.

Zasada 3. „Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem, zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego zbioru zasad przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29

lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.)”. Spółka nie zamierza wdrażać takiego mechanizmu dotyczącego istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi w sytuacji, gdy nie jest to wymagane przepisami prawa ani Statutem. W ocenie Zarządu Spółki funkcjonowanie takiego mechanizmu nie jest uzasadnione, a wyrażna deklaracja w tym zakresie umożliwia uwzględnienie tego przez inwestorów przy podejmowaniu przez nich decyzji inwestycyjnych dotyczących instrumentów finansowych Spółki, w szczególności akcji.

W części III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych”:

Zasada 1), podpunkt 1) „Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna: 1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki, (...)”. Zarząd Spółki nie może zapewnić, że Rada Nadzorcza sporządzi i przedstawi ww. ocenę.

Zasada 5) „Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania rady nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał.”. Zarząd Spółki nie może zapewnić, że członkowie Rady Nadzorczej będą postępować zgodnie z tą zasadą.

Zasada 8) „W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)”. U Spółki nie zostały odrębnie ustanowione komisja rewizyjna, komisja ds. nominacji ani komisja ds. wynagrodzeń. Do momentu ustanowienia w Spółce komisji rewizyjnej, komisji ds. wynagrodzeń i komisji ds. nominacji zgodnie z Załącznikiem I do ww. Zalecenia Komisji Europejskiej, zasada ta nie będzie przestrzegana w tym zakresie.

W części IV „Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy”:

Zasada 10) „Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.”. Statut Spółki nie przewiduje możliwości zastosowania ww. transmisji lub dwustronnej komunikacji u Spółki. Spółka nie zamierza przestrzegać danej zasady także ze względu na wysokie koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą realizację tej zasady w warunkach bezpieczeństwa przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia. Ponadto, Spółka nie może zapewnić, że dana zasada będzie przestrzegana ze względu na uwarunkowania prawne dotyczące kwestii wykorzystania - poprzez transmisję (w tym w ramach mechanizmów umożliwiających dwustronną komunikację) w czasie rzeczywistym - wizerunku i innych cech uczestników Walnego Zgromadzenia, jak również dotyczących ich informacji, które byłyby przekazywane w ramach transmisji. W ocenie Spółki nie jest możliwe ograniczenie możliwości uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu osobom, które nie wyrażą zgody na takie wykorzystanie ich wizerunku, innych cech czy informacji ich dotyczących, w sytuacji gdy możliwość takiej transmisji nie jest przewidziana w statucie Spółki.

Od 1 stycznia 2016 r. Medicalgorithmics S.A. stosuje nowe zasady wydane przez organizatora obrotu – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPSN 2016), przyjęte przez Radę Giełdy w dniu 13 października 2015 r. Uchwałą Nr 26/1413/2015. Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy (<http://www.gpw.pl>) w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych. W odniesieniu do rekomendacji I.R.2. Medicalgorithmics S.A. informuje, że Zarząd Spółki podjął decyzję o jej nie stosowaniu.

2. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

W Medicalgorithmics S.A. funkcjonuje system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem, za których prawidłowe i skuteczne działanie w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Medicalgorithmics S.A. odpowiada Zarząd Spółki. System kontroli wewnętrznej oraz zarządzanie ryzykiem w tym zakresie opiera się na identyfikacji i ocenie obszarów ryzyka z jednoczesnym definiowaniem i podejmowaniem działań zmierzających do ich minimalizacji lub całkowitego wyeliminowania.

System kontroli wewnętrznej w Medicalgorithmics S.A. pomaga w zapewnieniu realizacji zadań Spółki, jak również osiągnięciu celów rentowności długoterminowej oraz utrzymaniu wiarygodności sprawozdawczości finansowej. Obejmuje on szereg czynności kontrolnych, podział obowiązków oraz identyfikację i ocenę ryzyka, które może w sposób niekorzystny wpłynąć na osiągnięcie celów Spółki. W aspekcie organizacyjnym system kontroli wewnętrznej w Medicalgorithmics S.A. obejmuje kontrolę funkcjonalną, realizowaną przez Zarząd Spółki, kierowników jednostek oraz pracowników stosownie do zakresu ich obowiązków.

W celu zapewnienia skutecznego funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Spółce i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej Zarząd przyjął i zatwierdził politykę rachunkowości dla Medicalgorithmics S.A. zgodną z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, bieżąco aktualizowaną na podstawie nowych regulacji.

Ścisłej kontroli podlega obieg informacji w Spółce, który ma na celu przygotowanie bieżących, wiarygodnych i kompletnych sprawozdań finansowych, sporządzonych rzetelnie na podstawie przepisów i polityki rachunkowości przyjętej przez Zarząd. Prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki w 2015 roku oraz sporządzenie sprawozdań finansowych powierzono doświadczonemu biuru rachunkowemu, które stosuje własne systemy kontroli procesu przygotowania sprawozdań.

Księgi rachunkowe są prowadzone w systemie informatycznym, który zapewnia przejrzysty podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz bieżącą kontrolę pomiędzy księgami. Dostęp do danych w różnych przekrojach i układach jest możliwy dzięki rozbudowanemu systemowi raportowania. System informatyczny jest na bieżąco dostosowywany do zmieniających się zasad rachunkowości lub innych norm prawnych, na co pozwala wysoka elastyczność funkcjonalności.

System posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Kontrola dostępu prowadzona jest na każdym etapie sporządzania

sprawozdania finansowego, począwszy od wprowadzania danych źródłowych, poprzez przetwarzanie danych, aż do generowania informacji wyjściowych.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych Spółki odbywa się przy ścisłej współpracy z działem finansowym Medicalgorithmics S.A, który podlega bezpośrednio Zarządowi Spółki. Zarówno w Medicalgorithmics S.A. jak i w podmiocie odpowiedzialnym za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki, z którym współpracuje Spółka funkcjonuje szereg zasad w zakresie systemu kontroli oraz identyfikacji oceny ryzyka wynikającego z funkcjonowania Spółki, w tym m.in. dokonywanie zapisów księgowych opartych wyłącznie na prawidłowo sporządzonych i zaakceptowanych dokumentach, czy kontrola tych dokumentów pod względem formalnym, rachunkowym oraz merytorycznym. Kontroli podlega także obieg informacji pomiędzy Spółką, a podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie ksiąg rachunkowych. Kontrolę merytoryczną nad sporządzaniem sprawozdania finansowego sprawuje Zarząd, który zatwierdza przed publikacją, kwartalne, półroczne i roczne sprawozdania finansowe.

3. Akcjonariusze i ich uprawnienia

Struktura własności znacznych pakietów akcji Medicalgorithmics S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawiona jest w punkcie I.4.

Wszystkie akcje Medicalgorithmics S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są z nimi związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne. Statut Spółki nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu, jak również nie zawiera postanowień, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych. Nie występują też żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji Spółki, z wyjątkiem umów lock-up zawartych z wybranymi akcjonariuszami. Wykaz akcjonariuszy objętych tego typu umowami przedstawia poniższa tabela.

Tabela 18. Wykaz Akcjonariuszy objętych umowami lock-up na dzień sprawozdania

L.p	Akcjonariusz	Ilość akcji objętych lock-	Termin zakończenia
1	Marek Dziubiński	400 000	10 lipca 2016
2	New Europe Ventures LLC	276 061	16 marca 2016
3	BIB Seed Capital S.A.	218 122	16 marca 2016
4	Tomasz Mularczyk	103 954	30 kwietnia 2016
5	Maciej Kulesza	30 624	10 lipca 2016
6	Ronald Gale Landes	10 200	11 lipca 2016
7	Piotr Żółkiewicz	7 469	10 lipca 2016
8	Joanna Kobylińska	2 154	10 lipca 2016
Razem:		1 048 584	

Źródło: Medicalgorithmics S.A.

4. Walne Zgromadzenie

Walne Zgromadzenie Medicalgorithmics S.A. jest najwyższym organem Spółki. Obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne, w oparciu o przepisy powszechnie obowiązujące oraz Statut Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- Rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- Wybór i odwoływanie Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i członków Rady Nadzorczej,
- Udzielenie absolutorium członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków,
- Podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego,
- Podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat,
- Tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych,
- Ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- Dokonywanie zmian Statutu Spółki,
- Rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą i Zarząd, jak również przez akcjonariuszy,
- Podejmowanie uchwał w sprawie rozwiązania i likwidacji Spółki lub jej połączenia,
- Wybór likwidatorów,
- Emisja obligacji zamiennych na akcje i obligacji z prawem pierwszeństwa,
- Emisja warrantów subskrypcyjnych,
- Uchwalenie Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki,
- Określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy.

Akcjonariusze Spółki swoje uprawnienia wykonują zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującymi oraz Statutem Spółki.

Wprowadzanie zmian do Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, podejmowanej większością trzech czwartych głosów i wpisu o charakterze konstytutywnym do Krajowego Rejestru Sądowego. Zmiany w Statucie Spółki dokonywane są przez Walne Zgromadzenie z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa, w sposób i w trybie wynikającym z Kodeksu spółek handlowych.

5. Zarząd

Zarząd, pod przewodnictwem Prezesa, zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Każdy z Członków Zarządu ma prawo do samodzielnego reprezentowania spółki bez żadnych ograniczeń. Ponadto Zarząd ma prawo udzielić prokury. Organ ten działa na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązujących oraz Statutu Spółki. Do jego kompetencji należą wszystkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, które nie zostały zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Kompetencja Zarządu w zakresie decyzji o emisji lub wykupie akcji ograniczona jest statutowo. Zgodnie z treścią §14 pkt.5 Statutu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego i emisji akcji wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia.

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

W skład Zarządu Spółki wchodzi od 1 do 3 osób powoływanych na pięcioletnią kadencję. Skład Zarządu określa Rada Nadzorcza, która powołuje i odwołuje poszczególnych jego Członków.

W skład Zarządu, na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi następujące osoby:

Marek Dziubiński – Prezes Zarządu
Tomasz Mularczyk – Wiceprezes Zarządu ds. IT

Zmiany w składzie Zarządu w trakcie roku obrotowego zostały opisane w punkcie I.7.

6. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Medicalgorithmics S.A. sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Organ ten działa na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązujących oraz Statutu Spółki. Zgodnie ze Statutem w skład Rady Nadzorczej wchodzi od 5 do 9 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, w trybie określonym w Statucie. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na wspólną kadencję, która trwa trzy lata.

W skład Rady Nadzorczej, na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi niżej wymienione osoby:

Marek Tatar - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dr hab. Marcin Hoffmann - Członek Rady Nadzorczej
Jan Kunkowski - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Żółkiewicz - Członek Rady Nadzorczej
Artur Małek - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie roku obrotowego zostały opisane w punkcie I.8.