

Aneks nr 3 z dnia 14 października 2015 roku

do PROSPEKTU EMISYJNEGO



ADIUVO INVESTMENTS S. A.

z siedzibą w Warszawie

www.adiuvoinvestments.com

zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 11 września 2015 roku

Terminy pisane wielką literą w niniejszym aneksie zostały zdefiniowane w Prospekcie Emisyjnym spółki ADIUVO INVESTMENTS S. A. w rozdziale „Definicje i skróty”.

Niniejszy aneks nr 3 do Prospektu Emisyjnego spółki ADIUVO INVESTMENTS S. A. został sporządzony na podstawie art. 51 ust. 1 Ustawy o Ofercie.

Zawarcie umowy nabycia uprzywilejowanych akcji serii A zawarta pomiędzy Joint Stock Polish Investment Fund C.V. („Fundusz”) oraz Manta Instruments Inc. („Manta”) w dniu 6 października 2015 roku (o której zawarciu Emitent powziął wiadomość 12 października 2015 roku)

Wyjaśnienie: Emitent w Prospekcie (rozdział 13.2, str. 156) wskazywał, że na Datę Prospektu Fundusz nie dokonał inwestycji w żaden projekt (w ramach czterech pierwszych, wskazanych w Prospekcie, projektów do inwestycji Funduszu), oraz że umowy inwestycyjne w zakresie żadnego ze wskazanych w Prospekcie projektów nie zostały zawarte. Obecnie sytuacja uległa zmianie, bowiem Fundusz w dniu 6 października 2015 roku zawarł umowę dotyczącą inwestycji w zakresie projektu opisywanego w pkt 4) na str. 157-158. Należy podkreślić, że w trakcie negocjacji i prac nad finalizacją umów inwestycyjnych oraz szczegółowych warunków biznesowych inwestycji, doszło do zmiany wstępnych warunków inwestycji wskazanych w Prospekcie w odniesieniu do projektu opisanego w pkt 4) na str. 157-158. W związku z powyższym, jego opis uległ następującej zmianie:

Było: rozdział 13.2 Prospektu, str. 157-158 (pkt. 4):

- 4) Podmiot z siedzibą w USA, posiadający laboratoria i prowadzący prace badawczo-rozwojowe w San Diego w USA (na podstawie licencji uzyskanej od Uniwersytetu UCSD (University of California at San Diego)). Rozwijany projekt to technologia pozwalająca na pomiar stężenie oraz dystrybucji nanocząsteczek w roztworze. Wynalazek jest na wczesnym etapie rozwoju. W ramach prac badawczo – rozwojowych zostanie wytworzona technologia, która będzie mogła mieć zastosowanie w produktach farmaceutycznych. Wycena całego projektu przed inwestycją: 18,4 mln PLN; maksymalny poziom inwestycji zatwierdzony przez komitet inwestycyjny Funduszu: 3,7 mln PLN; płatność pierwszej transzy (z dwóch) została zakwalifikowana do etapu „pre-inkubacji” w Funduszu. Zgodnie z założeniami Fundusz obejmie 16% udziałów w nabywanym podmiocie. Ze względu na wczesny etap rozwoju wynalazku płatność pierwszej transzy została zakwalifikowana do etapu „pre-inkubacji” w Funduszu. Fundusz planuje podpisanie umowy inwestycyjnej dotyczącej tego projektu w III-IV kwartale 2015 r.

Płatność w ramach pierwszej transzy ma zostać dokonana w 2015 r. i wynosić 1,0 mln PLN, z czego komandytariusze pokryją 0,2 mln PLN (z czego 0,19 mln PLN Grupa), a NCBR 0,8 mln PLN. Zgodnie z intencją na Datę Prospektu kolejne transze powinny zostać wpłacone w okresie 2-3 lat w proporcji 30% NCBR i 70% komandytariusze Funduszu.

Jest: rozdział 13.2 Prospektu, str. 157-158 (pkt. 4):

- 4) Podmiot z siedzibą w USA, posiadający laboratoria i prowadzący prace badawczo-rozwojowe w San Diego w USA (na podstawie licencji uzyskanej od Uniwersytetu UCSD (University of California at San Diego)). Rozwijany projekt to technologia pozwalająca na pomiar stężenia oraz dystrybucji nanocząsteczek w roztworze. Wynalazek jest na wczesnym etapie rozwoju. W ramach prac badawczo – rozwojowych zostanie wytworzona technologia, która będzie mogła mieć zastosowanie w produktach farmaceutycznych. Wycena całego projektu przed inwestycją: 18,4 mln PLN; maksymalny poziom inwestycji zatwierdzony przez komitet inwestycyjny Funduszu: 3,7 mln PLN; W dniu 6 października 2015 roku pomiędzy Funduszem a spółką Manta Instruments Inc. („Manta”) z siedzibą w Stanach Zjednoczonych doszło do zawarcia umowy nabycia uprzywilejowanych akcji serii A. Przedmiotem umowy jest nabycie przez Fundusz 1.977.848 uprzywilejowanych akcji serii A w amerykańskiej spółce Manta za łączną cenę \$ 999.999,00. Opisywane nabycie akcji odbędzie się w trzech transzach. Płatność pierwszej transzy została zakwalifikowana do etapu „inkubacji” w Funduszu i finansowana będzie w proporcji 70% NCBR i 30% komandytariusze Funduszu. Pierwsza transza obejmująca 157.239 akcji za cenę \$ 79,500 zostanie nabyta w dniu podpisania umowy, druga transza obejmująca 366.891 akcji za cenę \$ 185.500 zostanie nabyta w terminie 14 dni po podpisaniu umowy, zaś nabycie trzeciej transzy obejmującej 1.453.718 akcji za cenę \$ 734.999, nastąpi do 15 grudnia 2015 r. W przypadku, gdyby Fundusz nie objął co najmniej 95% akcji w ramach ostatniej transzy, utraci on przywilej wyboru jednego z członków zarządu Manta. W załączeniu do umowy, strony zawarły komplet dokumentów inwestycyjnych w postaci: umowy w sprawie głosowania (*voting agreement*), umowy określającej prawa wspólników (*investors’ rights agreement*) oraz umowy w sprawie prawa pierwszeństwa oraz prawa przyłączenia (*first refusal and co-sale agreement*). Nabywane akcje są uprzywilejowane pod względem dywidendy i uprawniają fundusz do pierwszeństwa w zakresie otrzymania dywidendy oraz są uprzywilejowane pod względem zaspokojenia z majątku likwidacyjnego spółki w ten sposób, że w przypadku likwidacji spółki ich posiadaczowi będzie przysługiwało pierwszeństwo w zaspokojeniu się z majątku likwidacyjnego spółki do kwoty ceny emisyjnej posiadanych akcji serii A zwiększonej o należną, niewypłaconą dywidendę. Uprzywilejowane akcje serii A mogą zostać w każdym momencie zamienione na akcje zwykłe, na żądanie ich posiadacza. Pod warunkiem objęcia wskazanej liczby akcji serii A przez Fundusz, jego zgoda będzie niezbędna m.in. do zmiany podstawowych dokumentów korporacyjnych spółki, podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego spółki, wypłaty dywidendy, ustanowienia określonych form zabezpieczenia lub umorzenia akcji spółki. Umowa włącznie ze wszystkimi jej załącznikami, została zawarta pod prawem stanu Kalifornia.

Zawarcie umowy dystrybucyjnej pomiędzy Airway Medix S.A. a NAN03H z siedzibą w Seulu (Republika Korei) w dniu 12 października 2015 roku

Dodano: rozdział 13.12.4 Prospektu, str. 240:

Wyłączna umowa dystrybucyjna pomiędzy Airway Medix S.A. a NAN03H z siedzibą w Seulu (Republika Korei) zawarta w dniu 12 października 2015 roku

W dniu 12 października 2015 roku spółka zależna Emitenta – Airway Medix S.A. zawarła umowę dystrybucyjną z NAN03H z siedzibą w Seulu (Republika Korei). Na podstawie umowy Airway Medix S.A. ustanowiła NAN03H wyłącznym dystrybutorem produktów Airway Medix Closed Suction System (Zamknięty System Czyszczący) oraz Airway Medix Irrigator (dalej jako „Produkty”) na terenie Republiki Korei (Korei Południowej). W ramach umowy NAN03H zobowiązało się do zakupu, w latach 2016-2018, minimalnej ilości Produktów w liczbie 64.000 sztuk. W

przypadku niespełnienia przez NANO3H wymagań dotyczących minimalnej ilości zamówień, NANO3H będzie zobowiązane w terminie 30 dni do uzupełnienia zamówienia zgodnie z wymogami umownymi. Do 31 października każdego roku kalendarzowego NANO3H przedstawi Airway Medix S.A. kwartalny plan sprzedaży Produktów, w tym prognozy i strategię sprzedaży. W ramach umowy NANO3H zobowiązała się do rozpowszechniania Produktów m.in. poprzez dystrybucję katalogów na odpowiednich rynkach oraz wystawiania Produktów na odpowiednich targach i kongresach. Strony uzgodniły, że płatności za Produkt dokonywane będą w walucie Euro. Umowa weszła w życie z dniem podpisania i pozostaje w mocy przez okres 5 lat. Po upływie powyższego okresu, umowa zostanie automatycznie przedłużona o kolejny rok, chyba że którakolwiek ze stron umowy naruszy jej postanowienia lub którakolwiek ze stron wypowie umowę w terminie 90 dni przed datą wygaśnięcia. Wartość przedmiotu umowy za okres 3 lat szacuje się na kwotę ok. 3 mln zł. W trakcie trwania umowy każda ze stron jest uprawniona do rozwiązania umowy za pisemnym wypowiedzeniem obejmującym okres nie mniej niż 45 dni w przypadku naruszenia jakiegokolwiek warunku lub postanowienia umowy przez drugą stronę i niepowodzenia naprawienia tego naruszenia w terminie 45 dni. Umowa została poddana prawu polskiemu.