

Raport bieżący ESPI nr 12/2026

Data sporządzenia: 20256-05-29

Skrócona nazwa emitenta: ADIUVO INVESTMENTS S.A.

Temat: Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Adiuvo Investments S.A.

Podstawa prawna: Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zarząd Adiuvo Investments S.A. w restrukturyzacji ["Spółka"] informuje o zwołaniu na dzień 26 czerwca 2026 r. na godz. 9:30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbędzie się w siedzibie Spółki, tj. w Warszawie przy ulicy Szarej 10.

W załączeniu Spółka przekazuje pełną treść ogłoszenia wraz z projektami uchwał oraz dokumentów, które mają być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Szczegółowa podstawa prawna: § 20 ust.1 pkt 1 i 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...].

Warszawa, 29 maja 2026 roku

OGŁOSZENIE O ZWOŁANIU ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Szara 10, 00-420 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000430513, której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, z kapitałem zakładowym w wysokości 1.317.434,60 zł (w całości wpłaconym), z numerem NIP: 5272682571 (dalej „**Spółka**”) ogłasza o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (dalej „**Zgromadzenie**”).

Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 395, art 399 § 1, art. 402¹, art. 402² Kodeksu spółek handlowych (dalej „**KSH**”) zwołuje Zgromadzenie na **26 czerwca 2026 r. o godz. 9:30**. Zgromadzenie odbędzie się w siedzibie Spółki, tj. w Warszawie przy ulicy Szarej 10.

Porządek obrad:

1. Otwarcie Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z jej działalności oraz z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. (uwzględniającego ujawnienia dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej).
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.
8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments za rok obrotowy 2025.
9. Podjęcie uchwały o pokryciu straty wykazanej w roku obrotowym 2025.
10. Podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.
11. Podjęcie uchwał o udzieleniu członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2025.
12. Podjęcie uchwał o udzieleniu członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2025.
13. Podjęcie uchwały w sprawie Polityki Wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej.
14. Dyskusja nad Sprawozdaniem Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2025.
15. Podjęcie uchwał w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej.
16. Wolne wnioski.
17. Zamknięcie obrad Zgromadzenia.

Zarząd Spółki informuje, że dzień rejestracji uczestnictwa w Zgromadzeniu przypada zgodnie z art. 406¹ § 1 KSH na **10 czerwca 2026 roku**.

Zgodnie z art. 406¹ § 1 KSH, prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu mają wyłącznie osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Zgromadzeniu, tj. **10 czerwca 2026 roku**. Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w Zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 406³ § 2 KSH, w celu zapewnienia udziału w Zgromadzeniu, akcjonariusz uprawniony ze zdematerializowanych akcji, zastawnik lub użytkownik, którym przysługuje prawo głosu, powinien żądać, nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Zgromadzeniu, tj. w dniu **11 czerwca 2026 r.**, od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych, wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Zgromadzeniu. Rekomenduje się akcjonariuszom odebranie ww. wystawionego zaświadczenia o prawie uczestnictwa i zabranie go ze sobą na Zgromadzenie.

Wszelkie zawiadomienia, zgłoszenia, żądania, oświadczenia składane Spółce drogą elektroniczną uznaje się za złożone Spółce z chwilą, gdy wprowadzono je do środka komunikacji elektronicznej w taki sposób, że osoba

działająca w imieniu Spółki mogła się z nimi zapoznać z uwzględnieniem dni i godzin pracy Biura Zarządu (pn.-pt. godz. 9.00-17.00).

Korespondencja elektroniczna powinna być kierowana na przeznaczony do tego adres poczty elektronicznej wskazany na stronie internetowej Spółki, tj. info@adiuvoinvestments.com. Dokumenty przesyłane elektronicznie do Spółki powinny być zeskanowane w formacie PDF.

Korespondencja dotycząca Zgromadzenia przesyłana przez akcjonariuszy powinna umożliwiać identyfikację akcjonariusza oraz potwierdzać jego uprawnienia jako akcjonariusza Spółki.

Zarząd Spółki informuje, że osoby uprawnione do uczestnictwa w Zgromadzeniu posiadają prawo do:

1. żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad nie później niż na 21 dni przed terminem Zgromadzenia, pod warunkiem reprezentowania przez akcjonariusza co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z art. 401 § 1 KSH żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Do żądania powinny zostać załączone dokumenty, z których w sposób nie budzący wątpliwości wynikać będzie, że na dzień złożenia żądania składający są akcjonariuszami reprezentującymi łącznie co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki. Żądanie powinno zawierać adres do korespondencji ze zgłaszającymi żądanie lub ich zgodnie wybranym reprezentantem. W przypadku zgłoszenia zmian w porządku obrad Zgromadzenia przez uprawnionych akcjonariuszy, Zarząd Spółki ogłosi zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie uprawnionych akcjonariuszy na co najmniej 18 dni przed terminem Zgromadzenia. W przypadku zgłoszenia przed terminem Zgromadzenia projektów uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad Zgromadzenia, Spółka ogłosi niezwłocznie na swojej stronie internetowej (<http://www.adiuvoinvestments.com/pl,4,relacje-inwestorskie>) zgłoszone projekty uchwał. Jeśli żądanie nie odpowiada wymogom wskazanym powyżej, Spółka w ciągu 3 dni roboczych od otrzymania żądania, informuje o tym zgłaszających żądanie lub ich reprezentanta, wskazując na braki, które uniemożliwiają uwzględnienie żądania. Uzupelnione żądanie może być złożone ponownie, jeśli zachowany zostanie 21-dniowy termin na jego złożenie wskazany w zdaniu pierwszym powyżej.
2. zgłoszenia przed terminem Zgromadzenia na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał, dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, pod warunkiem reprezentowania przez akcjonariusza co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki. Zgłoszenie powinno zostać doręczone Spółce najpóźniej w dniu poprzedzającym termin Zgromadzenia. Do zgłoszenia projektów uchwał winny zostać załączone dokumenty, z których w sposób nie budzący wątpliwości wynikać będzie, że na dzień doręczenia zgłoszenia składający są akcjonariuszami reprezentującymi łącznie co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki. Żądanie powinno zawierać adres do korespondencji ze zgłaszającymi żądanie lub ich zgodnie wybranym reprezentantem. Jeżeli zgłoszenie projektów uchwał zostało dokonane zgodnie z wymogami określonymi powyżej, projekty uchwał są niezwłocznie ogłaszane na stronie internetowej Spółki. Jeśli zgłoszenie projektów uchwał nie odpowiada wymogom wskazanym powyżej, w terminie 3 dni roboczych od otrzymania zgłoszenia (nie później jednak niż w dniu poprzedzającym dzień Zgromadzenia), informuje o tym zgłaszającego wskazując na braki, które uniemożliwiają ogłoszenie projektów uchwał.
3. zgłoszenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas Zgromadzenia, do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały.
4. uczestniczenia w obradach Zgromadzenia osobiście lub przez pełnomocnika.
5. zadawania pytań dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad Zgromadzenia.

Uczestnictwo pełnomocnika akcjonariusza w Zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Forma pisemna lub elektroniczna pełnomocnictwa jest wymagana i wystarczająca. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej jest przesyłane do Spółki za pośrednictwem poczty elektronicznej i powinno zawierać:

- a. imię i nazwisko albo nazwę (firmę) mocodawcy lub imiona i nazwiska osób uprawnionych do udzielenia pełnomocnictwa w jego imieniu;
- b. rodzaj oraz numer identyfikacyjny dokumentu tożsamości, a także numer PESEL mocodawcy (w przypadku polskich osób fizycznych) albo numer KRS (w przypadku podmiotów wpisanych do polskiego rejestru przedsiębiorców);
- c. imię i nazwisko (lub nazwę) pełnomocnika;
- d. miejsce zamieszkania (siedzibę) mocodawcy oraz pełnomocnika;

- e. numer telefonu lub adres poczty elektronicznej, które umożliwiają stały kontakt z mocodawcą;
- f. datę udzielenia pełnomocnictwa;
- g. wskazanie Walnego Zgromadzenia, w związku z którym pełnomocnictwo jest udzielane;
- h. zakres pełnomocnictwa, w tym w szczególności wszelkie ograniczenia pełnomocnictwa oraz wskazanie, czy pełnomocnik może ustanawiać także dalszych pełnomocników;
- i. wskazanie, czy pełnomocnictwo jest odwoławcze.

Zawiadomienie powinno zostać przesłane Spółce w terminie umożliwiającym jej dokonanie identyfikacji mocodawcy i jego pełnomocnika, nie później jednak niż w dniu poprzedzającym dzień, na który zostało zwołane Zgromadzenie. Jeżeli zawiadomienie zostało dokonane zgodnie z wymogami określonymi powyżej, Spółka niezwłocznie potwierdza mocodawcy dokonanie zawiadomienia. Jeżeli zawiadomienie nie odpowiada wymogom wskazanym powyżej, Spółka niezwłocznie informuje o tym zgłaszającego, wskazując na uchybienia w zawiadomieniu. Brak zawiadomienia albo zawiadomienie dokonane z naruszeniem wymogów wskazanych powyżej jest uwzględniane przy ocenie istnienia zgodnego z prawem umocowania pełnomocnika do reprezentacji mocodawcy na Zgromadzeniu. W szczególności może stanowić podstawę do niedopuszczenia lub do wykluczenia danej osoby z uczestnictwa w Zgromadzeniu. Postanowienia powyższe stosuje się odpowiednio do dalszych pełnomocnictw oraz do odwołania pełnomocnictwa.

W przypadku udzielenia pełnomocnikowi instrukcji przez akcjonariusza, pełnomocnik głosuje w granicach instrukcji dotyczącej sposobu głosowania w odniesieniu do każdej z uchwał. Formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika znajdują się na stronie internetowej Spółki (<http://www.adiuvoinvestments.com/pl,4,relacje-inwestorskie>). Powiadomienie Spółki o ustanowieniu pełnomocnika powinno zostać przesłane w formacie PDF w postaci wiadomości poczty elektronicznej.

Zarząd Spółki informuje ponadto, że:

1. nie będzie możliwe uczestniczenie w Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Nie jest również planowana transmisja obrad walnego zgromadzenia;
2. nie będzie możliwe wypowiedzanie się w trakcie Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej;
3. nie będzie możliwe wykonywanie prawa głosu na Zgromadzeniu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w Zgromadzeniu Spółka ustali na podstawie wykazu sporządzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w oparciu o wystawione przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Zgromadzeniu.

Lista wszystkich akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zgromadzeniu będzie wyłożona w lokalu Zarządu Spółki przez 3 dni powszednie przed odbyciem Zgromadzenia. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Lista akcjonariuszy zostanie przesłana w formacie PDF. Przy żądaniu udostępnienia do wglądu lub przesłania listy akcjonariuszy, akcjonariusz obowiązany jest wykazać swoją tożsamość oraz swój status jako akcjonariusza Spółki. W tym celu możliwe jest przedstawienie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Zgromadzeniu lub świadectwa depozytowego.

Osoby uprawnione do uczestnictwa w Zgromadzeniu mogą uzyskać pełny tekst dokumentacji oraz projekty uchwał Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki (<http://www.adiuvoinvestments.com/pl,4,relacje-inwestorskie>), gdzie zamieszczane są również inne informacje dotyczące Zgromadzenia.

Przedstawiciele osób prawnych powinni okazać aktualne odpisy z właściwych rejestrów, wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Stanowisko / funkcja	Imię i nazwisko
29 maja 2026 r.	Prezes Zarządu	Marek Orłowski
29 maja 2026 r.	Członek Zarządu	Anna Aranowska-Bablok

**PROJEKTY UCHWAŁ
NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE ADIUVO INVESTMENTS S.A.
ZWOŁANE NA DZIEŃ 26 CZERWCA 2026 ROKU**

Ad. 2 porządku obrad Zgromadzenia:

**Uchwała nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego**

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie powołuje [●] na Przewodniczącego Zgromadzenia.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Ad. 4 porządku obrad Zgromadzenia:

**Uchwała nr 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad Zgromadzenia**

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie przyjmuje następujący porządek obrad Zgromadzenia:

1. *Otwarcie Zgromadzenia.*
2. *Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.*
3. *Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.*
4. *Przyjęcie porządku obrad.*
5. *Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z jej działalności oraz z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.*
6. *Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. (uwzględniającego ujawnienia dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej).*
7. *Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.*
8. *Rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments za rok obrotowy 2025.*
9. *Podjęcie uchwały o pokryciu straty wykazanej w roku obrotowym 2025.*
10. *Podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.*
11. *Podjęcie uchwał o udzieleniu członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2025.*
12. *Podjęcie uchwał o udzieleniu członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2025.*
13. *Podjęcie uchwały w sprawie polityki wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej.*
14. *Dyskusja nad Sprawozdaniem Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2025.*
15. *Podjęcie uchwał w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej.*
16. *Wolne wnioski.*
17. *Zamknięcie obrad Zgromadzenia.*

§2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Ad. 5 porządku obrad Zgromadzenia:

Uchwała nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 K.s.h. w zw. z art. 382 § 3 K.s.h., uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia zatwierdzić sprawozdanie Rady Nadzorczej z jej działalności w roku obrotowym 2025 oraz z jej oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ad. 6 porządku obrad Zgromadzenia:

Uchwała nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Adiuvo w roku obrotowym 2025

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments S.A za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. (uwzględniające ujawnienia dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej).

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ad. 7 porządku obrad Zgromadzenia:

Uchwała nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia zatwierdzić sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2025 roku i kończący się 31 grudnia 2025 roku, na które składają się:

- a) *wybrane dane finansowe,*

- b) *rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku zamykający się stratą,*
- c) *sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,*
- d) *sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku,*
- e) *sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,*
- f) *sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,*
- g) *dodatkowe informacje i objaśnienia.*

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ad. 8 porządku obrad Zgromadzenia:

**Uchwała nr 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku**

w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments
za rok obrotowy 2025

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 5 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia zatwierdzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2025 roku i kończący się 31 grudnia 2025 roku, na które składają się:

- a) *wybrane dane finansowe,*
- b) *skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku zamykający się stratą,*
- c) *skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,*
- d) *skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku,*
- e) *skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,*
- f) *skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,*
- g) *dodatkowe informacje i objaśnienia.*

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ad. 9 porządku obrad Zgromadzenia:

**Uchwała nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie pokrycia straty**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia pokryć stratę netto w kwocie 1 677 tys. zł, wykazaną w sprawozdaniu finansowym

Spółki obejmującym okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. poprzez pokrycie jej z zysków w latach następujących.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ad. 10 porządku obrad Zgromadzenia:

**Uchwała nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie dalszego istnienia Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 397 K.s.h. uchwała co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, w związku z wykazaniem w sprawozdaniu finansowym Spółki, sporządzonym za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, podejmuje decyzję o dalszym istnieniu i kontynuowaniu działalności Spółki.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ad. 11 porządku obrad Zgromadzenia:

**Uchwała nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić Prezesowi Zarządu Markowi Orłowskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą *Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji* z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić członkowi Zarządu Annie Aranowskiej-Bablok absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ad. 12 porządku obrad Zgromadzenia:

**Uchwała nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić Bogusławowi Uliaszowi – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić Krzysztofowi Laskowskiemu – Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić Wojciechowi Babłokowi – członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić Przemysławowi Cipyk - członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić Jerzemu Łopatyńskiemu - członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić Giuseppe Schembri - członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić Emilowi Tomaszewskiemu - członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ad. 13 porządku obrad Zgromadzenia:

Uchwała nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie Polityki Wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 90e ust. 4 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. z 2020 r. poz. 623) uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia podtrzymać przyjętą w 2020 r. Politykę Wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w dotychczasowym brzmieniu.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ad. 15 porządku obrad Zgromadzenia:

Uchwała nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji

z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie § 11 ust. 11.1 lit. (d) Statutu uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie powołuje [●] do Rady Nadzorczej Spółki.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie § 11 ust. 11.1 lit. (d) Statutu uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie powołuje [●] do Rady Nadzorczej Spółki.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Informacja o ogólnej liczbie akcji/głosów

Adiuvo Investments S.A. w restrukturyzacji

Zgodnie z art. 402³ na dzień 29 maja 2026 r., tj. na dzień zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Adiuvo Investments S.A. planowanego na dzień 26 czerwca 2026 r.:

1) ogólna liczba akcji w Spółce wynosi 13.174.346, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- a) 1.000.000 akcji serii A;
- b) 4.529.160 akcji serii B (w tym 1.700.000 akcji imiennych serii B uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję przypadają 2 głosy na walnym zgromadzeniu);
- c) 297.550 akcji serii C;
- d) 364.166 akcji serii D;
- e) 495.970 akcji serii E;
- f) 250.000 akcji serii F;
- g) 200.000 akcji serii G;
- h) 500.000 akcji serii H;
- i) 1.500.000 akcji serii I;
- j) 297.500 akcji serii J;
- k) 730.000 akcji serii M;
- l) 1.620.000 akcji serii O,
- m) 1.390.000 akcji serii P.

2) ogólna liczba głosów z tych akcji wynosi 14.874.346.

FORMULARZ
DO GŁOSOWANIA PRZEZ PEŁNOMOCNIKA

Akcjonariusz (osoba fizyczna):

.....
IMIE I NAZWISKO AKCJONARIUSZA
.....
NR i SERIA DOWODU OSOBISTEGO AKCJONARIUSZA
.....
NR PESEL AKCJONARIUSZA
.....
NR NIP AKCJONARIUSZA
.....
ILOŚĆ AKCJI

Adres zamieszkania Akcjonariusza:

Ulica:

Nr lokalu:

Miasto:

Kod pocztowy:

Kontakt e-mail:

Kontakt telefoniczny:

Akcjonariusz (osoba prawna lub inna jednostka organizacyjna):

.....
NAZWA PODMIOTU
.....
NR KRS / NR REJESTRU
.....
NR NIP (jeśli nie jest ujawniony w KRS)
.....
ILOŚĆ AKCJI

Adres Akcjonariusza (osoby prawnej lub innej jednostki organizacyjnej):

Ulica:

Nr lokalu:

Miasto:

Kod pocztowy:

Kontakt e-mail:

Kontakt telefoniczny:

Ustanawia pełnomocnikiem:

Pana /Panią:

.....
IMIĘ I NAZWISKO PEŁNOMOCNIKA

.....
NR PESEL PEŁNOMOCNIKA

.....
NR NIP PEŁNOMOCNIKA

Adres zamieszkania Pełnomocnika:

Ulica:

Nr lokalu:

Miasto:

Kod pocztowy:

Niniejszym upoważniam Pełnomocnika do reprezentowania Akcjonariusza na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, adres: ul Warszawa, które zostało zwołane na dzień 26 czerwca 2026 r. na godz. 9:30 (dalej „Zgromadzenie”).

Pełnomocnik uprawniony jest do wykonywania wszelkich praw w trakcie wyżej wskazanego Zgromadzenia wynikających z akcji.

Pełnomocnictwo jest ważne do dnia zakończenia Zgromadzenia.

Pełnomocnik ma prawo udzielania dalszych pełnomocnictw.

[data: roku]

.....
Podpis

Załącznik:

1. Odpis z właściwego rejestru handlowego (dotyczy akcjonariuszy będących jednostkami organizacyjnymi).

Uwaga: Niniejszy formularz nie jest obowiązkowy i ma służyć Akcjonariuszom jako pomoc przy udzielaniu pełnomocnictwa do uczestnictwa w Zgromadzeniu.

Akcjonariusz może udzielić pełnomocnikowi instrukcji co do sposobu głosowania na Zgromadzeniu.

**INSTRUKCJA DLA PEŁNOMOCNIKA DO GŁOSOWANIA
NA ZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU
ADIUVO INVESTMENTS S.A. W RESTRUKTURYZACJI
Z DNIA 26 CZERWCA 2026 R.**

Ad. punktu 2 porządku obrad Zgromadzenia:

**Uchwała nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego**

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie powołuje [●] na Przewodniczącego Zgromadzenia.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 1
Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

*) Niepotrzebne skreślić

Ad. punktu 4 porządku obrad Zgromadzenia:

**Uchwała nr 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad Zgromadzenia**

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie przyjmuje następujący porządek obrad Zgromadzenia:

- 1. Otwarcie Zgromadzenia.*
- 2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.*
- 3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.*
- 4. Przyjęcie porządku obrad.*
- 5. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z jej działalności oraz z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.*
- 6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. (uwzględniającego ujawnienia dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej).*
- 7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.*

8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments za rok obrotowy 2025.
9. Podjęcie uchwały o pokryciu straty wykazanej w roku obrotowym 2025.
10. Podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.
11. Podjęcie uchwał o udzieleniu członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2025.
12. Podjęcie uchwał o udzieleniu członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2025.
13. Podjęcie uchwały w sprawie polityki wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej.
14. Dyskusja nad Sprawozdaniem Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2025.
15. Podjęcie uchwał w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej.
16. Wolne wnioski.
17. Zamknięcie obrad Zgromadzenia.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 2.

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

*) Niepotrzebne skreślić

Ad. punktu 5 porządku obrad Zgromadzenia:

Uchwała nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z dnia 26 czerwca 2026 roku w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 K.s.h. w zw. z art. 382 § 3 K.s.h., uchwala co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia zatwierdzić sprawozdanie Rady Nadzorczej z jej działalności w roku obrotowym 2025 oraz z jej oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 3

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

*) Niepotrzebne skreślić

Ad. 6 porządku obrad Zgromadzenia:

**Uchwała nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku**

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Adiuvo w roku obrotowym 2025

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments S.A za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. (uwzględniające ujawnienia dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej).

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 4

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

*) Niepotrzebne skreślić

Ad. 7 porządku obrad Zgromadzenia:

**Uchwała nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku**

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą *Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji* z siedzibą w Warszawie postanawia zatwierdzić sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2025 roku i kończący się 31 grudnia 2025 roku, na które składają się:

- a) wybrane dane finansowe,
- b) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku zamykający się stratą netto w kwocie 1.677 tys. zł (jeden milion sześćset siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych),
- c) sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,
- d) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku,
- e) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,
- f) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,
- g) dodatkowe informacje i objaśnienia.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 5

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

*) Niepotrzebne skreślić

Ad. 8 porządku obrad Zgromadzenia:

**Uchwała nr 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku**

w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments za rok obrotowy 2025

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą *Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji* z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 5 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą *Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji* z siedzibą w Warszawie postanawia zatwierdzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2025 roku i kończący się 31 grudnia 2025 roku, na które składają się:

- a) wybrane dane finansowe,
- b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku zamykający się stratą netto w kwocie 2.109 tys. zł (dwa miliony sto dziewięć tysięcy złotych),
- c) skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku,
- e) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,
- f) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,

g) *dotatkowe informacje i objaśnienia.*

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 6

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

*) Niepotrzebne skreślić

Ad. 9 porządku obrad Zgromadzenia:

Uchwała nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie pokrycia straty

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia pokryć stratę netto w kwocie 1 677 tys. zł, wykazaną w sprawozdaniu finansowym Spółki obejmującym okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. poprzez pokrycie jej z zysków w latach następnych.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 7

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

*) Niepotrzebne skreślić

Ad. 10 porządku obrad Zgromadzenia:

Uchwała nr 8

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie dalszego istnienia Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 397 K.s.h. uchwała co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, w związku z wykazaniem w sprawozdaniu finansowym Spółki, sporządzonym za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, podejmuje decyzję o dalszym istnieniu i kontynuowaniu działalności Spółki.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 8

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

*) Niepotrzebne skreślić

Ad. 11 porządku obrad Zgromadzenia:

**Uchwała nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić Prezesowi Zarządu Markowi Orłowskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 9

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	
.....	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

*) Niepotrzebne skreślić

Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić członkowi Zarządu Annie Aranowskiej-Bablok absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 10

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	 Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji: Liczba głosów z akcji:	Liczba akcji: Liczba głosów z akcji:	Liczba akcji: Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

*) Niepotrzebne skreślić

Ad. 12 porządku obrad Zgromadzenia:

Uchwała nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić Bogusławowi Uliaszowi – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 11

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

*) Niepotrzebne skreślić

Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić Krzysztofowi Laskowskiemu – Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 12

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

*) Niepotrzebne skreślić

Uchwała nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą *Adiuvo Investments Spółka Akcyjna* w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą *Adiuvo Investments Spółka Akcyjna* w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić *Wojciechowi Babłokowi* – członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 13

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

*) Niepotrzebne skreślić

Uchwała nr 14

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą *Adiuvo Investments Spółka Akcyjna* w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą *Adiuvo Investments Spółka Akcyjna* w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić *Przemysławowi Cipyk* - członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 14

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

*) Niepotrzebne skreślić

Uchwała nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić Jerzemu Łopatyńskiemu - członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 15

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

*) Niepotrzebne skreślić

Uchwała nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie udzielenia absolutorium

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić Giuseppe Schembri - członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 16

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
-----------	----------------	-----------------------	------------

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)
 Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)
 *) Niepotrzebne skreślić

Uchwała nr 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
 w sprawie udzielenia absolutorium

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 K.s.h. uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić Emilowi Tomaszewskiemu - członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2025.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 17

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)
 Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)
 *) Niepotrzebne skreślić

Ad. 13 porządku obrad Zgromadzenia:

Uchwała nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
 w sprawie Polityki Wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 90e ust. 4 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. z 2020 r. poz. 623) uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie postanawia podtrzymać przyjętą w 2020 r. Politykę Wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w dotychczasowym brzmieniu.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 18

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)

Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)

*) Niepotrzebne skreślić

Ad. 15 porządku obrad Zgromadzenia:

Uchwała nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie § 11 ust. 11.1 lit. (d) Statutu uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie powołuje [●] do Rady Nadzorczej Spółki.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 19

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:			

..... Liczba głosów z akcji: Liczba głosów z akcji:
.....

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)
Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)
*) Niepotrzebne skreślić

Uchwała nr 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 26 czerwca 2026 roku
w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie § 11 ust. 11.1 lit. (d) Statutu uchwała co następuje:

§1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie powołuje [●] do Rady Nadzorczej Spółki.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Instrukcja do głosowania dla Pełnomocnika nad Uchwałą nr 20

Pełnomocnik powinien zagłosować w następujący sposób:

Głos „za”	Głos „przeciw”	Głos „wstrzymuje się”	Inne uwagi
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Liczba akcji:	Liczba akcji:	Liczba akcji:	
Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	Liczba głosów z akcji:	

Zgłaszam sprzeciw do uchwały: TAK/NIE *)
Głosowanie poprzez zaznaczenie odpowiedniej rubryki krzyżykiem („X”)
*) Niepotrzebne skreślić

Uwagi:

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

**SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH
ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
ADIUVO INVESTMENTS S.A. W RESTRUKTURYZACJI
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZA ROK 2025**

A. DEFINICJE:

Spółka – spółka pod firmą Adiuvo Investments S.A. w restrukturyzacji 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;

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 2025 (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., podtrzymana w dotychczasowym brzmieniu na podstawie uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2024 r.;

Ustawa o ofercie – ustawa 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 2025 r. poz. 592);

B. Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2025 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 27 czerwca 2025 r. (pkt 14 porządku obrad) dyskusję nad sprawozdaniem Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok obrotowy Spółki 2024. 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 2024, w roku obrotowym 2025 nie zaistniała konieczność zmiany obowiązującej w Spółce Polityki czy też sposobu sporządzania sprawozdania o wynagrodzeniach. Ponadto, zgodnie z art. 90e ust. 4 Ustawy o ofercie, uchwała w sprawie polityki wynagrodzeń jest podejmowana nie rzadziej niż co cztery lata. Uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2024 r. dotychczasowe brzmienie Polityki (przyjęte w 2020 r.) zostało podtrzymane.

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 2025.

Wynagrodzenie należne w 2025 r.

(dane w PLN)	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia niepieniężne	Wynagrodzenie razem
Marek Orłowski Prezes Zarządu	60 303,24	0	0	60 303,24
Anna Aranowska-Bablok Członek Zarządu	83 276,80	0	0	83 276,80
Razem	143 580,04	0	0	143 580,04

Proporcje poszczególnych składników wynagrodzenia w 2025 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 wypłacone w 2025 r.

(dane w PLN)	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia niepieniężne	Wynagrodzenie razem
Marek Orłowski Prezes Zarządu	60 303,24	0	0	60 303,24
Anna Aranowska-Bablok Członek Zarządu	83 276,80	0	0	83 276,80

Razem	143 580,04	0	0	143 580,04
--------------	-------------------	----------	----------	-------------------

Wynagrodzenie należne Członkom Zarządu za rok 2025 r. zostało wypłacone w całości.

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 2025.

27 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o odwołaniu Pana Przemysława Cipyka z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. 28 sierpnia 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki działając w trybie przewidzianym w § 12 ust. 2 Statutu Spółki dokonała uzupełniającego wyboru Pana Emila Tomaszewskiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

24 listopada 2025 r. do Spółki wpłynęła od Pana Jerzego Jana Łopatyńskiego rezygnacja z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta. Oświadczenie o rezygnacji nie zawierało informacji o jej przyczynach.

1 grudnia 2025 roku Spółka powzięła informację o zakończeniu przez Radę Nadzorczą Emitenta głosowania w trybie porozumiewania się na odległość nad uchwałę w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej poprzez powołanie w trybie przewidzianym w § 12 ust. 12.2 Statutu Spółki z dniem 27 listopada 2025 r. Pana Giuseppe Schembri na Członka Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie należne w 2025 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
Emil Tomaszewski Członek Rady Nadzorczej	12 387,10	12 387,10
Wojciech Bablok Członek Rady Nadzorczej	36 000,00	36 000,00
Przemysław Cipyk Członek Rady Nadzorczej	18 000,00	18 000,00
Jerzy Jan Łopatyński Członek Rady Nadzorczej	32 300,00	32 300,00
Giuseppe Schembri Członek Rady Nadzorczej	3 400,00	3 400,00
Razem	174 087,10	174 087,10

Wynagrodzenie wypłacone w 2025 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
Emil Tomaszewski Członek Rady Nadzorczej	12 387,10	12 387,10
Wojciech Bablok Członek Rady Nadzorczej	36 000,00	36 000,00
Przemysław Cipyk Członek Rady Nadzorczej	18 000,00	18 000,00
Jerzy Jan Łopatyński Członek Rady Nadzorczej	32 300,00	32 300,00
Giuseppe Schembri Członek Rady Nadzorczej	3 400,00	3 400,00
Razem	174 087,10	174 087,10

Wynagrodzenie należne Członkom Rady Nadzorczej za rok 2025 r. zostało wypłacone w całości.

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. w restrukturyzacji 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 2025 nie zostały wypłacone Zarządowi premie za wyniki osiągnięte przez Spółkę. W roku 2025 Spółka wykazała stratę, w związku z czym nie zostały określone jakiegokolwiek kryteria dotyczące wypłaty ewentualnej premii, ponieważ Rada Nadzorcza nie podejmowała jakichkolwiek 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 2025 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. w restrukturyzacji oraz średniego wynagrodzenia pracowników Adiuvo Investments S.A. w restrukturyzacji niebędących członkami zarządu ani Rady Nadzorczej.

Zestawienie zmian wynagrodzeń całkowitych Członków Zarządu:

Wynagrodzenia całkowite roczne

(dane w PLN)	Wartość 2020	Wartość 2021	Wartość 2022	Wartość 2023	Wartość 2024	Wartość 2025
Marek Orłowski Prezes Zarządu	495 490,16	495 490,16	495 490,16	473 758,28	348 013,20	60 303,24
Anna Aranowska-Babłok Członek Zarządu	109 154,53	242 813,15	367 830,18	365 783,76	275 331,33	83 276,80

Zmiany wynagrodzeń całkowitych rocznych rok do roku

(dane w PLN)	Zmiana 2020-2021		Zmiana 2021-2022		Zmiana 2022-2023		Zmiana 2023-2024		Zmiana 2024-2025		Wartość 2025
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	
Marek Orłowski Prezes Zarządu	0,00	0%	0,00	0%	-21 731,88	-4%	-125 745,08	-27%	-287 709,96	-83%	60 303,24
Anna Aranowska-Babłok Członek Zarządu	133 658,62	122%	125 017,03	51%	-2 046,42	-1%	-90 452,43	-25%	-192 054,53	-70%	83 276,80

Zestawienie zmian wynagrodzeń całkowitych Członków Rady Nadzorczej:

Wynagrodzenia całkowite roczne

(dane w PLN)	Wartość 2020	Wartość 2021	Wartość 2022	Wartość 2023	Wartość 2024	Wartość 2025
Bogusław Uljasz Przewodniczący Rady Nadzorczej	nd	nd	24 756,16	36 000,00	36 000,00	36 000,00
Krzysztof Laskowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	36 000,00	36 000,00	36 000,00	36 000,00	36 000,00	36 000,00
Wojciech Napiórkowski Członek Rady Nadzorczej	36 000,00	35 309,59	nd	nd	nd	nd

Paweł Nauman Członek Rady Nadzorczej	36 000,00	36 000,00	36 000,00	36 000,00	21 774,19	nd
Wojciech Bablok Członek Rady Nadzorczej	36 000,00	36 000,00	36 000,00	6 000,00	11 600,00	36 000,00
Przemysław Cipyk Członek Rady Nadzorczej	nd	1 775,34	36 000,00	36 000,00	36 000,00	18 000,00
Filip Elżanowski Członek Rady Nadzorczej	36 000,00	25 249,32	nd	nd	nd	nd
Jerzy Jan Łopatyński Członek Rady Nadzorczej	nd	nd	nd	24 558,90	36 000,00	32 300,00
Emil Tomaszewski Członek Rady Nadzorczej	nd	nd	nd	nd	nd	12 387,10
Giuseppe Schembri Członek Rady Nadzorczej	nd	nd	nd	nd	nd	3 400,00

Zmiany wynagrodzeń całkowitych rocznych rok do roku

(dane w PLN)	Zmiana 2020-2021		Zmiana 2021-2022		Zmiana 2022-2023		Zmiana 2023-2024		Zmiana 2024-2025		Wartość 2025
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	
Bogusław Uliasz Przewodniczący Rady Nadzorczej	nd	nd	24 756,16	100%	11 243,84	45%	0,00	0%	0,00	0%	36 000,00
Krzysztof Laskowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	36 000,00
Wojciech Napiórkowski Członek Rady Nadzorczej	-690,41	-2%	-35 309,59	-100%	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Paweł Nauman Członek Rady Nadzorczej	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	-14 225,81	-40%	-21 774,19	-100%	nd
Wojciech Bablok Członek Rady Nadzorczej	0,00	0%	0,00	0%	-30 000,00	-83%	5 600,00	93%	24 400,00	210%	36 000,00
Przemysław Cipyk Członek Rady Nadzorczej	1 775,34	100%	34 224,66	1928%	0,00	0%	0,00	0%	-18 000,00	-50%	18 000,00
Filip Elżanowski	-10 750,68	-30%	-25 249,32	-100%	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd

Członek Rady Nadzorczej												
Jerzy Łopatyński Członek Rady Nadzorczej	nd	nd	nd	nd	24 558,90	100%	11 441,10	47%	-3 700,00	-10%	32 300,00	
Emil Tomaszewski Członek Rady Nadzorczej	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd	12 387,10	100%	12 387,10	
Giuseppe Schembri Członek Rady Nadzorczej	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd	nd	3 400,00	100%	3 400,00	

Zestawienie zmian wyników Spółki:

(dane w PLN)	Zmiana 2020-2021	Zmiana 2021-2022	Zmiana 2022-2023	Zmiana 2023-2024	Zmiana 2024-2025	Wartość 2025
Przychody ze sprzedaży	745 013,20	-741 631,53	721 836,19	-1 216 000,41	-330 648,11	3 900,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-193 080,20	-486 294,22	721 809,01	98 251,50	870 571,39	-883 230,04
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-866 580,09	-71 447 314,21	80 921 737,00	11 748 385,29	1 409 315,63	-1 677 241,67
Zysk (strata) netto	-5 106 567,32	-67 121 556,90	78 530 492,24	11 756 013,29	1 409 315,63	-1 677 241,67

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

Średnie miesięczne wynagrodzenie brutto

(dane w PLN)	Wartość 2020	Wartość 2021	Wartość 2022	Wartość 2023	Wartość 2024	Wartość 2025
Średnie miesięczne wynagrodzenie brutto pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej (na osobę)	6 876,87	5 647,17	5 787,94	7 577,63	13 362,60	0,00

Zmiany wynagrodzeń średnich miesięcznych rok do roku

(dane w PLN)	Zmiana 2020-2021		Zmiana 2021-2022		Zmiana 2022-2023		Zmiana 2023-2024		Zmiana 2024-2025		Wartość 2025
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	

Średnie miesięczne wynagrodzenie brutto pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej (na osobę)	-1 229,70	-22%	140,77	2%	1 789,69	24%	5 784,97	43%	-13 362,60	-100%	0,00
---	-----------	------	--------	----	----------	-----	----------	-----	------------	-------	------

Rada Nadzorcza wskazuje także, że zgodnie z art. 90g ust. 2 pkt 4 ustawy o ofercie publicznej sprawozdanie o wynagrodzeniach obejmuje dane porównawcze za okres co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych. W związku z tym w niniejszym Sprawozdaniu nie ujęto danych za rok 2019, ponieważ rok ten wykracza poza wymagany ustawowo okres ujawnienia. Jednocześnie, w zakresie danych za lata, w których Rada Nadzorcza nie była jeszcze zobowiązana do sporządzania sprawozdania o wynagrodzeniach, zastosowanie znajduje art. 90g ust. 3 ustawy o ofercie publicznej.

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

Adiuvo Management Sp. z o.o.

Zarząd	2025	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Anna Aranowska-Bablok	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Algaelabs Sp. z o.o.

Zarząd	2025	
	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

Smartmedics Sp. z o.o.

Zarząd	2025	
	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone

Anna Aranowska-Bablok	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.

Do dnia 31 stycznia 2025 r. Członek Zarządu Spółki Anna Aranowska – Bablok posiadała 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.

W dniu 31 stycznia 2025 r. program płatności na bazie akcji w Spółce wygasł, a opcje menedżerskie przyznane w ramach programu nie zostały w żadnej części zamienione na akcje Emitenta.

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.

SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ ADIUVO INVESTMENTS S.A.
W RESTRUKTURYZACJI ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 31
GRUDNIA 2025 ROKU

Sprawozdanie dotyczy działalności Rady Nadzorczej spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 stycznia 2025 roku i kończącym się 31 grudnia 2025 roku („**Rok Obrotowy**”).

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z art. 382 § 3 pkt 3 i § 3¹ Kodeksu spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.; dalej „**KSH**”) oraz zgodnie z pkt 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW („**Dobre Praktyki**”).

1. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w Roku Obrotowym

W Roku Obrotowym Rada Nadzorcza składała się z następujących osób:

- (a) Bogusław Uljasz – Przewodniczący Rady Nadzorczej od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.;
- (b) Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.;
- (c) Przemysław Cipyk – członek Rady Nadzorczej od 01.01.2025 r. do 27.06.2025 r.;
- (d) Jerzy Łopatyński - członek Rady Nadzorczej od 01.01.2025 r. do 24.11.2025 r.;
- (e) Giuseppe Schembri – członek Rady Nadzorczej od 27.11.2025 r. do 31.12.2025 r.;
- (f) Wojciech Bablok – członek Rady Nadzorczej od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.;
- (g) Emil Tomaszewski – członek Rady Nadzorczej od 28.08.2025 r. do 31.12.2025 r.

27 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o odwołaniu Pana Przemysława Cipyka z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. 28 sierpnia 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki działając w trybie przewidzianym w § 12 ust. 2 Statutu Spółki dokonała uzupełniającego wyboru Pana Emila Tomaszewskiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

24 listopada 2025 r. do Spółki wpłynęła od Pana Jerzego Jana Łopatyńskiego rezygnacja z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta. Oświadczenie o rezygnacji nie zawierało informacji o jej przyczynach.

1 grudnia 2025 roku Spółka powzięła informację o zakończeniu przez Radę Nadzorczą Emitenta głosowania w trybie porozumiewania się na odległość nad uchwałę w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej poprzez powołanie w trybie przewidzianym w § 12 ust. 12.2 Statutu Spółki z dniem 27 listopada 2025 r. Pana Giuseppe Schembri na Członka Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- (a) Bogusław Uliasz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- (b) Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- (c) Giuseppe Schembri,
- (d) Wojciech Bablok,
- (e) Emil Tomaszewski.

W Roku Obrotowym obowiązki Komitetu Audytu na podstawie art. 128 ust. 4 pkt 4 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 z późn. zm.; dalej „UoBR”) oraz § 14.7 Statutu Spółki wykonywała Rada Nadzorcza Spółki.

Wnioski wynikające z działań Rady Nadzorczej w ramach wykonywania obowiązków Komitetu Audytu były na posiedzeniach Rady Nadzorczej na bieżąco omawiane.

Działania Rady Nadzorczej Spółki w ramach wykonywania obowiązków Komitetu Audytu były zgodne z UoBR oraz Rozporządzeniem 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, uchylające decyzję Komisji europejskiej 2005/909/WE. Wskazać należy, że na koniec roku obrotowego kończącego się w dniu 31 grudnia 2025 r. oraz na koniec poprzedzającego go roku obrotowego przychody netto Spółki ze sprzedaży towarów i produktów nie przekroczyły 34.000.000,00 PLN oraz śródroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w Spółce nie przekroczyło 50 osób.

Zgodnie z oceną Rady Nadzorczej na podstawie oświadczeń członków Rady Nadzorczej Spółki 4 członków Rady Nadzorczej spełniają kryteria niezależności o których mowa w art. 129 UoBR. Pan Wojciech Bablok nie spełnia kryteriów niezależności. Zgodnie z art. 129 UoBR Pan Giuseppe Schembri posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, które nabył poprzez posiadane wykształcenie, zdobyte kwalifikacje i doświadczenie na zajmowanych dotychczas stanowiskach. Poszczególni członkowie Komitetu Audytu w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent, wynikającą przede wszystkim z dotychczasowego doświadczenia zawodowego. Informacje nt. kompetencji i doświadczenia powyższych osób znajdują się na stronie internetowej Emitenta.

Główne działania Rady Nadzorczej w ramach wykonywania obowiązków Komitetu Audytu w Roku Obrotowym obejmowały m.in.:

- ocenę sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adiuvo Investments za okres od 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku;
- ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Adiuvo Investments za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku;
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie przebiegu procesu restrukturyzacji Spółki;

- monitorowanie skuteczności istniejących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania sprawozdania finansowego Spółki;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej świadczących usługi na rzecz Spółki.

W roku 2025 r. Rada Nadzorcza odbyła 2 posiedzenia poświęcone wykonywaniu obowiązków Komitetu Audytu.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej w Roku Obrotowym

W Roku Obrotowym Rada Nadzorcza podejmowała uchwały głównie przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość, jednakże Członkowie Rady Nadzorczej na bieżąco kontaktowali się i prowadzili dyskusje na temat spraw Spółki bezpośrednio ze sobą oraz z Członkami Zarządu poza posiedzeniami. Rada Nadzorcza sprawowała bieżący nadzór nad działalnością Spółki, w tym omawiała z przedstawicielami Zarządu bieżącą sytuację Spółki podczas organizowanych posiedzeń Rady Nadzorczej.

W Roku Obrotowym Rada Nadzorcza podejmowała uchwały, w tym w szczególności dotyczących:

- oceny sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu z działalności za 2024 rok;
- oceny wniosku Zarządu co do pokrycia straty w 2024 roku;
- oceny pracy członków Zarządu w 2024 roku;
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2024 roku;
- przyjęcia sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki za 2024 r.;
- zatwierdzeń protokołów z odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej;
- wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2025 i 2026 oraz przeglądu sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2025 roku i I półrocze 2026 roku;
- uzupełniającego powołania Członka Rady Nadzorczej – Pana Giuseppe Schembri;
- uzupełniającego powołania Członka Rady Nadzorczej – Pana Emila Tomaszewskiego;
- przyjęcia uzasadnienia dla dokonanego przez Radę Nadzorczą wyboru firmy audytorskiej do zbadania sprawozdań finansowych Adiuvo Investments S.A. za lata 2023-2024;
- zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza zapoznawała się z bieżącą sytuacją ekonomiczno-finansową oraz majątkową i ważniejszymi działaniami w zakresie rozwoju Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments, jak również dokonywała przeglądu inicjatyw biznesowych.

Rada Nadzorcza zapoznawała się także z bieżącymi regulacjami prawnymi związanymi z obecnością na krajowym rynku regulowanym.

3. Monitorowanie wykonania przez Spółkę kluczowych etapów dla jej rozwoju oraz samoocena pracy Rady Nadzorczej

W 2025 roku Rada Nadzorcza w swoich pracach koncentrowała się na bieżących problemach związanych z działalnością Spółki oraz grupy kapitałowej Adiuvo Investments. W oparciu o przedstawiane przez Zarząd materiały i informacje dotyczące bieżącej działalności Spółki i Grupy, w szczególności w zakresie wyników finansowych oraz wpływu otwartego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki na funkcjonowanie Spółki i grupy kapitałowej Adiuvo Investments oraz kwestii związanych z finansowaniem działalności Spółki i Grupy, Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiągniętych wyników oraz pracy Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza, w swojej ocenie, w okresie sprawozdawczym rzetelnie i z należytą starannością prowadziła nadzór nad działaniami Zarządu oraz nad całokształtem działalności Spółki i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnoprawnymi – przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność wszystkich jej członków w 2025 roku. W ocenie Rady Nadzorczej Spółki poszczególni jej członkowie w sposób należyty angażowali się w pełnienie funkcji nadzorczych. Jednocześnie w ocenie Rady Nadzorczej, działając zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem wypełniała swoje obowiązki w sposób gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką i grupą kapitałową Adiuvo Investments we wszystkich aspektach jej działalności.

4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Adiuvo Investments S.A. za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adiuvo Investments (uwzględniające ujawnienia dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej)

Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adiuvo Investments (uwzględniające ujawnienia dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej), oba obejmujące okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku. Na podstawie regulacji zawartych w art. 55, ust. 2a ustawy o rachunkowości oraz par. 71, ust. 8 rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r., poz. 757) Zarząd Spółki sporządził w formie jednego dokumentu skonsolidowane sprawozdanie zarządu z działalności grupy kapitałowej Adiuvo Investments.

Sprawozdanie finansowe zawiera:

- (a) wybrane dane finansowe,

- (b) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,
- (c) sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,
- (d) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku,
- (e) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,
- (f) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,
- (g) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adiuvo Investments (uwzględniające ujawnienia dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej) zostało poddane ocenie przez biegłego rewidenta firmę KPW Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej jako „KPW”).

Po przeprowadzeniu badania, w sprawozdaniu z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r., KPW stwierdziła, że:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym stwierdza, że Spółka zakończyła Rok Obrotowy stratą netto w wysokości 1.677 tys. zł.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki w oparciu o opinię i raport biegłego rewidenta oraz po dokonaniu własnej oceny spraw Spółki stwierdza, że według jej najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Adiuvo Investments za oceniany okres zostało sporządzone zgodnie z księgami, dokumentami, jak i stanem faktycznym, prawidłowo i rzetelnie przedstawia wyniki działalności Spółki oraz jej sytuację majątkową na dzień bilansowy. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adiuvo Investments za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Zarząd zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adiuvo Investments. W zakresie wykazanej straty netto Zarząd zarekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty z zysków w latach następnych.

Rada Nadzorcza po dokonaniu w/w oceny stwierdza, że przedmiotowe wnioski są zgodne z interesem Spółki.

5. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Adiuvo Investments za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Adiuvo Investments obejmujące okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera:

- a) wybrane dane finansowe,
- b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku zamykający się stratą,
- c) skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku,
- e) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,
- f) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku,
- g) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Po przeprowadzeniu badania, w sprawozdaniu z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r., KPW stwierdziła, że jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej. KPW zwróciło również uwagę na notę 5.1 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, która wskazuje, że Grupa poniosła stratę netto w kwocie 2.417 tys. zł w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r. oraz, że na ten dzień zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 35.892 tys. zł. wskazując przy tym, że powyższe warunki, łącznie z innymi informacjami opisanymi w tej nocy świadczą o istnieniu istotnej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości co do zdolności Jednostki dominującej do kontynuacji działalności.

Rada Nadzorcza Spółki w oparciu o opinię i raport biegłego rewidenta oraz po dokonaniu własnej oceny spraw Spółki stwierdza, że według jej najlepszej wiedzy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za oceniany okres zostało sporządzone zgodnie z księgami, dokumentami, jak i stanem faktycznym, prawidłowo i rzetelnie przedstawia wyniki działalności Spółki oraz jej sytuację majątkową na dzień bilansowy. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Adiuvo Investments za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Zarząd zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Adiuvo Investments za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

Rada Nadzorcza po dokonaniu w/w oceny stwierdza, że przedmiotowy wniosek jest zgodny z interesem Spółki.

6. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

Z uwagi na rozmiar prowadzonej działalności, Spółka nie wyodrębnia w swojej strukturze osobnej jednostki odpowiedzialnej za realizację zadań w poszczególnych systemach kontroli. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Za proces kontroli wspierający przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiada Zarząd. Usługi księgowe w zakresie księgowania i przygotowania sprawozdań finansowych Spółki świadczy podmiot zewnętrzny. Spółka posiada w swoich strukturach zespół analityczny i controllingowy, w tym Dyrektora finansowego, który to zespół jest odpowiedzialny za przygotowanie i weryfikacje miesięcznych, zarządczych raportów księgowych. Za procedurę prowadzenia i kontroli rachunkowości zarządczej odpowiedzialny jest Dyrektor finansowy.

Spółka jest świadoma ryzyka związanego z prowadzoną działalnością i wdrożyła mechanizmy kontrolne pozwalające zarządzać ryzykiem i utrzymywać je na akceptowalnym poziomie. Spółka posiada wewnętrzne procedury i wytyczne, które określają zasady bieżącego funkcjonowania Spółki. W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, którego celem jest wykrywanie i weryfikacja istotnych zagrożeń na wczesnym etapie rozwoju.

7. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania.

Spółka objęta jest wymogiem stosowania zasad ładu korporacyjnego ujętych w zbiorze Dobrych Praktyk. Rada Nadzorcza Spółki dokonała analizy przestrzegania zasad ładu korporacyjnego w szczególności w oparciu o oświadczenie w sprawie ładu korporacyjnego stanowiącego element rocznego sprawozdania Zarządu z działalności w 2025 roku. Po zapoznaniu się z ww. materiałem Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wypełnianie przez Spółkę w 2025 roku obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Rada Nadzorcza Spółki podziela przy tym stanowisko, iż stosownie do zasady adekwatności w chwili obecnej nie było uzasadnione stosowanie niektórych spośród zasad Dobrych Praktyk, od których stosowania Spółka odstąpiła.

Zarząd Spółki, zgodnie z § 70 ust. 1 pkt 9) Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, zamieszcza w publikowanym jednostkowym raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

8. Ocena zasadności wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż Spółka nie dokonywała w Roku Obrotowym wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

9. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka nie przyjęła do stosowania sformalizowanej polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Udział poszczególnych osób w wykonywaniu funkcji zarządu, nadzoru, oraz funkcji kierowniczych w strukturach Spółki jest uzależniony w szczególności od takich czynników jak kompetencje, umiejętności i doświadczenie, które w ocenie Spółki pozwalają dokonać wyboru kandydatów zapewniających możliwość realizacji strategii oraz rozwoju działalności.

10. Ocena wniosku Zarządu Spółki dotyczącego pokrycia straty.

Sporządzone przez Spółkę i zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku wykazuje stratę netto. Zarząd Spółki wystąpił z wnioskiem w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2025 z zysków następujących z lat przysłych.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty netto wykazanej w 2025 roku zgodnie z wnioskiem Zarządu.

11. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ KSH (art. 382 § 3¹ pkt 3 KSH)

Rada Nadzorcza Spółki była na bieżąco informowana przez Zarząd o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także o wszelkich istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki oraz postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, jak również transakcjach oraz innych okolicznościach lub zdarzeniach, które istotnie mogły wpływać na sytuację majątkową Spółki. Zarząd Spółki przekazywał Radzie Nadzorczej informacje o bieżącej sytuacji Spółki oraz posiadane informacje dotyczące spółek zależnych i

powiązanych. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki prawidłowo wypełniał obowiązki informacyjne ustalone w art. 380¹ KSH.

12. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie art. 382 § 4 KSH (art. 382 § 3¹ pkt 4 KSH)

W ocenie Rady Nadzorczej informacje i wyjaśnienia przedstawiane przez Zarząd Spółki w roku obrotowym 2025 były przejrzyste i wyczerpujące, wobec czego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd zażądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień.

13. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie Roku Obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ KSH (art. 382 § 3¹ pkt 5 KSH)

W roku obrotowym 2025 roku Rada Nadzorcza nie zlecała badań w trybie art. 382¹ KSH.

14. Podsumowanie

W związku z dokonaną oceną Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- (a) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku;
- (b) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adiuvo Investments (uwzględniającego ujawnienia dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej) w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku;
- (c) podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty z zysków w latach następnych;
- (d) podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki;
- (e) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Adiuvo Investments za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku;
- (f) udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.



RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z WYKONANIA USŁUGI ATESTACYJNEJ
DAJĄCEJ RACJONALNĄ PEWNOŚĆ W ZAKRESIE OCENY
SPRAWOZDANIA O WYNAGRODZENIACH

za okres od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku jednostki:

ADIUVO INVESTMENTS SPÓŁKA AKCYJANA W RESTRUKTURYZACJI

z siedzibą w Warszawie (00-420), przy ulicy Szarej 10

NIP 5272682571



RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z WYKONANIA USŁUGI ATESTACYJNEJ DAJĄCEJ RACJONALNĄ PEWNOŚĆ W ZAKRESIE OCENY SPRAWOZDANIA O WYNAGRODZENIACH

ADIUVO INVESTMENTS SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

z siedzibą w Warszawie (00-420), przy ulicy Szarej 10

**dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Adiuvo Investments S.A.**

Wstęp

Zostaliśmy zaangażowani do dokonania oceny załączonego sprawozdania o wynagrodzeniach Jednostki **Adiuvo Investments Spółka Akcyjna w restrukturyzacji**, dalej „spółka” za rok 2025 w zakresie kompletności zamieszczonych w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90 g ust. 1 - 5 oraz 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 592.) (dalej „ustawa o ofercie publicznej”).

Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi

Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą w celu spełnienia wymogów art. 90 g ust. 1 ustawy o ofercie publicznej. Mające zastosowanie wymogi dotyczące sprawozdania o wynagrodzeniach są zawarte w ustawie o ofercie publicznej. Wymogi te określają podstawę sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i stanowią, naszym zdaniem, odpowiednie kryteria do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność.

Zgodnie z wymogami art. 90 g ust. 10 ustawy o ofercie publicznej, sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90 g ust. 1 - 5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej. Niniejszy raport stanowi spełnienie tego wymogu.

Przez ocenę biegłego rewidenta, o której mowa w zdaniu poprzedzającym i stanowiącą podstawę do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność, rozumiemy ocenę czy, we wszystkich istotnych aspektach, zakres informacji zaprezentowanych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach jest kompletny, a informacje zostały ujawnione ze szczegółowością wymaganą przez ustawę o ofercie publicznej.

Odpowiedzialność Członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej Członkowie Rady Nadzorczej spółki są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania o wynagrodzeniach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności za kompletność tego sprawozdania oraz za informacje w nim zawarte.

Odpowiedzialność Rady Nadzorczej obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej, zapewniającego sporządzenie kompletnego sprawozdania o wynagrodzeniach, wolnego od istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym celem była ocena kompletności informacji zamieszczonych w załączonym sprawozdaniu o wynagrodzeniach względem kryterium określonym w sekcji Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi i wyrażenie na podstawie uzyskanych dowodów, niezależnego wniosku z wykonanej usługi atestacyjnej, dającej racjonalną pewność.

Wykonaliśmy usługę zgodnie z regulacjami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) – „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych”, przyjętego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku, z późniejszymi zmianami (dalej: „KSUA 3000 (Z)”).

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało przygotowane kompletnie zgodnie z określonymi kryteriami. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oszacowania ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając oszacowanie tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem kompletnego sprawozdania w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Podsumowanie wykonanych prac oraz ograniczenia naszych procedur

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury obejmowały w szczególności:

- zapoznanie się z treścią sprawozdania o wynagrodzeniach i porównanie zawartych w nim informacji do mających zastosowanie wymogów;
- zapoznanie się z uchwałami Walnego Zgromadzenia spółki dotyczącymi polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz uszczegóławiającymi je uchwałami Rady Nadzorczej;
- zrozumienie procedur przyjętych przez Radę Nadzorczą w celu sporządzenia Sprawozdania o wynagrodzeniach, w tym zrozumienie odnośnych procedur kontroli wewnętrznej w stopniu w jakim

niezbędne jest to do oceny ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń lub pominięcia znaczących informacji;

- ustalenie, poprzez porównanie do dokumentów korporacyjnych, listy osób odnośnie do których istnieje wymóg zamieszczenia informacji w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach i ustalenie, poprzez zapytania osób odpowiedzialnych za przygotowanie Sprawozdania o wynagrodzeniach, a tam gdzie uznaliśmy to za stosowne również bezpośrednio z osobami, których dotyczy wymóg zamieszczenia informacji, czy wszystkie informacje przewidziane kryteriami dotyczącymi sporządzenia Sprawozdania o wynagrodzeniach zostały ujawnione;
- tam gdzie uznaliśmy to za stosowne dla oceny zgodności Sprawozdania o wynagrodzeniach z mającymi zastosowanie przepisami, uzgodnienie danych finansowych o wynagrodzeniach przedstawionych w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach do ksiąg rachunkowych lub do właściwych dokumentów źródłowych;
- tam gdzie uznaliśmy za stosowne dla oceny kompletności Sprawozdania o wynagrodzeniach z mającymi zastosowanie przepisami, uzgodnienie z odpowiednimi dokumentami źródłowymi, czy informacje niefinansowe wymagane do ujawnienia w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach znajdują poparcie w tych dokumentach źródłowych i nie pomijają istotnych faktów.

Nasze procedury miały wyłącznie na celu uzyskanie dowodów, że informacje zamieszczone przez Radę Nadzorczą w sprawozdaniu o wynagrodzeniach pod kątem ich kompletności, są zgodne z mającymi zastosowanie wymogami. Celem naszych prac nie była ocena wystarczalności informacji umieszczonych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach pod kątem celu przygotowania sprawozdania o wynagrodzeniach, ani ocena poprawności i rzetelności informacji w nim zawartych, w szczególności co do ujawnionych kwot, w tym dokonanych za poprzednie lata szacunków, liczb, dat, ujęcia w podziale, sposobów alokacji, zgodności z przyjętą przez Zarząd polityką wynagrodzeń.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach nie podlegało badaniu w rozumieniu Krajowych Standardów Badania. W trakcie wykonanych procedur atestacyjnych nie przeprowadziliśmy badania, ani przeglądu informacji wykorzystanych do sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i dlatego nie przyjmujemy odpowiedzialności za wydanie lub aktualizację jakichkolwiek raportów lub opinii o historycznych informacjach finansowych spółki.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas poniższego wniosku.

Wymogi etyczne w tym niezależność

Przeprowadzając usługę, biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w „Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” przyjętym uchwałą Nr 207/7a/2023 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie ustanowienia zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., („Kodeks etyki”). Kodeks etyki oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Przestrzegaliśmy również innych wymogów niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce

Wymogi kontroli jakości

Jako firma audytorska stosujemy Krajowy Standard Kontroli Jakości 1 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Zarządzania Jakością (PL) 1 – „Zarządzanie jakością dla firm wykonujących badania lub przeglądy sprawozdań

finansowych lub zlecenia innych usług atestacyjnych lub pokrewnych” wprowadzony przez Radę Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego uchwałą nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r., który wymaga od nas zaprojektowania, wdrożenia i utrzymywania systemu zarządzania jakością, w tym polityk lub procedur dotyczących zgodności z zasadami etyki, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie regulacjami i przepisami prawa.

Wniosek

Podstawę sformułowania wniosku biegłego rewidenta stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego wniosek powinien być czytany z uwzględnieniem tych kwestii.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie o wynagrodzeniach, we wszystkich istotnych aspektach, zawiera wszystkie elementy wymienione w art. 90 g ust. 1 - 5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej.

Ograniczenie zastosowania

Niniejszy raport został sporządzony przez KPW Audytor Sp. z o.o. dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej i jest przeznaczony wyłącznie w celu opisanym w części „Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi” i nie powinien być wykorzystywany w żadnych innych celach.

KPW Audytor Sp. z o.o. nie przyjmuje w związku z tym raportem, żadnej odpowiedzialności wynikającej z relacji umownych i pozaumownych (w tym z tytułu zaniedbania) w odniesieniu do stron trzecich w kontekście niniejszego raportu. Powyższe nie zwalnia nas z odpowiedzialności w sytuacjach, w których takie zwolnienie jest wyłączone z mocy prawa.

Biegłym rewidentem odpowiedzialnym za usługę, której rezultatem jest niniejszy raport niezależnego biegłego rewidenta, jest Anna Celińska – Jakubowicz, działająca w imieniu KPW Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (90-350), przy ulicy Tymienieckiego 25C/410 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3640, w imieniu którego biegły rewident przeprowadził usługę.



KPW Audytor Sp. z o.o.

ul. Tymienieckiego 25C/410; 90-350 Łódź

.....
Anna Celińska-Jakubowicz

Biegły Rewident nr rej. 14 024



KPW Audytor Sp. z o.o.

jest wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez
Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3640

Lublin, dnia 29 maja 2026 roku