

**SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH
ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
ADIUVO INVESTMENTS S.A.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZA ROK 2021**

A. DEFINICJE:

Spółka – spółka pod firmą Adiuvo Investments S.A. z siedzibą w Warszawie (01-510) przy ul. Gen. Józefa Zajęczka 11 lok. 14, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000430513;

Grupa Kapitałowa – grupa kapitałowa, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka dominująca oraz jednostki zależne zgodnie z MSSF. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2021 (nota 2);

Polityka Wynagrodzeń lub **Polityka** – obowiązująca Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Spółki przyjęta uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 sierpnia 2020 r.;

Ustawa o ofercie – oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2020 r. poz.2080);

B. Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2021 r. (dalej jako „**Sprawozdanie**”) zostało sporządzone zgodnie z delegacją art. 90g. Ustawy o ofercie.

Zgodnie z §11 ust. 3 Polityki Wynagrodzeń, Rada Nadzorcza sporządza corocznie sprawozdanie o wynagrodzeniach, celem przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu Spółki kompleksowych informacji dotyczących wynagrodzeń otrzymanych w poprzedzającym roku obrotowym przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Spółki. Sprawozdanie o wynagrodzeniach jest poddawane weryfikacji przez biegłego rewidenta.

Zgodnie z art. 36 ust. 2 Ustawy z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2019 poz. 2217), Rada Nadzorcza sporządziła po raz pierwszy sprawozdanie o wynagrodzeniach łącznie za lata 2019 i 2020.

Zgodnie z art. 90g ust. 6 Ustawy o ofercie oraz art. 395 § 2¹ Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie Spółki przeprowadziło w trakcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki w dniu 29 czerwca 2022 r. (pkt 13 porządku obrad) dyskusję nad sprawozdaniem Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za lata obrotowe Spółki 2019 i 2020. Zgodnie z art. 90g ust. 8 Ustawy o ofercie, Rada Nadzorcza wyjaśnia, że wobec braku uwag w trakcie dyskusji do Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za lata obrotowe Spółki 2019 i 2020, w roku obrotowym 2021 nie zaistniała konieczność do zmiany obowiązującej w Spółce Polityki czy też sposobu sporządzania sprawozdania o wynagrodzeniach.

1. Wysokość całkowitego wynagrodzenia należnego Członkom Zarządu Spółki w roku 2021.

Wynagrodzenie należne w 2021 r.

(dane w PLN)	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia niepieniężne	Wynagrodzenie razem
Marek Orłowski Prezes Zarządu	495 490,16	0	0	495 490,16
Anna Aranowska-Bablok Członek Zarządu	242 813,15	0	0	242 813,15
Razem	738 303,31	0	0	738 303,31

Proporcje poszczególnych składników wynagrodzenia w 2021 r.

(dane w PLN)	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia niepieniężne	Wynagrodzenie razem
Marek Orłowski Prezes Zarządu	100%	0 %	0 %	100 %
Anna Aranowska-Bablok Członek Zarządu	100 %	0 %	0 %	100 %

Wynagrodzenie należne Członkom Zarządu za rok 2021 r. nie zostało w żadnej części wypłacone do dnia sporządzenia Sprawozdania. Na cele wypłaty wynagrodzenia Członkom Zarządu została utworzona rezerwa.

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń wynagrodzenie członków Zarządu Spółki oparte jest o łączący ich ze Spółką stosunek cywilnoprawny lub stosunek pracy.

Członków Zarządu łączy ze Spółką, oprócz stosunku cywilnoprawnego lub stosunku pracy, także stosunek powołania. Z tytułu powołania Członkowie Zarządu nie otrzymują jakiegokolwiek wynagrodzenia.

Wynagrodzenie Członków Zarządu na podstawie umowy cywilnoprawnej lub umowy o pracę ustalone jest przez Radę Nadzorczą w formie uchwały.

Stałym składnikiem wynagrodzenia wynikającym z umowy cywilnoprawnej lub umowy o pracę pomiędzy Członkiem Zarządu a Spółką jest wynagrodzenie miesięczne. Wynagrodzenie to przysługuje Członkom Zarządu Spółki z tytułu zarządzania Spółką oraz spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej, w których Członkowie Zarządu Spółki pełnią również funkcje w zarządzie.

Wynagrodzenie nie zawiera składników zmiennych.

Członkom Zarządu mogą przysługiwać dodatkowe składniki wynagrodzenia, inne niż stałe wynagrodzenie miesięczne, w tym premie za uzyskane wyniki. Rada Nadzorcza każdorazowo podejmuje uchwałę w tym zakresie.

Oprócz stałego wynagrodzenia miesięcznego Członkom Zarządu przysługują dodatkowo świadczenia niepieniężne w postaci zwrotu kosztów za podróże służbowe, możliwość korzystania z samochodu prywatnego do celów służbowych oraz zwrot wydatków poniesionych na działalność Spółki z własnego majątku. Członkowie Zarządu są także wyposażeni w niezbędne narzędzia pracy – tj. służbowy komputer osobisty z dostępem do mobilnego Internetu, służbowy telefon komórkowy oraz dostęp do urządzeń biurowych należących do Spółki.

2. Wysokość całkowitego wynagrodzenia należnego Członkom Rady Nadzorczej Spółki w roku 2021.

Wynagrodzenie należne w 2021 r.

(dane w PLN)	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie razem
Filip Elżanowski Przewodniczący Rady Nadzorczej	25 249,32	25 249,32
Krzysztof Laskowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	36 000,00	36 000,00
Wojciech Napiórkowski Członek Rady Nadzorczej	35 309,59	35 309,59
Paweł Nauman Członek Rady Nadzorczej	36 000,00	36 000,00
Wojciech Bablok Członek Rady Nadzorczej	36 000,00	36 000,00
Przemysław Cipyk Członek Rady Nadzorczej	1 775,34	1 775,34
Razem	170 334,25	170 334,25

Wynagrodzenie należne Członkom Rady Nadzorczej za rok 2021 r. nie zostało w żadnej części wypłacone do dnia sporządzenia Sprawozdania. Na cele wypłaty wynagrodzenia Członkom Rady Nadzorczej została utworzona rezerwa.

3. Zgodność wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej z przyjętą polityką wynagrodzeń oraz jego wpływ na osiągnięcie długoterminowych wyników Spółki

Obecna Polityka Wynagrodzeń obowiązuje od dnia 31 sierpnia 2020 r. Wynagrodzenia wypłacane dotychczas Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki spełniają wymogi określone w Polityce Wynagrodzeń, w tym w szczególności wynagrodzenia wypłacane są w formie i wysokości przewidzianej w Polityce Wynagrodzeń.

Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Adiuvo Investments S.A. przyczyniają się do realizacji strategii biznesowej Spółki, jej długoterminowych celów oraz stabilności. Wynagrodzenie Członków Zarządu ma bezpośredni wpływ na ich zaangażowanie w sprawowanie funkcji kierowniczych oraz pozostaje w odpowiedniej proporcji do wynagrodzeń pracowników Spółki oraz jest adekwatne do wiedzy, wykształcenia oraz zakresu obowiązków poszczególnych Członków Zarządu. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ma bezpośredni wpływ na prawidłowe sprawowanie funkcji kontrolnych w Spółce przez ten organ i poszczególnych jego członków.

4. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników.

Za rok 2021 nie zostały wypłacone Zarządowi premie za wyniki osiągnięte przez Spółkę. W tych latach Spółka wykazała stratę, w związku z czym nie zostały określone jakiegokolwiek kryteria dotyczące wypłaty ewentualnej premii, ponieważ Rada Nadzorcza nie podejmowała jakiegokolwiek uchwał w tym zakresie. Stosownie do §4 ust. 1 Polityki Wynagrodzeń Członkom Zarządu może przysługiwać premia za uzyskane wyniki, która jest ustalana każdorazowo w formie uchwały Rady Nadzorczej. Wobec wykazanej przez Spółkę straty w 2021 r. Rada Nadzorcza nie podejmowała uchwał w tym przedmiocie, a więc nie zostały zastosowane jakiegokolwiek kryteria dotyczące wyników.

5. Informacja o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Adiuvo Investments S.A. oraz średniego wynagrodzenia pracowników Adiuvo Investments S.A. niebędących członkami zarządu ani Rady Nadzorczej.

Zestawienie zmian wynagrodzeń całkowitych Członków Zarządu:

Wynagrodzenia całkowite roczne

(dane w PLN)	Wartość 2019	Wartość 2020	Wartość 2021
Marek Orłowski Prezes Zarządu	495 490,16	495 490,16	495 490,16
Anna Aranowska-Bablok Członek Zarządu	351 892,46	109 154,53	242 813,15

Zmiany wynagrodzeń całkowitych rocznych rok do roku

(dane w PLN)	Zmiana 2019-2020		Zmiana 2020-2021		Wartość 2021
	Kwota	%	Kwota	%	
Marek Orłowski Prezes Zarządu	0,00	0%	0,00	0%	495 490,16
Anna Aranowska-Bablok Członek Zarządu	-242 737,93	-69%	133 658,62	122%	242 813,15

Zestawienie zmian wynagrodzeń całkowitych Członków Rady Nadzorczej:

Wynagrodzenia całkowite roczne

(dane w PLN)	Wartość 2019	Wartość 2020	Wartość 2021
Filip Elżanowski Przewodniczący Rady Nadzorczej	30 321,43	36 000,00	25 249,32
Krzysztof Laskowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	36 000,00	36 000,00	36 000,00
Wojciech Napiórkowski Członek Rady Nadzorczej	36 000,00	36 000,00	35 309,59
Paweł Nauman Członek Rady Nadzorczej	36 000,00	36 000,00	36 000,00
Wojciech Bablok Członek Rady Nadzorczej	1 935,48	36 000,00	36 000,00
Przemysław Cipyk Członek Rady Nadzorczej	nd	nd	1 775,34

Zmiany wynagrodzeń całkowitych rocznych rok do roku

(dane w PLN)	Zmiana 2019-2020		Zmiana 2020-2021		Wartość 2021
	Kwota	%	Kwota	%	
Filip Elżanowski Przewodniczący Rady Nadzorczej	5 678,57	19%	-10 750,68	-30%	25 249,32
Krzysztof Laskowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0,00	0%	0,00	0%	36 000,00
Wojciech Napiórkowski	0,00	0%	-690,41	-2%	35 309,59

Członek Rady Nadzorczej					
Paweł Nauman Członek Rady Nadzorczej	0,00	0%	0,00	0%	36 000,00
Wojciech Bablok Członek Rady Nadzorczej	34 064,52	1760%	0,00	0%	36 000,00
Przemysław Cipyk Członek Rady Nadzorczej	nd	nd	nd	nd	1 775,34

Zestawienie zmian wyników Spółki:

(dane w PLN)	Zmiana 2019-2020	Zmiana 2020-2021	Wartość 2021
Przychody ze sprzedaży	-1 275 694,40	745 013,20	1 570 343,86
Zysk (strata) ze sprzedaży	174 050,85	-193 080,20	-2 087 567,72
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-24 974 845,82	-866 580,09	-24 309 365,38
Zysk (strata) netto	-21 673 413,61	-5 106 567,32	-26 251 505,93

Zestawienie zmian średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej:

Średnie miesięczne wynagrodzenie brutto

(dane w PLN)	Wartość 2019	Wartość 2020	Wartość 2021
Średnie miesięczne wynagrodzenie brutto pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej (na osobę)	6 583,30	6 876,87	5 647,17

Zmiany wynagrodzeń średnich miesięcznych rok do roku

(dane w PLN)	Zmiana 2019-2020		Zmiana 2020-2021		Wartość 2021
	Kwota	%	Kwota	%	
Średnie miesięczne wynagrodzenie brutto pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej (na osobę)	293,57	4%	-1 229,70	-18%	5 647,17

Rada Nadzorcza wskazuje, że informacje nt. wyników finansowych Spółki za lata 2015 – 2018 dostępne są w sprawozdaniach finansowych, które Spółka zobowiązana była podawać do publicznej wiadomości. Na podstawie art. 90g ust. 3 Ustawy o ofercie w niniejszym Sprawozdaniu pominięto informację na temat wynagrodzeń w Spółce za lata obrotowe 2015 – 2018, kiedy Rada Nadzorcza nie była zobowiązana do sporządzania sprawozdania o wynagrodzeniach na podstawie obowiązujących ówczasie przepisów.

6. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments S.A.

Airway Medix S.A.

Zarząd	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Marek Orłowski	176 561,51	0,00
Anna Aranowska-Bablok	96 794,06	0,00
Razem	273 355,57	0,00

Rada Nadzorcza	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Tomasz Poniński	6 000,00	0,00
Krzysztof Laskowski	6 000,00	0,00
Wojciech Bablok	6 000,00	0,00
Paweł Nauman	1 200,00	0,00
Maria Gajda	0,00	0,00
Omri Rose	2 400,00	0,00
Razem	21 600,00	0,00

Cambridge Chocolate Technologies S.A.

Zarząd	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Marek Orłowski	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Rada Nadzorcza	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Tomasz Poniński	2 400,00	0,00
Dariusz Zimny	0,00	0,00
Krzysztof Laskowski	2 400,00	0,00

Ivan Petyaev	0,00	0,00
Paweł Nauman	1 200,00	0,00
Razem	6 000,00	0,00

Carocelle S.A.

Zarząd	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Marek Orłowski	0,00	0,00
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Rada Nadzorcza	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
T. Poniński	0,00	0,00
K. Laskowski	0,00	0,00
I. Petyaev	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Marmar Sp. z o.o.

Zarząd	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	90 271,41	0,00
Razem	90 271,41	0,00

Adiuvo Management Sp. z o.o.

Zarząd	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Algaelabs Sp. z o.o.

Zarząd	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Maciej Wiśniewski	0,00	0,00
Michał Grzebyk	0,00	0,00

Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Endo Medical Sp. z o.o.

Zarząd	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Glia Sp. z o.o.

Zarząd	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

IMMD Sp. z o.o.

Zarząd	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Marek Orłowski	0,00	0,00
Ivan Petyaev	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Peptaderm Sp. z o.o.

Zarząd	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Biovo Technologies Ltd

Zarząd	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Oron Zachar	106 252,27	44 271,78
Razem (USD)	106 252,27	44 271,78

Razem (PLN)*	431 384,22	179 743,43
---------------------	-------------------	-------------------

*Dane z roku 2021 w przeliczeniu na PLN wg kursu średniego NBP z 31.12.2021 r.
(1 USD = 4,060 PLN)

Snack Magic Brands Inc.

Zarząd	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Marek Orłowski	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Cambridge Chocolate Technologies Inc.

Zarząd	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Marek Orłowski	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Cambridge Micelle Technology Inc.

Zarząd	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Marek Orłowski	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Carocelle Cambridge Micelle Technology Ltd

Zarząd	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Marek Orłowski	0,00	0,00
Ivan Petyaev	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Cambridge Chocolate Technologies Ltd

Zarząd	2021	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Marek Orłowski	0,00	0,00
Ivan Petyaev	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

7. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonania praw z tych instrumentów, w tym cena i data wykonania oraz ich zmiany.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Członek Zarządu Spółki Anna Aranowska – Bablok objęła 167.000 (sto sześćdziesiąt siedem tysięcy) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A, które zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółka z dnia 31 grudnia 2014 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, w ramach przyjęcia w Spółce programu opcji menadżerskich. Wyżej wymienione warranty subskrypcyjne uprawniają do objęcia akcji serii K Spółki w liczbie nie większej niż 167.000 (sto sześćdziesiąt siedem tysięcy).

Warranty Subsکrypcyjne serii A przyznawane były nieodpłatnie, a każdy Warrant Subsکrypcyjny serii A uprawnia do objęcia 1 akcji serii K Spółki za cenę emisyjną 17,21 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania posiadaczka Warrantów Subsکrypcyjnych serii A nie złożyła oświadczenia o objęciu akcji serii K w wykonaniu praw z Warrantów Subsکrypcyjnych.

8. Informacja na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

W Spółce nie przewiduje się możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia. Nie została podjęta jakakolwiek uchwała w tym zakresie.

9. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń

Rada Nadzorcza nie posiada wiedzy nt. odstępstw od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń obowiązującej w Spółce i zgodnie z jej najlepszą wiedzą od dnia zatwierdzenia Polityki Wynagrodzeń do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie odnotowano odstępstw od procedury wdrażania Polityki.

10. Podsumowanie

Po dokonaniu kompleksowego przeglądu wynagrodzeń i świadczeń otrzymywanych przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, w ocenie Rady Nadzorczej wypłacane członkom organów Spółki wynagrodzenie jest zgodne z obowiązującą Polityką i spełnia wymogi przewidziane prawem.