

**SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH
ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
ADIUVO INVESTMENTS S.A.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZA ROK 2023**

A. DEFINICJE:

Spółka – spółka pod firmą Adiuvo Investments S.A. z siedzibą w Warszawie (00-420) przy Szarej 10, 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; na dzień 31 grudnia 2023 roku siedziba Spółki mieściła się w Warszawie (01-510) przy ul. Gen. Józefa Zajączka 11 lok. 14.

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 2023 (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 (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2554);

B. Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2023 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. 90g ust. 7 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 2023 r. (pkt 14 porządku obrad) dyskusję nad sprawozdaniem Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok obrotowy Spółki 2022. 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 rok obrotowy Spółki 2022, w roku obrotowym 2023

nie zaistniała konieczność do zmiany obowiązującej w Spółce Polityki czy też sposobu sporządzania sprawozdania o wynagrodzeniach.

Ponadto, stosownie do art. 90g ust. 5 Ustawy o ofercie Rada Nadzorcza Spółki informuje, że w skład wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie wchodzi świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych takich osób.

1. Wysokość całkowitego wynagrodzenia brutto należnego Członkom Zarządu Spółki w roku 2023.

Wynagrodzenie należne w 2023 r.

(dane w PLN)	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia niepieniężne	Wynagrodzenie razem
Marek Orłowski Prezes Zarządu	473 758,28	0	0	473 758,28
Anna Aranowska-Bablok Członek Zarządu	365 783,76	0	0	365 783,76
Razem	839 542,04	0	0	839 542,04

Proporcje poszczególnych składników wynagrodzenia w 2023 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 2023 r. nie zostało w żadnej części wypłacone do dnia sporządzenia Sprawozdania. Na cele wypłaty wynagrodzenia Członkom Zarządu została utworzona rezerwa.

W 2023 roku wypłacono zaległe wynagrodzenie Anny Aranowskiej-Bablok, dotyczące roku 2019, w kwocie 49.441,01 zł brutto.

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 ustalane 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 Nadzorczą 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 2023.

Wynagrodzenie należne w 2023 r.

(dane w PLN)	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie razem
Bogusław Uljasz Przewodniczący Rady Nadzorczej	36 000,00	36 000,00
Krzysztof Laskowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	36 000,00	36 000,00
Paweł Nauman Członek Rady Nadzorczej	36 000,00	36 000,00
Wojciech Bablok Członek Rady Nadzorczej	6 000,00	6 000,00
Przemysław Cipyk Członek Rady Nadzorczej	36 000,00	36 000,00
Jerzy Jan Łopatyński Członek Rady Nadzorczej	24 558,90	24 558,90
Razem	174 558,90	174 558,90

Wynagrodzenie wypłacone w 2023 r.

(dane w PLN)	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie razem
Bogusław Uliasz Przewodniczący Rady Nadzorczej	24 000,00	24 000,00
Krzysztof Laskowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	24 000,00	24 000,00
Paweł Nauman Członek Rady Nadzorczej	24 000,00	24 000,00
Wojciech Bablok Członek Rady Nadzorczej	0,00	0,00
Przemysław Cipyk Członek Rady Nadzorczej	24 000,00	24 000,00
Jerzy Jan Łopatyński Członek Rady Nadzorczej	24 000,00	24 000,00
Razem	120 000,00	120 000,00

Wynagrodzenie należne Członkom Rady Nadzorczej za rok 2023 r. zostało wypłacone za okres od maja do grudnia 2023 r. Na cele wypłaty wynagrodzenia za okres od stycznia do kwietnia 2023 r. została utworzona rezerwa.

Dodatkowo, w 2023 roku zostało wypłacone zaległe wynagrodzenia byłemu członkowi Rady Nadzorczej Emitenta, panu Filipowi Elżanowskiemu, w kwocie 54.426,30 zł brutto. Wypłacone wynagrodzenie było należne za lata 2019 – 2021.

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 2023 nie zostały wypłacone Zarządowi premie za wyniki osiągnięte przez Spółkę. W roku 2023 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 2023 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	Wartość 2022	Wartość 2023
Marek Orłowski Prezes Zarządu	495 490,16	495 490,16	495 490,16	495 490,16	473 758,28
Anna Aranowska-Bablok Członek Zarządu	351 892,46	109 154,53	242 813,15	367 830,18	365 783,76

Zmiany wynagrodzeń całkowitych rocznych rok do roku

(dane w PLN)	Zmiana 2019-2020		Zmiana 2020-2021		Zmiana 2021-2022		Zmiana 2022-2023		Wartość 2023
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	
Marek Orłowski Prezes Zarządu	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	-21 731,88	-5%	473 758,28
Anna Aranowska-Bablok Członek Zarządu	-242 737,93	-222%	133 658,62	55%	125 017,03	34%	-2 046,42	-1%	365 783,76

Zestawienie zmian wynagrodzeń całkowitych Członków Rady Nadzorczej:

Wynagrodzenia całkowite roczne

(dane w PLN)	Wartość 2019	Wartość 2020	Wartość 2021	Wartość 2022	Wartość 2023
Bogusław Uljasz Przewodniczący Rady Nadzorczej	Nd	nd	nd	24 756,16	36 000,00

Zestawienie zmian wyników Spółki:

(dane w PLN)	Zmiana 2019-2020	Zmiana 2020-2021	Zmiana 2021-2022	Zmiana 2022-2023	Wartość 2023
Przychody ze sprzedaży	-1 275 694,40	745 013,20	-741 631,53	721 836,19	1 550 548,52
Zysk (strata) ze sprzedaży	174 050,85	-193 080,20	-486 294,22	721 809,01	-1 852 052,93
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-24 974 845,82	-866 580,09	-71 447 314,21	80 921 737,00	-14 834 942,59
Zysk (strata) netto	-21 673 413,61	-5 106 567,32	-67 121 556,90	78 530 492,24	-14 842 570,59

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	Wartość 2022	Wartość 2023
Średnie miesięczne wynagrodzenie brutto pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej (na osobę)	6 583,30	6 876,87	5 647,17	5 787,94	7 577,63

Zmiany wynagrodzeń średnich miesięcznych rok do roku

(dane w PLN)	Zmiana 2019-2020		Zmiana 2020-2021		Zmiana 2021-2022		Zmiana 2022-2023		Wartość 2023
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	
Średnie miesięczne wynagrodzenie brutto pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej (na osobę)	293,57	4%	-1 229,70	-22%	140,77	2%	1 789,69	24%	7 577,63

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 ówczesnie przepisów.

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

Airway Medix S.A.

Zarząd	2023	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Marek Orłowski	176 561,51	0,00
Anna Aranowska-Bablok	145 691,84	0,00
Peter Kröner	0,00	0,00
Razem	322 253,35	0,00

Rada Nadzorcza	2023	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Tomasz Poniński	3 600,00	0,00
Krzysztof Laskowski	8 400,00	0,00
Przemysław Cipyk	8 400,00	0,00
Paweł Nauman	2 400,00	0,00
Omri Rose	6 000,00	0,00
Anna Rusek	4 800,00	0,00
Razem	33 600,00	0,00

Cambridge Chocolate Technologies Sp. z o.o. w likwidacji

Zarząd	2023	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Spółka Cambridge Chocolate Technologies Sp. z o.o. w likwidacji należała do Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments do dnia 28 grudnia 2023 roku

Carocelle S.A. w upadłości

Zarząd	2023	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Marek Orłowski	0,00	0,00
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00

Razem	0,00	0,00
--------------	-------------	-------------

Rada Nadzorcza	2023	
	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

W związku z trwającym zawieszeniem działalności gospodarczej spółki Carocelle S.A., która nie prowadziła działalności sprzedażowej, w dniu 28 listopada 2023 r. działalność operacyjna tej spółki została zakończona. Na dzień 31.12.2023 r. Spółka Carocelle S.A. była w procesie upadłości.

Marmar Investment Sp. z o.o. w likwidacji

Zarząd	2023	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	155 175,69	399 012,05
Razem	155 175,69	399 012,05

Spółka Marmar Investment Sp. z o.o. w likwidacji należała do Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments do dnia 28 grudnia 2023 roku.

W 2023 roku wypłacono zaległe wynagrodzenie Anny Aranowskiej-Bablok, dotyczące lat 2019-2022 w kwocie 281 524,20 zł brutto oraz wynagrodzenie bieżące za rok 2023 w kwocie 117 487,85 zł brutto.

Adiuvo Management Sp. z o.o.

Zarząd	2023	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Algaelabs Sp. z o.o.

Zarząd	2023	
	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. w likwidacji

Zarząd	2023	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Spółka Endo Medical Sp. z o.o. w likwidacji należała do Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments do dnia 28 grudnia 2023 roku.

Glia Sp. z o.o. w likwidacji

Zarząd	2023	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Spółka Glia Sp. z o.o. w likwidacji należała do Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments do dnia 28 grudnia 2023 roku.

IMMD Sp. z o.o. w likwidacji

Zarząd	2023	
	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

Spółka IMMD Sp. z o.o. w likwidacji należała do Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments do dnia 28 grudnia 2023 roku.

Peptaderm Sp. z o.o. w likwidacji

Zarząd	2023	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Spółka Peptaderm Sp. z o.o. w likwidacji należała do Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments do dnia 28 grudnia 2023 roku.

Snack Magic Brands Inc.

Zarząd	2023	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Marek Orłowski	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Spółka Snack Magic Brands Inc. należała do Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments do dnia 28 grudnia 2023 roku.

Cambridge Chocolate Technologies Inc.

Zarząd	2023	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Marek Orłowski	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Spółka Cambridge Chocolate Technologies Inc. należała do Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments do dnia 28 grudnia 2023 roku.

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

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.