

Załącznik nr 1 do uchwały Rady Nadzorczej Unfold.vc ASI SA nr 2/5/2024 z dnia 29 maja 2024 r.

SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH ZA 2023 ROK w Unfold.vc ASI SA

Niniejsze Sprawozdanie o Wynagrodzeniach (dalej także jako „**Sprawozdanie**”) spółki Unfold.vc ASI S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej także jako „**Spółka**”) obejmuje okres od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku.

Sprawozdanie zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą Spółki zgodnie z art. 90g Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 620) („**Ustawa o Ofercie**”).

Obowiązująca Polityka Wynagrodzeń Spółki została uchwalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Uchwałą nr 24/07/2020 z dnia 27 lipca 2020 roku, a w roku obrotowym 2023 nie została zmieniona ani aktualizowana.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach za lata 2019-2020 zostało rozpatrzone i pozytywnie zaopiniowane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20 kwietnia 2022 roku.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach za 2021 rok zostało rozpatrzone i pozytywnie zaopiniowane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2022 roku.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach za 2022 rok zostało rozpatrzone i pozytywnie zaopiniowane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2023 roku.

Zgodnie z pkt VIII Polityki Wynagrodzeń, Rada Nadzorcza sporządza corocznie sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z Polityką Wynagrodzeń.

1) WYSOKOŚĆ CAŁKOWITEGO WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W PODZIALE NA SKŁADNIKI, O KTÓRYCH MOWA W ART. 90D UST. 3 PKT 1) USTAWY O OFERCIE ORAZ WZAJEMNE PROPORCJE MIĘDZY TYMI SKŁADNIKAMI WYNAGRODZENIA

W okresie od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku Członkowie Rady Nadzorczej Spółki otrzymywali wyłącznie wynagrodzenie stałe. W okresie sprawozdawczym Członkowie Zarządu oprócz premii za wynik osiągnięty w roku obrotowym 2022 nie pobierali żadnych zmiennych składników wynagrodzenia ani nie pobierali innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych.

W roku 2023 roku łączne wynagrodzenie całkowite należne Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej kształtowało się na następującym poziomie:

- a) 25500 zł brutto - wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej z tytułu uczestniczenia w posiedzeniach Rady Nadzorczej:
 - 3500 zł brutto z tytułu uczestniczenia w posiedzeniu Rady Nadzorczej należne Członkowi Rady Nadzorczej Annie Sitarz;
 - 4500 zł brutto z tytułu uczestniczenia w posiedzeniu Rady Nadzorczej należne Członkowi Rady Nadzorczej Joannie Alwin;
 - 3500 zł brutto z tytułu uczestniczenia w posiedzeniu Rady Nadzorczej należne Członkowi Rady Nadzorczej Maciejowi Jarzębowskiemu;

Unfold.

- 2000 zł brutto z tytułu uczestniczenia w posiedzeniu Rady Nadzorczej należne Członkowi Rady Nadzorczej Urszuli Jarzębowskiej;
- 3500 zł brutto z tytułu uczestniczenia w posiedzeniu Rady Nadzorczej należne Członkowi Rady Nadzorczej Mariuszowi Ciepłemu;
- 3500 zł brutto z tytułu uczestniczenia w posiedzeniu Rady Nadzorczej należne Członkowi Rady Nadzorczej Marcinowi Mańdziakowi.
- 5000 zł brutto z tytułu uczestniczenia w posiedzeniu Rady Nadzorczej należne Członkowi Rady Nadzorczej Katarzynie Pawłowskiej;

b) 286708,43 zł brutto - wynagrodzenie Prezesa Zarządu z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie wraz z wynagrodzeniem premiovym za wynik osiągnięty w roku obrotowym 2022:

- 120000,00 zł brutto - wynagrodzenie Prezesa Zarządu z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie;
- 166708,43 zł brutto - wynagrodzenie premiove Prezesa Zarządu za wynik osiągnięty w roku obrotowym 2022

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki składa się z dwóch składników tj. z wynagrodzenia stałego oraz premii w wysokości 2% zysku netto Spółki wypracowanego w danym roku obrotowym, pomniejszonego o wysokość przychodów i kosztów powstałych z tytułu wycen. Dodatkowo Rada Nadzorcza przyznała Członkom Zarządu prawo do korzystania ze świadczeń niepieniężnych w postaci: korzystania z samochodu służbowego, komputera osobistego i telefonu służbowego. Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki ustalane są przez Radę Nadzorczą.

Ustalenie ostatecznej wysokości Premii należnej za dany rok obrotowy oraz rozliczenie wypłaconych zaliczek Premii, dokonywane jest przez Radę Nadzorczą w terminie trzydziestu dni od daty uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającej sprawozdanie finansowe Spółki za dany rok obrotowy, zbadane przez biegłego rewidenta. Ustalenie wysokości i rozliczenie Premii jest dokonywane uchwałą Rady Nadzorczej, podjętą na podstawie wniosku Prezesa Zarządu. W roku 2023 Prezes Zarządu otrzymał wynagrodzenie premiove za wynik osiągnięty w roku obrotowym 2022, w wysokości 166708,43 zł brutto.

Niniejsze Sprawozdanie jest sporządzane przed datą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, którego przedmiotem będzie zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2023 rok. Rada Nadzorcza Spółki nie podjęła jeszcze uchwały o ustaleniu wysokości Premii należnej Prezesowi Zarządu za wyniki Spółki w 2023 roku. Z tych też względów niniejsze Sprawozdanie nie obejmuje i nie ujawnia wysokości Premii, która może być wypłacona Prezesowi Zarządu za wyniki 2023 roku. Wysokość wynagrodzenia zmiennego, wypłaconego Prezesowi Zarządu, będzie ujawniona w Sprawozdaniu Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach wypłaconych w 2024 roku.

Polityka Wynagrodzeń Spółki nie ustala i nie narzuca proporcji wynagrodzenia zmiennego i wynagrodzenia stałego Członków Zarządu. Nadto, zgodnie z Polityką Wynagrodzeń, Członkom Rady Nadzorczej może być przyznane wyłącznie wynagrodzenie stałe. Zasady oraz wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w drodze uchwały.

Rok	Wynagrodzenie Prezesa Zarządu			
	Stałe: z tytułu powołania	Zmienne: premia za osiągnięty wynik	Wynagrodzenie razem	Proporcja wynagrodzenia zmiennego do wynagrodzenia stałego
2023	120 000,00 zł	166 708,43 zł	286 708,43 zł	138,92%

W okresie sprawozdawczym, to jest w okresie od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku, w Spółce oprócz premii za wynik osiągnięty w roku obrotowym 2022 nie było wypłacane wynagrodzenie zmienne dla

Członków Zarządu. Natomiast zgodnie z Polityką Wynagrodzeń, Członkom Rady Nadzorczej może być przyznane wyłącznie wynagrodzenie stałe.

2) WYJAŚNIENIE SPOSOBU, W JAKI CAŁKOWITE WYNAGRODZENIE JEST ZGODNE Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ WYNAGRODZEŃ, W TYM W JAKI SPOSÓB PRZYCZYNIĄ SIĘ DO OSIĄGNIĘCIA DŁUGOTERMINOWYCH WYNIKÓW SPÓŁKI.

W okresie od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku, Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej otrzymywali wynagrodzenie zgodne z przyjętą Polityką Wynagrodzeń, która została uchwalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 lipca 2020 roku.

Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ustalają całkowite wynagrodzenie należne odpowiednio Członkom Rady Nadzorczej i Członkom Zarządu, które jest zgodne z zasadami i kryteriami wynikającymi z obowiązującej w Spółce Polityki Wynagrodzeń. Są to także jedyne podstawy prawne do wypłaty wynagrodzeń całkowitych dla Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie całkowite, wypłacane przez Spółkę Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej, jest zgodne kryteriami i zasadami określonymi Polityką Wynagrodzeń z następujących powodów:

Wynagrodzenie całkowite, wypłacane przez Spółkę Członkom Zarządu, jest zgodne kryteriami i zasadami określonymi Polityką Wynagrodzeń ponieważ przydzielone Prezesowi Zarządu Jakubowi Sitarzowi zasadnicze wynagrodzenie mieści się w granicach ustalonych Polityką Wynagrodzeń, albowiem maksymalne Wynagrodzenie Zasadnicze brutto, jakie może być przyznane Członkowi Zarządu wynosi 69 658,40 zł (10-krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wliczania nagród z zysku w 2022 roku, ogłoszonego przez Prezesa GUS). Ponadto wynagrodzenie Zmienne (Premia) Prezesa Zarządu Jakuba Sitarza zostało ustalone w wysokości 2% zysku netto Spółki wypracowanego w danym roku obrotowym, pomniejszonego o wysokość przychodów i kosztów powstałych z tytułu wycen – jest zgodne z Polityką Wynagrodzeń, albowiem według Polityki Wynagrodzeń Członkom Zarządu może być przyznane wynagrodzenie zmienne (premia), które jest uzależnione od wyników finansowych Spółki i/lub uzależnione także od innych kryteriów wyraźnie wskazanych w odpowiedniej uchwale Rady Nadzorczej – a Rada Nadzorcza wyraźnie określiła zarówno wynik finansowy oraz inne kryteria, od wykonania których uzależnione jest wypłacenie Premii. Co więcej przyznane Członkom Zarządu świadczenia niepieniężne mieszczą się w katalogu świadczeń niepieniężnych, określonym w Polityce Wynagrodzeń.

Wynagrodzenie całkowite, wypłacane przez Spółkę Członkom Rady Nadzorczej, jest zgodne kryteriami i zasadami określonymi Polityką Wynagrodzeń ponieważ wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej zostało ustalone wyłącznie jako wynagrodzenie stałe, w granicach ustalonych Polityką Wynagrodzeń, albowiem maksymalne wynagrodzenie stałe brutto, jakie może być przyznane Członkowi Rady Nadzorczej wynosi 13 931,88 zł (2-krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wliczania nagród z zysku w 2022 roku, ogłoszonego przez Prezesa GUS).

Rada Nadzorcza uważa, że otrzymywanie stałego wynagrodzenia, według zasad ustalonych w 2020 roku, przyczynia się do zwiększonej motywacji Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej. Przyznane wynagrodzenie stałe dla Członków Rady Nadzorczej jest wystarczające dla utrzymania motywacji do właściwego sprawowania nadzoru nad Spółką, dające gwarancję jej stabilnego funkcjonowania oraz jest adekwatne do zajmowanych stanowisk i zakresu pełnionych obowiązków. Celem Wynagrodzenia Premiowego, które zgodnie z Polityką Wynagrodzeń może być przyznane tylko Członkom Zarządu, jest nagrodzenie Członków Zarządu za osiągnięcie zadań o charakterze ilościowym lub jakościowym, sprzyjające wzrostowi wartości Spółki, osiągnięciu przez Spółkę wyników w skali roku obrotowego, jak również sprzyjające realizacji przez Spółkę celów długoterminowych.

Wyniki Spółki są bezpośrednio związane z podejmowanymi decyzjami przez Zarząd, zatem przyznanie Członkom Zarządu dodatkowego wynagrodzenia powiązanego i uzależnionego od wyników Spółki, stanowić powinno nie tylko motywację, ale również powiązanie interesów Członków Zarządu oraz Spółki.

3) INFORMACJA NA TEMAT SPOSOBU, W JAKI ZOSTAŁY ZASTOSOWANE KRYTERIA DOTYCZĄCE WYNIKÓW SPÓŁKI

Obowiązująca w Spółce Polityka Wynagrodzeń wprowadza trzy zasady:

- 1) wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej nie jest uzależnione od wyników Spółki – i jest wynagrodzeniem stałym
- 2) wynagrodzenie stałe Członków Zarządu nie jest uzależnione od wyników – i jest wynagrodzeniem stałym,
- 3) dodatkowe wynagrodzenie Członków Zarządu może być uzależnione od wyników, jeżeli Rada Nadzorcza przyzna Członkowi Zarządu wynagrodzenie zmienne i wyraźnie określi kryteria odnoszące się do wyników Spółki.

Rada Nadzorcza w dniu 6 sierpnia 2020 roku przyjęła Uchwałę Nr 4/08/2020 w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Członków Zarządu. Na mocy tej Uchwały Rada Nadzorcza ustaliła i przyznała Członkom Zarządu Spółki Wynagrodzenie Zmienne (Premię) w wysokości 2% (dwa procent) zysku netto Spółki wypracowanego w danym roku obrotowym, pomniejszonego o wysokość przychodów i kosztów powstałych z tytułu wycen (Podstawa Wymiaru). Premia może być wypłacana Członkowi Zarządu zaliczkowo w okresach kwartalnych, z tym że łączna kwota wypłaconych zaliczek nie może przekroczyć 75% wartości Premii wyliczonej w oparciu o Podstawę Wymiaru ustaloną na podstawie wyników Spółki za trzy kwartały danego roku obrotowego. Ustalenie ostatecznej wysokości Premii należnej za dany rok obrotowy oraz rozliczenie wypłaconych zaliczek Premii zostanie dokonane przez Radę Nadzorczą w terminie trzydziestu dni od daty uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającej sprawozdanie finansowe Spółki za dany rok obrotowy, zbadane przez biegłego rewidenta. Ustalenie wysokości i rozliczenie Premii jest dokonywane uchwałą Rady Nadzorczej, podjętą na podstawie wniosku Prezesa Zarządu.

Z uwagi na powyższe terminy i uwarunkowania, na dzień sporządzenia Sprawozdania nie została wypłacona Premia za wyniki Spółki osiągnięte w 2023 roku.

4) INFORMACJA O ZMIANIE, W UJĘCIU ROCZNYM, WYNAGRODZENIA, WYNIKÓW SPÓŁKI ORAZ ŚREDNIEGO WYNAGRODZENIA PRACOWNIKÓW SPÓŁKI, NIEBĘDĄCYCH CZŁONKAMI ZARZĄDU ANI RADY NADZORCZEJ, W OKRESIE CO NAJMNIEJ PIĘCIU OSTATNICH LAT OBROTOWYCH, W UJĘCIU ŁĄCZNYM, W SPOSÓB UMOŻLIWIAJĄCY PORÓWNANIE

dane w zł

Rok	Podstawowe dane Spółki			Całkowite wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej	Średnie wynagrodzenie innych pracowników
	Przychody z działalności podstawowej	Zysk/Strata netto	Przepływy pieniężne netto razem		
2023	9 603 392,61	- 12 921 003,40	-3 308 016,96	312 208,43	75 673,90
2022	9 932 676,60	-7 356 670,56	4 458 279,26	155 717,00	74 396,19
2021	48 404 940,71	45 641 190,44	-8 702 842,02	146 794,00	66 044,40
2020	11 513 355,40	8 095 100,04	- 6 606 095,81	55 000	91 092,05
2019	120 248,21	-10 842 951,99	-5 810 684,23	101 816	62 696,34

Strata netto Spółki była kształtowana poprzez wartość portfela inwestycyjnego. W roku 2023 na wysokość straty netto Spółki miała wpływ aktualizacja wartości spółek portfelowych.

W przygotowanym zestawieniu tabelarycznym Rada Nadzorcza ograniczyła się do wskazania: zysku/straty netto, przychodów z działalności podstawowej i wysokości przepływów pieniężnych jako podstawowych wskaźników rzutujących na kondycję finansową Spółki i jej zdolność do realizacji celów długoterminowych. Wybrane wskaźniki ekonomiczne zostały wskazane dla lat 2019-2023. Także tylko dla tych lat działalności Spółki zostały zestawione wartości wynagrodzenia całkowitego Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz średniego wynagrodzenia pozostałych pracowników.

Rada Nadzorcza świadomie ograniczyła się do wskazania w/w wskaźników i wartości w latach 2019-2023, albowiem będzie to stanowić zasadną bazę porównawczą dla oceny wpływu wprowadzenia w Spółce nowej Polityki Wynagrodzeń na wyniki Spółki w kolejnych latach funkcjonowania Polityki Wynagrodzeń.

5) WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA WYPŁACONEGO PRZEZ PODMIOTY NALEŻĄCE DO TEJ SAMEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROZUMIENIU USTAWY Z DNIA 29 WRZEŚNIA 1994 R. O RACHUNKOWOŚCI

Nie dotyczy. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

6) LICZBA PRYZNANYCH LUB ZAOFEROWANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ GŁÓWNE WARUNKI WYKONYWANIA PRAW Z TYCH INSTRUMENTÓW, W TYM CENA I DATA WYKONANIA ORAZ ICH ZMIANY

W okresie 01.01.2023 do 31.12.2023 roku nie przyznano, ani nie zaoferowano instrumentów finansowych Członkom Rady Nadzorczej ani Zarządu.

7) INFORMACJE NA TEMAT KORZYSTANIA Z MOŻLIWOŚCI ŻĄDANIA ZWROTU ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZENIA.

Rada Nadzorcza, podejmując uchwałę w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Członków Zarządu ustaliła i przyznała Członkom Zarządu Spółki Wynagrodzenie Zmienne (Premię) w wysokości 2% (dwa procent procent) zysku netto Spółki wypracowanego w danym roku obrotowym, pomniejszonego o wysokość przychodów i kosztów powstałych z tytułu wycen (Podstawa Wymiaru).

Rada Nadzorcza przyjęła także, że Premia może być wypłacana Członkowi Zarządu zaliczkowo w okresach kwartalnych, z tym że łączna kwota wypłaconych zaliczek nie może przekroczyć 75% wartości Premii wyliczonej w oparciu o Podstawę Wymiaru ustaloną na podstawie wyników Spółki za trzy kwartały danego roku obrotowego. Ustalenie ostatecznej wysokości Premii należnej za dany rok obrotowy oraz rozliczenie wypłaconych zaliczek Premii zostanie dokonane przez Radę Nadzorczą w terminie trzydziestu dni od daty uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającej sprawozdanie finansowe Spółki za dany rok obrotowy, zbadane przez biegłego rewidenta.

W ocenie Rady Nadzorczej system zaliczkowych wypłat Premii, ograniczony do 75% wartości Premii, wyliczonej w oparciu o Podstawę Wymiaru ustaloną na podstawie wyników Spółki za trzy kwartały danego roku obrotowego wypłat Premii – jest podstawowym zabezpieczeniem przed sytuacją „nadpłacenia” Premii Członkowi Zarządu.

Nadto, w związku z dopuszczeniem do możliwości wypłaty zaliczek kwartalnych na poczet Premii Rada Nadzorcza określiła także zasady dotyczące zwrotu i rozliczenia wypłaconych zaliczek, przyjmując, że:

1. w przypadku, gdy łączna kwota wypłaconych zaliczek Premii jest niższa od kwoty Premii należnej Członkowi Zarządu za dany rok obrotowy, uzupełniająca kwota Premii zostanie wypłacona Członkowi Zarządu w terminie 14 dni od daty uchwały Rady Nadzorczej, ustalającej ostateczną wysokość Premii;
2. w przypadku, gdy łączna kwota wypłaconych zaliczek Premii jest wyższa od kwoty Premii należnej Członkowi Zarządu za dany rok obrotowy, Członek Zarządu jest zobowiązany do zwrotu nadpłaconej kwoty Premii w terminie 14 dni od daty uchwały Rady Nadzorczej, ustalającej ostateczną wysokość Premii.

W 2023 roku nie korzystano z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

8) INFORMACJE DOTYCZĄCE ODSTĘPSTW OD PROCEDURY WDRAŻANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ ORAZ ODSTĘPSTW ZASTOSOWANYCH ZGODNIE Z ART. 90F, W TYM WYJAŚNIENIE PRZESŁANEK I TRYBU, ORAZ WSKAZANIE ELEMENTÓW, OD KTÓRYCH ZASTOSOWANO ODSTĘPSTWA.

W Spółce nie zastosowano odstępstw od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń, jak również nie odstąpiono od jej czasowego stosowania.

9) WYJAŚNIENIE, W JAKI SPOSÓB W SPRAWOZDANIU ZOSTAŁA UWZGLĘDNIONA UCHWAŁA, O KTÓREJ MOWA W ART. 90G UST. 6, LUB DYSKUSJA, O KTÓREJ MOWA W ART. 90G UST. 7 USTAWY O OFERCIE, ODNOSZĄCE SIĘ DO POPRZEDNIEGO SPRAWOZDANIA O WYNAGRODZENIACH.

W dniu 30 czerwca 2023 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Unfold.vc ASI SA podjęło uchwałę 8/06/2023 w sprawie zaopiniowania Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2022, które zaopiniowało pozytywnie. Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 21 kwietnia 2023 roku uchwałą nr 01/04/2023. Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało poddane ocenie biegłego rewidenta w zakresie kompletności zamieszczonych w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1 - 5 oraz 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej.

10) INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH PRYZNANYCH NA RZECZ OSÓB NAJBLIŻSZYCH CZŁONKÓW ZARZĄDU I CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

W okresie sprawozdawczym w skład wynagrodzenia całkowitego Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej nie wchodziły żadne świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych tych osób.

RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

z wykonania usługi
dającej racjonalną pewność w zakresie oceny
sprawozdania o wynagrodzeniach
członków zarządu i rady nadzorczej

UNFOLD.VC ASI S.A.

We Wrocławiu

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

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

UNFOLD.VC ASI S.A.

z siedzibą we Wrocławiu, ul. Pl. Powstańców Śląskich 17a

Zostaliśmy zaangażowani do dokonania oceny załączonego sprawozdania o wynagrodzeniach UNFOLD.VC ASI S.A., dalej „spółka” za rok 2023 w zakresie kompletności zamieszczonych w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g 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 2024 r. poz. 620), (dalej „ustawa o ofercie publicznej”).

Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi

Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą w celu spełnienia wymogów art. 90g ust. 1 ustawy o ofercie publicznej. Mające zastosowanie wymogi dotyczące sprawozdania o wynagrodzeniach są zawarte w ustawie o ofercie publicznej.

Dodatkowo uzupełniające wytyczne są zawarte w Wytycznych dotyczących standardowej prezentacji sprawozdania o wynagrodzeniach zgodnie z Dyrektywą 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady, zmienioną Dyrektywą (UE) 2017/828, w zakresie zachęcania akcjonariuszy do długoterminowego zaangażowania.

Wymogi opisane w zdaniu poprzednim określają podstawę sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i stanowią, naszym zdaniem, odpowiednie kryteria do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność.

Zgodnie z wymogami art. 90g ust. 10 ustawy o ofercie publicznej, sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g 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;
- 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, a tam, gdzie uznaliśmy to za stosowne, również bezpośrednio osób których dotyczy wymóg zamieszczenia informacji, czy wszystkie informacje przewidziane kryteriami dotyczącymi sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach zostały ujawnione.

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 Międzynarodowym kodeksie etyki zawodowych księgowych (w tym w Międzynarodowych standardach niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm. (dalej kodeks IESBA). Kodeks IESBA 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

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości (dalej KSKJ) przyjęte Uchwałą nr 38/I/2022 Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego).

Zgodnie z wymogami KSKJ firma audytorska utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie do zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

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. 90g ust. 1 - 5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej.

Ograniczenie zastosowania

Niniejszy raport został sporządzony przez Moore Polska Audyt spółka 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.

Moore Polska Audyt spółka 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.

Niezależnym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest:

Lidia Skudławska
Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 9500
Prezes Zarządu

Działający w imieniu:

Moore Polska Audyt sp. z o.o.
00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 87
wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4326

Poznań, dnia 31 maja 2024 roku.

SPRAWOZDANIE
Rady Nadzorczej Unfold.vc ASI S.A. za 2023 rok

Działając na podstawie art. 382 § 3 i § 3¹ Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza Spółki przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za okres od dnia 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku.

I. Informacje ogólne

Nazwa i forma prawna:	Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna
Siedziba i adres:	plac Powstańców Śląskich, 53-329 Wrocław
Strona internetowa:	http://www.unfold.vc
Adres poczty elektronicznej:	office@unfold.vc
KRS:	0000299743
REGON:	020682053
NIP:	8992650810
Przedmiot działalności	64.30 Z - Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.

Emitent działa w formule funduszu venture capital jako Wewnętrznie Zarządzających Alternatywną Spółką Inwestycyjną i został wpisany do rejestru Wewnętrznie Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 4 września 2017 r.

II. Skład Rady Nadzorczej w 2023 roku

Na dzień 31.12.2023 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- 1) Mariusz Ciepły
- 2) Urszula Jarzębowska
- 3) Anna Sitarz
- 4) Marcin Mańdziak
- 5) Joanna Alwin
- 6) Maciej Jarzębowski
- 7) Katarzyna Pawłowska

W 2023 roku funkcję przewodniczącej Rady Nadzorczej pełniła Pani Anna Sitarz.

Skład Rady Nadzorczej pozostawał niezmienny w całym 2023 roku.

Zgodnie z definicją niezależności, określoną w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku, członkiem Rady Nadzorczej, który spełnia wymogi niezależności jest Pani Joanna Alwin oraz Pani Katarzyna Pawłowska. Pozostali członkowie nie spełniają kryteriów niezależności z uwagi na powiązanie ze Spółką w związku z jej akcjonariatem (Pan Mariusz Ciepły, Pan Marcin Mańdziak, Pan Maciej Jarzębowski) oraz na pozostawanie w związku małżeńskim z członkami Zarządu (Pani Anna Sitarz oraz Pani Urszula Jarzębowska).

Zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej określa Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej Unfold.vc ASI S.A. Treść Regulaminu Rady Nadzorczej jest dostępna na stronie internetowej Spółki pod adresem <https://unfold.vc/relacje-inwestorskie/dokumenty-korporacyjne/>

III. Działalność Rady Nadzorczej w 2023 roku

Rada Nadzorcza Spółki działała w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza Spółki składa się z co najmniej pięciu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, z tym że każdy akcjonariusz, który posiada akcje reprezentujące co najmniej 20% kapitału zakładowego Spółki, jest uprawniony osobiście do powoływania oraz odwoływania 1 członka Rady Nadzorczej Spółki. Członkowie powoływani są na trzyletnią kadencję. Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach działalności oraz służyła Zarządowi doradztwem w podejmowaniu istotnych dla Spółki decyzji.

W trakcie roku 2023 Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, jak również z potrzeb bieżącej działalności Spółki.

W okresie 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła 16 uchwał, w terminach:

- 17 stycznia 2023 - podjęto 2 uchwały
- 12 kwietnia 2023 - podjęto 3 uchwały
- 21 kwietnia 2023 - podjęto 2 uchwały
- 30 maja 2023 - podjęto 4 uchwały
- 21 czerwca 2023 - podjęto 1 uchwałę
- 14 lipca 2023 - podjęto 2 uchwały
- 29 grudnia 2023 - podjęto 2 uchwały

Uchwały podejmowane przez Radę Nadzorczą Spółki dotyczyły m.in:

- oceny wyników rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu, a także oświadczenia sporządzonego w trybie przepisu §70 ust. 1 pkt 8 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych,
- oceny i rekomendacji wniosku Zarządu dot. podziału straty netto Spółki za 2022 rok,
- przyjęcia listy uczestników Programu Motywacyjnego,
- oceny śródrocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za I półrocze 2023,
- oceny sprawozdania finansowego za III kwartał 2023 roku,
- przyznania Prezesowi Zarządu wynagrodzenia premiewego za wynik osiągnięty w roku obrotowym 2022,
- przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2022 roku,
- przyjęcia sprawozdania z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności spółki, sprawozdania finansowego, oceny wniosku zarządu spółki dotyczącego sposobu podziału straty - za rok obrotowy 2022,
- przyjęcia sprawozdania o wynagrodzeniach za 2022 rok.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia osiągnięcia Spółki w 2023 roku, do których zaliczyć można dokonanie nowych inwestycji: Wally Health oraz Envoy America. Wally Health oferuje dostępne w trybie 24/7, korzystne cenowo i skupione na potrzebach pacjentów kompleksowe usługi stomatologiczne w modelu subskrypcyjnym. National Mobility Eldercare, Inc., oferuje swoje usługi pod nazwą Envoy America, jest liderem w zapewnianiu towarzystwa, pomocy i usług transportowych na żądanie (on-demand) dla osób starszych oraz osób z problemami zdrowotnymi i upośledzeniami. Kolejną zagraniczną spółką jest neurocare, której e-platforma NeuroCareGroup – Digital TherapyPlatform – integruje zaawansowane procesy i technologie, włączając w leczenie pacjentów rozwiązania wykorzystujące m.in. sztuczną inteligencję, brain mapping czy analizę snu. Nowoczesne metody pomagają lekarzom w podejmowaniu trafnych decyzji diagnostycznych, a docelowo w opracowaniu kompleksowego i spersonalizowanego planu terapii.

Unfold.vc dokonał wyjścia z inwestycji ze spółki Primetric, która została przejęta przez amerykański BigTime Software – wiodącą amerykańską platformę do śledzenia czasu pracy, zarządzania projektami i fakturowania. W ramach wyjścia z Primetric, Unfold.vc sprzedał część pakietu udziałów za łączną kwotę ponad 420 tys. USD, pozostałe udziały zamienił na udział w spółce Alva Superior Topco LLC.

Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię na temat działalności Zarządu i współpracy z Zarządem Spółki. Rada Nadzorcza otrzymywała od Zarządu informacje o wynikach finansowych oraz niezbędne wyjaśnienia i komentarze. Wyniki finansowe Spółki świadczą o umiejętnym zarządzaniu Spółką, dlatego też Rada Nadzorcza wydaje pozytywną opinię w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Prezesowi Zarządu: Jakubowi Sitarzowi.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2023.

IV. Działalność Komitetów Rady Nadzorczej

Zadania Komitetu Audytu w roku 2023 do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia były wypełniane przez trzech członków Rady Nadzorczej:

- Panią Joannę Alwin – Przewodniczącą Komitetu Audytu
- Panią Urszulę Jarzębowską – Członka Komitetu Audytu
- Panią Katarzynę Pawłowską – Członka Komitetu Audytu

Komitet Audytu został powołany dnia 14 września 2017 roku na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki. Z kolei Rada Nadzorcza Spółki dnia 30 listopada 2017 roku podjęła uchwałę nr 1/11/2017 w sprawie ustalenia Regulaminu Komitetu Audytu, który został zaktualizowany 31 stycznia 2024 roku w drodze uchwały nr 2/1/2024.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, większość członków komitetu audytu, w tym jego przewodniczący, jest niezależna od danej jednostki zainteresowania publicznego, a przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkami Komitetu Audytu, którzy spełniają kryteria niezależności do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki byli: Pani Katarzyna Pawłowska oraz Pani Joanna Alwin, a członkiem Komitetu Audytu, który posiadał doświadczenie w dziedzinie rachunkowości jest Pani Urszula Jarzębowska oraz Joanna Alwin.

Komitet Audytu pełni funkcje konsultacyjno-doradcze i audytu dla Rady Nadzorczej, w zakresie prawidłowego stosowania przez Spółkę zasad sprawozdawczości finansowej, wewnętrznej kontroli Spółki oraz współpracy z biegłymi rewidentami Spółki.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej w 2023 roku podjął łącznie siedem uchwał w sprawie:

- oceny skuteczności systemu kontroli wewnętrznej Spółki, w tym efektywności podjętych działań naprawczych
- oceny efektywności zarządzania ryzykiem przez Zarząd w obszarach ryzyka finansowego, operacyjnego i strategicznego Spółki oraz wyrażenia opinii w sprawie powołania audytu wewnętrznego
- przeglądu systemu monitorowania w zakresie finansowym dotyczącym spółek powiązanych
- rekomendacji podpisania umowy na usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych z firmą audytorską.
- rekomendacji Komitetu Audytu wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego w spółce Unfold.vc ASI S.A
- poddania analizie sprawozdania z przejrzystości za rok 2022 opublikowane przez HLB i zweryfikowania dostępnych informacji na temat HLB pod kątem możliwości wystąpienia sytuacji utraty przez HLB uprawnień do przeprowadzenia badania lub innych przyczyn uniemożliwiających jej przeprowadzenie badania
- przeglądu i aktualizacji polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Unfold.vc ASI S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Komitet Audytu po dokonaniu przeglądu polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki, przyjętej uchwałą Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Unfold.vc ASI S.A. nr 1/11/2017 z dnia 30 listopada 2017 roku (dalej: "Polityka i Procedura"), postanowił dokonać aktualizacji Polityki i Procedury w celu przyjęcia procedur w zakresie minimalizowania ryzyka opóźnienia przekazywania raportów okresowych z przyczyn leżących po stronie firmy audytorskiej.

W oparciu o opinię Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię na temat funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej Spółki. W Spółce nie powołano odrębnej jednostki kontroli wewnętrznej, jednak jej czynności wykonuje Zarząd Spółki wraz z obsługą prawną Spółki. Zarząd Unfold.vc prowadzi na bieżąco działania biznesowe Spółki oparte na regulacjach wewnętrznych, określających odpowiedzialności, regulacje i strategię. System kontroli wewnętrznej nie podejmował żadnych działań naprawczych. Sprawozdania jednostkowe Spółki podlegają badaniu i przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta, który nie dopatrył się nieprawidłowości w sporządzonych sprawozdaniach oraz wyraził zdanie, iż analizowane przez HLB M2 AUDIT PIE sp. z o.o. elementy systemu kontroli wewnętrznej Spółki nie wymagają zmian ani ulepszeń. Zdaniem Komitetu Audytu zapewnia to odpowiedni poziom bezpieczeństwa. Komitet Audytu nie dopatrył się nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemu kontroli wewnętrznej pełnionego przez Zarząd Spółki. Komitet Audytu nie dopatrył się nieprawidłowości w zarządzaniu ryzykiem przez Zarząd oraz uważa, iż obszary ryzyka istotne dla Spółki są właściwie identyfikowane. Komitet Audytu Rady Nadzorczej pozytywnie ocenia efektywność zarządzania ryzykiem przez Zarząd.

W celu wypełnienia swojej roli, Komitet podjął spotkania z Zarządem celem wyjaśnienia i usunięcia wątpliwości oraz omawiał wyniki badania sprawozdania finansowego za rok 2023.

Komitet Audytu w dniu 16 marca 2023 roku skierował do kluczowego biegłego rewidenta, badającego sprawozdanie finansowe za 2022 rok listę pytań dotyczących m.in.: oceny współpracy Zarządu oraz pracowników Spółki, a także dotyczących zidentyfikowanych ewentualnych błędów, oceny potrzeby wprowadzania zmian w obrębie kontroli wewnętrznej, czy ryzyka wystąpienia sytuacji utraty przez firmę audytorską uprawnień do przeprowadzenia badania. Udzielone przez kluczowego biegłego rewidenta odpowiedzi były satysfakcjonujące dla Komitetu Audytu. Biegły rewident dobrze ocenił współpracę i terminowość przekazywanych dokumentów oraz pozytywnie ocenił wiedzę i kompetencje osób zaangażowanych w prowadzenie ksiąg Spółki. Kluczowy biegły rewident nie zidentyfikował błędów, które mogłyby zniekształcać w znaczny sposób obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, ocenił, iż elementy systemu kontroli wewnętrznej nie wymagają zmian ani ulepszeń

Ponadto, Komitet Audytu:

- poddał analizie sprawozdanie z przejrzystości za rok 2022 opublikowane przez HLB M2 Audit PIE sp. z o.o., (HLB)
- zweryfikował dostępne informacje na temat HLB pod kątem możliwości wystąpienia sytuacji utraty przez HLB uprawnień do przeprowadzenia badania lub innych przyczyn uniemożliwiających jej przeprowadzenie badania
- poddał analizie sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2022 - 31.12.2022 otrzymanego od HLB,

Komitet Audytu Rady Nadzorczej ocenia pozytywnie sprawozdanie z przejrzystości za rok 2022 opublikowane przez HLB, a po dokonaniu w/w weryfikacji informacji i dokumentów nie dopatrył się nieprawidłowości w działaniu HLB ani nie dostrzegł możliwości wystąpienia sytuacji utraty przez HLB uprawnień do przeprowadzenia badania lub innych przyczyn uniemożliwiających HLB przeprowadzenie badania Spółki.

Rada Nadzorcza nie powoływała innych komitetów.

V. Ocena sytuacji spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego

W ocenie Rady Nadzorczej sytuację finansową Spółki uznać należy za stabilną i niezagrażoną. Spółka nie posiada istotnych zobowiązań, reguluje na bieżąco wszystkie płatności. Unfold.vc ASI S.A. dysponuje środkami z wyjątkiem z inwestycji. Strata netto Spółki była kształtowana poprzez wartość portfela inwestycyjnego. W roku 2023 na wysokość straty netto Spółki miała wpływ aktualizacja wartości spółek portfelowych.

- Suma bilansowa Spółki na dzień 31.12.2023 roku wyniosła 68 772 783,26 zł w stosunku do 31.12.2022 roku: 82 115 758,00 zł
- W strukturze aktywów dominującą pozycję zajmował portfel inwestycyjny stanowiący 84,94% sumy bilansowej.
- Wartość portfela inwestycyjnego uległa zmniejszeniu w stosunku do wartości z dnia 31.12.2022 r. o 11,70%.

Unfold.

- Po stronie pasywów na dzień 31.12.2023 r. kapitały własne stanowiły 99,52% sumy bilansowej. Na koniec 2022 r. kapitały własne stanowiły 99,1 % sumy bilansowej.
- Rok 2023 zamknięto stratą w wysokości 12 921 003,40 PLN, w porównaniu do straty 7 356 670,56 zł w 2022 r.

Rada Nadzorcza po dyskusji z Zarządem Spółki oraz zapoznaniu się z dokumentami Spółki: Strategia inwestycyjna, Zasady polityki inwestycyjnej, Zasady wykonywania polityki inwestycyjnej oraz biorąc pod uwagę profil działalności Spółki a także otoczenie rynkowe nie dopatrzyła się nieprawidłowości w zarządzaniu ryzykiem przez Zarząd oraz uważa, iż obszary ryzyka istotne dla Spółki są właściwie identyfikowane. Ponadto w toku badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 biegły rewident nie stwierdził znaczących słabości systemu wewnętrznej kontroli w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz systemu księgowości Spółki.

Mając na uwadze powyższe i po analizie wyników Spółki za rok 2023, sprawozdania Zarządu oraz badaniu dokonanym przez uprawniony podmiot, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację finansową oraz pozycję rynkową Spółki oraz stwierdza, że zasoby Spółki pozwalają na jej dalszą prawidłową działalność

Ze względu na skalę i charakter działalności oraz strukturę organizacyjną, w Spółce nie utworzono odrębnych działów zajmujących się zarządzaniem ryzykiem. Funkcje kontrolne były sprawowane przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd Spółki, który stale monitoruje sytuację oraz podejmuje działania prewencyjne, wskazując na ewentualne ryzyka. Pomimo formalnego braku systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem Rada Nadzorcza stwierdza, iż w roku 2023 w Spółce były prowadzone działania, które można zaliczyć do zakresu systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem i ocenia te działania pozytywnie. W Spółce istotne kwestie regulowane są przez wewnętrzne regulaminy, do których zalicza się m.in.: Polityka rachunkowości, Polityka i procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych, Polityka wynagrodzeń.

Podobnego zdania był także audytor Spółki, który ani w Podsumowaniu z badania Sprawozdań Finansowych, przygotowanym dla Rady Nadzorczej, ani w Sprawozdaniach z badania Sprawozdań Finansowych Spółki, nie wyraził negatywnej oceny w stosunku do funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej Spółki, ani nie wskazał na słabości funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej Spółki w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz w zakresie dotyczącym księgowości Spółki.

W 2023 roku Spółka nie wyodrębniła komórki audytu wewnętrznego ani funkcji zapewnienia zgodności (przy czym funkcja ta częściowo realizowana jest przez zewnętrznych doradców prawnych), co wynika z obecnej struktury organizacyjnej i rozmiaru Spółki.

Mając powyższe na uwadze, w ocenie Rady Nadzorczej funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami jest adekwatny do skali działalności Spółki i jej rozmiaru. Z tych samych względów uzasadnione jest wstrzymanie się przez Spółkę z wyodrębnieniem komórki audytu wewnętrznego. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie tych systemów.

VI. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej - ujawnienie wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

Spółka nie posiada polityki działalności sponsoringowej i charytatywnej, w związku z czym dokonywanie oceny racjonalności polityki oraz ujawnianie wydatków jest bezprzedmiotowe. Spółka w roku 2023 r. podjęła współpracę z Coders Lab sp. z o.o., polegającą na zorganizowaniu kursu na testera manualnego dla kobiet z Ukrainy. Zainicjowany projekt dał możliwość przebranzowienia się lub podniesienia kompetencji zawodowych przez kobiety z Ukrainy. W ramach programu 18 wybranych kobiet z Ukrainy skorzystało z kursu przeprowadzonego przez CodersLab. Poza w/w współpracę Spółka nie prowadziła takiej działalności.

VII. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹KSH

Współpraca z Zarządem Spółki była satysfakcjonująca, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w zakresie informowania Rady Nadzorczej. Zarząd realizował obowiązki informacyjne względem Rady Nadzorczej. Zarząd pozostaje w stałym, bezpośrednim kontakcie z członkami Rady Nadzorczej Spółki, informując o działaniach i sytuacji Spółki.

VIII. Ocena sposobu sporządzenia lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH

Wszelkie informacje i dokumenty są niezwłocznie i na bieżąco przekazywane Radzie Nadzorczej. Zarząd Spółki zapewnia bezpośrednią komunikację członków Rady Nadzorczej z członkami kluczowego personelu Spółki w poszczególnych obszarach jej działalności, a także wystarczający dla potrzeb Rady Nadzorczej, stały dostęp do dokumentów i informacji dotyczących Spółki i jej działalności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w zakresie przekazywania informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień żądanych przez Radę Nadzorczą.

IX. 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

W roku obrotowym 2023 Rada Nadzorcza nie zlecała badań w trybie w trybie określonym w art. 382¹ KSH.

X. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

W roku 2023 Unfold.vc ASI S.A. przekazywała w terminie raporty okresowe, który były sporządzane zgodnie z obowiązującymi przepisami. Spółka, w sposób prawidłowy, przekazywała także raporty bieżące, które informowały o istotnych zdarzeniach korporacyjnych oraz biznesowych. Zdaniem Rady Nadzorczej Spółka prawidłowo przekazywała informacje, w formie raportów bieżących, spełniające kryteria informacji poufnej w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia MAR.

Spółka stosowała zasady Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021.

Unfold.vc ASI S.A. („Spółka”, „Emitent”) dąży do zapewnienia jak największej transparentności swoich działań, należytej jakości komunikacji z inwestorami oraz ochrony praw akcjonariuszy, także w materiałach nieregulowanych przez prawo.

W związku z tym Spółka podjęła niezbędne działania w celu najpełniejszego przestrzegania zasad zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021. Informacja o stosowaniu Dobrych Praktyk przez Unfold.vc ASI S.A. znajduje się na stronie Spółki <https://unfold.vc/relacje-inwestorskie/dokumenty-korporacyjne/>.

Rada Nadzorcza dokonała weryfikacji, czy publikowane przez Spółkę informacje dot. stosowania DPSN są zgodne ze stanem faktycznym oraz czy Spółka publikuje odpowiednie informacje i dokumenty na stronie internetowej. Rada Nadzorcza ocenia, że Unfold.vc ASI S.A. prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego, określone w przepisach prawnych wskazanych powyżej.

Unfold.vc ASI S.A. w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki wskazał 25 zasad z dokumentu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, od których odstąpił wraz z wyjaśnieniem odstępstw od tych zasad. Są to zasady: 1.2., 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 1.4.1., 1.4.2., 1.5., 1.6., 2.1., 2.2., 2.7., 2.11.5., 2.11.6., 3.2., 3.4., 3.5., 3.6., 3.7., 3.10., 4.1., 4.3., 4.7., 4.8., 6.3., 6.4.

Poza wymienionymi powyżej zasadami Rada Nadzorcza nie stwierdza innych naruszeń zasad DPSN2021.

XI. Informacje na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1. DPSN2021.

Spółka nie posiada wdrożonej polityki różnorodności. Zasada 2.1 oraz 2.11.6 nie są stosowane przez Spółkę. Jednak Spółka przy wyborze członków organów kieruje się kryteriami wskazanymi w zasadzie 2.1. W zakresie zróżnicowania pod względem płci w Radzie Nadzorczej Spółki podział kobiet i mężczyzn wygląda następująco: 43% mężczyzn / 57% kobiet. W składzie Rady Nadzorczej Emitenta znajdują się osoby z różnym wykształceniem i doświadczeniem zawodowym oraz wiedzą. W składzie Rady Nadzorczej znajdują się osoby, które posiadają wiedzę z zakresu finansów i rachunkowości, sporządzania sprawozdań finansowych, branży, w której działa Spółka, kompleksowej obsługi podmiotów gospodarczych oraz wiedzy i doświadczenie w zakresie funkcjonowania spółek kapitałowych. Z uwagi na jednoosobowy skład Zarządu Spółki wskaźnik minimalnego udziału mniejszości (30%) nie ma zastosowania. Spółka zamierza stosować zasadę 2.2. DPSN2021 w przypadku powiększenia składu Zarządu w przyszłości.

XII. Wyniki oceny sprawozdania zarządu z działalności spółki, sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023, oceny wniosku zarządu spółki dotyczącego sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2023.

1. Wstęp

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, § 13 ust. 14 pkt 1), 2), 3) Statutu Spółki oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, § 70 ust. 1 pkt. 14, Rada Nadzorcza Unfold.vc ASI S.A. (dalej: Rada Nadzorcza) niniejszym przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Unfold.vc ASI S.A. wyniki oceny Sprawozdania finansowego Unfold.vc ASI S.A. i Sprawozdania Zarządu z działalności Unfold.vc ASI S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2023.

Badanie wyżej wymienionych sprawozdań Unfold.vc ASI S.A. zostało przeprowadzone przez firmę HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością AUDIT PIE Sp. k. z siedzibą w Warszawie firma audytorska nr 4123 (dalej: biegły rewident), która została wybrana przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Unfold.vc ASI S.A. za rok obrotowy 2023.

2. Ocena Sprawozdania finansowego Unfold.vc ASI S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Rada Nadzorcza, na podstawie uchwały nr 1/6/2023 Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z dnia 13 czerwca 2023 roku w sprawie rekomendacji podpisania umowy z firmą audytorską HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością AUDIT PIE Sp. k. z siedzibą w Warszawie firma audytorska nr 4123 uchwaliła podpisanie umowy na badanie sprawozdań finansowych Spółki za lata 2023 oraz 2024 oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Unfold.vc ASI SA za półrocze 2023 oraz 2024 firmie audytorskiej HLB M2 sp z o.o. AUDIT PIE sp. k. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadziła Aleksandra Motławska Kluczowy Biegły Rewident nr 10844. Decyzja o przedłużeniu umowy z audytorem została wyrażona uchwałą nr 1/6/2023 z dnia 21 czerwca 2023 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 019/2023/PIE zawartej dnia 5 lipca 2023 roku.

Po zapoznaniu się z opinią podmiotu badającego sprawozdanie finansowe za 2023 roku oraz w oparciu o przeprowadzone własne analizy sprawozdania finansowego za 2023 roku, Rada Nadzorcza stwierdza, że sporządzone ono zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

W skład sprawozdania finansowego wchodzi:

- Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. wykazujący stratę w wysokości 12 921 003,40 zł;

Unfold.

- Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. wykazujące całkowity dochód w kwocie -12 921 003,40 zł;
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 r. wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę 68 772 783,26 zł;
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. wykazujące wartość kapitału własnego na koniec okresu w kwocie 68 444 958,80 zł;
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. wykazujące stan środków pieniężnych na koniec okresu w kwocie 4 853 540,93 zł;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia
- sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego sporządzone przez biegłego rewidenta Aleksandrę Motławską, wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 10844, działającego w ramach HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością AUDIT PIE sp. k. wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4123;

Audytór sporządził i złożył w Spółce:

- 1) Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2023 - 31.12.2023
- 2) Sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu z badania rocznego sprawozdania finansowego Unfold.vc ASI S.A. za okres 01.01.2023 - 31.12.2023

W przedstawionych dokumentach audytór stwierdził:

"Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- *przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 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 („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.).*

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023.

3. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Unfold.vc ASI S.A. za rok obrotowy 2023.

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu Sprawozdania Zarządu z działalności Unfold.vc ASI S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r., pozytywnie ocenia treść sprawozdania w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 ustawy o rachunkowości, a także wymogom § 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 lutego 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. Zgodność sporządzenia sprawozdania z działalnością z przepisami oraz informacjami ukazanymi w sprawozdaniu finansowym została potwierdzona przez biegłego rewidenta:

"Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- *zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 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 („Rozporządzenie o informacjach bieżących i okresowych” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757 z późn. zm.);

- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.”

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Unfold.vc ASI S.A. za rok obrotowy 2023.

4. Ocena wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczącego sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2023.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki w sprawie sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2023 od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. w kwocie 12 921 003,40 zł w następujący sposób:

- poniesioną stratę za rok obrotowy 2023 pokryć z zysku z lat przyszłych

Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń do wyżej wymienionego wniosku. W związku z wydaniem pozytywnej oceny, **Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu dokonanie pokrycia straty za rok obrotowy 2023 w sposób określony we wniosku Zarządu Spółki.**

5. Podsumowanie

Biorąc pod uwagę wyniki oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu oraz pozytywną opinię biegłego rewidenta., zawartą w Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2023 - 31.12.2023 z dnia 12 kwietnia 2024 roku, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- zatwierdzenie Sprawozdania finansowego Unfold.vc ASI S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r. sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Unfold.vc ASI S.A. za rok obrotowy 2023.

Jednocześnie, w związku z wydaniem pozytywnej oceny, Rada Nadzorcza rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu dokonanie pokrycia straty za rok obrotowy 2023 w sposób określony we wniosku Zarządu Spółki.

**POLITYKA WYNAGRODZEŃ
CZŁONKÓW ZARZĄDU I
CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ
UNFOLD.VC ASI S.A.**

WROCLAW [] 2024 ROK

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Niniejsza Polityka Wynagrodzeń zostaje wprowadzona Uchwałą rr 24/07/2020 z dnia 27 lipca 2020 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Unfold.vc ASI S.A. i zmieniona nr uchwałą []/2024 z dnia 28 czerwca 2024 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Unfold.vc ASI S.A.
2. Pojęciom zdefiniowanym poniżej przypisuje się w treści Polityki Wynagrodzeń następujące znaczenie:
 - 1) „**Członek Rady Nadzorczej**” – członek Rady Nadzorczej Spółki;
 - 2) „**Członek Zarządu**” – członek Zarządu Spółki;
 - 3) „**Grupa Kapitałowa**” – Spółka i Spółki Zależne;
 - 4) „**Kodeks Pracy**” – Ustawa z 26 czerwca 1974 r. - Kodeks pracy (t.j. Dz.U. 2019 poz. 1040 ze zm.)
 - 5) „**Komitet**” – komitet Rady Nadzorczej;
 - 6) „**KSH**” – kodeks spółek handlowych ustawa z dnia 15 września 2000 r. (tj. Dz.U. z 2019 r. poz. 505 ze zm.);
 - 7) „**Polityka Wynagrodzeń**”; „**Polityka**” – niniejszy dokument przyjęty na podstawie art. 90d ust. 1 Ustawy o Ofercie;
 - 8) „**Rada Nadzorcza**”; „**Rada**” – Rada Nadzorcza Spółki;
 - 9) „**Spółka**” – Unfold.vc ASI S.A. z siedzibą we Wrocławiu;
 - 10) „**Spółka Zależna**” – spółka będąca podmiotem zależnym Spółki w rozumieniu art. 4 pkt 15 Ustawy o Ofercie;
 - 11) „**Ustawa o Ofercie**” – ustawa z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2019 r. poz. 623 ze zm.);
 - 12) „**Walne Zgromadzenie**” – Walne Zgromadzenie Spółki;
 - 13) „**Zarząd**” – Zarząd Spółki.
3. Polityka Wynagrodzeń jest elementem składowym funkcjonujących w Unfold.vc ASI S.A. zasad zarządzania opartych na kulturze korporacyjnej, na którą składają się, przejrzysta struktura organizacyjna, wartości etyczne i kompetencje personelu, zakresy uprawnień i odpowiedzialności, kanały informacji, mechanizmy kontrolne oraz system zarządzania ryzykiem przedsiębiorstwa.
4. Polityka Wynagrodzeń została opracowana z uwzględnieniem w szczególności zasad i kryteriów określonych w *Rozdziale 4a (art. 90c do 90g) Polityka wynagrodzeń i sprawozdanie o wynagrodzeniach* Ustawy o Ofercie.
5. Celem opracowania i wdrożenia Polityki Wynagrodzeń dla Członków Zarządu i Rady Nadzorczej jest ustalenie zasad i mechanizmów wynagradzania Członków organów w sposób, który zapewnia:
 - 1) realizację strategii biznesowej Spółki, określonej w dalszych postanowieniach Polityki,
 - 2) realizację długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki,
 - 3) prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem gospodarczym Spółki,
 - 4) ograniczenie i przeciwdziałanie powstawaniu konfliktów interesów.

6. Rozwiązania przyjęte w Polityce zostały ustalone w sposób mający przyczyniać się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki i jej rozwoju. Strategia biznesowa Spółki jest oparta na następujących filarach:
 - 1) umacnianie pozycji Spółki poprzez dywersyfikację portfela inwestycyjnego, inwestycje kapitałowe w podmioty działające w sektorze nowych technologii oraz ekspansję na nowe rynki;
 - 2) inwestowanie we wzrost wartości aktywów Spółki w wyniku wzrostu wartości lokat.
7. Długoterminowe interesy Spółki odpowiadają interesom wszystkich grup jej akcjonariuszy, które zawsze są uwzględniane z poszanowaniem uzasadnionych praw innych osób, np. pracowników, kontrahentów, etc.
8. Z zastrzeżeniem dalszych postanowień, Polityka Wynagrodzeń nie ingeruje w statutowe kompetencje organów Spółki do określania wysokości i przyznawania poszczególnych składników wynagrodzenia Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej Spółki.
9. Niniejsza Polityka Wynagrodzeń stanowi dokument nadrzędny w stosunku do innych dokumentów przyjętych w Spółce i które będą przyjmowane w Spółce w odniesieniu do zasad wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, co oznacza w szczególności, że każda decyzja organu statutowego Spółki o przyznaniu składnika wynagrodzenia, albo o określeniu wysokości lub sposobu wypłaty składnika wynagrodzenia Członka Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki musi być zgodna z zasadami i kryteriami, określonymi w obowiązującej Polityce Wynagrodzeń.
10. Niniejsza Polityka Wynagrodzeń obowiązuje do 28 czerwca 2028 roku.
11. Istotna zmiana Polityki Wynagrodzeń wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Spółki. Polityka Wynagrodzeń może być zmieniana i aktualizowana na podstawie wniosków akcjonariuszy Spółki, Zarządu lub Rady Nadzorczej.
12. Zarząd odpowiada za informacje zawarte w Polityce Wynagrodzeń, co w szczególności oznacza, że Zarząd Spółki odpowiada za publikację uchwały Walnego Zgromadzenia z uchwaloną Polityką Wynagrodzeń lub z jej zmianą na stronie internetowej Spółki: www.unfold.vc. Publikacja musi zawierać także dane o dacie podjęcia uchwały oraz o wynikach głosowania akcjonariuszy. Opublikowane dokumenty o Polityce Wynagrodzeń muszą być dostępne w całym okresie ich ważności i stosowania.

II. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU

A. Podstawy prawne wynagradzania Członków Zarządu.

1. Podstawą prawną wynagradzania Członków Zarządu Spółki jest stosunek prawny łączący Spółkę z Członkiem Zarządu.
2. Przewiduje się powierzanie zarządzania Spółką na podstawie niżej wymienionych stosunków prawnych:
 - 1) stosunku pracy realizowanego na mocy umowy o pracę zawieranej na czas nieokreślony;
 - 2) zlecenia usługi zarządzania Spółką (kontrakt menedżerski) zawieranego na czas sprawowania funkcji Członka Zarządu;

- 3) powołania do pełnienia funkcji Członka Zarządu na czas sprawowania funkcji Członka Zarządu.
3. Rada Nadzorcza, prowadząc negocjacje z Członkiem Zarządu, określa podstawy prawne nawiązanego stosunku zarządzania z Członkiem Zarządu oraz zasady wynagradzania Członka Zarządu.
4. Ustalenie podstawy prawnej zarządzania Spółką przez Członka Zarządu następuje w drodze uchwały Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza określa wysokość wynagrodzenia wypłacanego przez Spółkę Członkowi Zarządu w drodze uchwały.
6. Okres wypowiedzenia umów o pracę określa się na podstawie przepisów Kodeksu Pracy. Okres wypowiedzenia kontraktów menedżerskich i innych umów cywilno-prawnych nie może być krótszy niż trzy miesiące.
7. Prezes Zarządu oraz każdy z Członków Zarządu może, w uzasadnionych przypadkach, wystąpić do Rady Nadzorczej z wnioskiem o zmianę podstawy prawnej nawiązanego stosunku zarządzania oraz zmianę zasad lub wysokości wynagradzania Członka Zarządu, w tym również ustalenia innej wartości części stałej oraz części zmiennej wynagrodzenia, a także innego zakresu i innej wartości świadczeń niepieniężnych.

B. Składniki wynagrodzenia Członków Zarządu.

1. Niezależnie od formy prawnej łączącej Członka Zarządu ze Spółką, Członek Zarządu może otrzymywać wynagrodzenie pieniężne złożone z dwóch części, to jest:
 - 1) części stałej (Wynagrodzenie Zasadnicze) oraz
 - 2) części zmiennej (Wynagrodzenie Premiowe; Premia).
2. Rada Nadzorcza powołując Członka Zarządu określa podstawowe składniki wynagrodzenia pieniężnego Członka Zarządu, w tym wysokość Wynagrodzenia Zasadniczego i wysokość Wynagrodzenia Premiowego oraz zasady uzależnienia wynagrodzenia zmiennego od wyników finansowych Spółki lub od innych kryteriów, które zostają określone w uchwale powołującej do pełnienia funkcji Członka Zarządu lub w uchwale odrębnej.
3. Zasady określone w ust. 2 powyżej stosuje się odpowiednio do zmiany wynagrodzenia Członków Zarządu dokonywanego przez Radę Nadzorczą w trakcie pełnienia funkcji przez Członka Zarządu w Zarządzie Spółki.
4. Rada Nadzorcza może również przyznać Członkowi Zarządu prawo do świadczeń niepieniężnych, określonych w dalszych postanowieniach Polityki.

C. Wynagrodzenie Zasadnicze Członków Zarządu.

1. Każdy z Członków Zarządu Spółki może otrzymywać Wynagrodzenie Zasadnicze, wypłacane miesięcznie w wysokości stałej określonej w uchwale Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie Zasadnicze jest wypłacane w terminie wypłacania wynagrodzenia pracownikom Spółki. Kwota Wynagrodzenia Zasadniczego miesięcznego jest określana w wysokości brutto.

2. Jeżeli Spółka zawiera z Członkiem Zarządu umowę o pracę lub kontrakt menedżerski, kwota Wynagrodzenia Zasadniczego jest wyraźnie wskazana w ich treści. Jeżeli Wynagrodzenie Zasadnicze jest wypłacane na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z tytułu powołania do pełnienia funkcji Członka Zarządu i na czas sprawowania funkcji Członka Zarządu wysokość Wynagrodzenia Zasadniczego jest wyraźnie określona w uchwale Rady.
3. Wysokość Wynagrodzenia Zasadniczego przyznanego Członkowi Zarządu nie może przekraczać 10-krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wliczania nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego.
4. Wynagrodzenia Zasadniczego nie można zmniejszyć, zawiesić lub anulować jego wypłaty, z wyjątkiem przypadków przewidzianych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa.

D. Wynagrodzenie Premiowe Członków Zarządu.

1. Każdy z Członków Zarządu Spółki może otrzymywać wynagrodzenie zmienne, to jest Wynagrodzenie Premiowe, uzależnione od wyników finansowych Spółki i/lub uzależnione także od innych kryteriów wyraźnie wskazanych w odpowiedniej uchwale Rady Nadzorczej.
2. Zależność Wynagrodzenia Zmiennego może także dotyczyć wyników finansowych Grupy Kapitałowej, jeżeli tak zdecyduje Rada Nadzorcza.
3. Celem Wynagrodzenia Premiowego jest nagrodzenie Członków Zarządu za osiągnięcie zadań o charakterze ilościowym lub jakościowym, sprzyjające wzrostowi wartości Spółki, osiągnięciu przez Spółkę wyników w skali roku obrotowego, jak również sprzyjające realizacji przez Spółkę celów długoterminowych.
4. Szczegółowe zasady ustalania, naliczania i wypłacania Wynagrodzenia Premiowego określa Rada Nadzorcza w uchwale lub w uchwalonym regulaminie wynagradzania Zarządu.
5. Kwoty wynagrodzenia zmiennego są określane w wysokości brutto.
6. Wynagrodzenie Premiowe jest wypłacane po zamknięciu roku obrotowego, za który to Wynagrodzenie jest naliczane i wypłacane, na podstawie danych ze sprawozdania finansowego Spółki lub/i Grupy Kapitałowej, potwierdzonych przez sprawozdanie biegłego rewidenta.
7. Rada Nadzorcza może ustalić prawo do zaliczkowej wypłaty części Wynagrodzenia Premiowego pod warunkiem realizacji przez Spółkę przyjętych planów finansowych. Łączna kwota wypłaconych zaliczek nie może być wyższa niż 75% (siedemdziesiąt pięć procent) wartości Premii, ustalonej na podstawie wyników Spółki za trzy kwartały danego roku obrotowego. Zaliczki mogą być wypłacane w okresach kwartalnych lub półrocznych.
8. Zasady naliczania, wypłacania oraz ewentualnego zwrotu nadpłaconego Wynagrodzenia Premiowego, przysługującego Członkowi Zarządu, określają uchwały Rady, a w przypadku zawarcia umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego również te dokumenty.

9. W przypadku stwierdzenia w trakcie roku obrotowego braku podstaw do wypłacenia danemu Członkowi Zarządu Wynagrodzenia Premiowego, Prezes Zarządu jest zobowiązany do zawiadomienia o takich okolicznościach Przewodniczącego Rady. Zawiadomienie wstrzymuje wypłatę zaliczek. Rada Nadzorcza niezwłocznie rozstrzyga zasadność wstrzymania wypłaty zaliczek. Jeżeli Rada Nadzorcza potwierdzi zasadność zgłoszenia, Członek Zarządu będzie zobowiązany do zwrotu nadpłaconej kwoty Wynagrodzenia Premiowego. Członek Zarządu jest zobligowany do pisemnego zaakceptowania zasad rozliczenia nadpłaconych zaliczek w drodze potrącenia.

E. Odprawa pieniężna dla Członków Zarządu.

1. W przypadku, gdy stosunek zarządzania Spółką wykonywany jest przez Członka Zarządu na podstawie umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego Członkowi Zarządu może przysługiwać odprawa pieniężna należna w przypadku odwołania z Zarządu i rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego przed końcem kadencji Zarządu.
2. Wysokość odprawy pieniężnej nie może być wyższa niż równowartość pięciokrotności Wynagrodzenia Zasadniczego Członka Zarządu, przysługującego mu w dacie odwołania i rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego.
3. Wysokość odprawy pieniężnej określa Rada Nadzorcza w drodze uchwały. Rada Nadzorcza określa także terminy i sposób wypłaty odprawy pieniężnej oraz przypadki, w których odprawa pieniężna nie będzie wypłacona byłemu Członkowi Zarządu.
4. Ustalenia Rady Nadzorczej, o których mowa w ust. 3 powyżej są wprowadzone do treści umowy o pracę lub do kontraktu menedżerskiego zawieranego z Członkiem Zarządu.

F. Świadczenia niepieniężne dla Członków Zarządu.

1. Każdy z Członków Zarządu Spółki może otrzymywać świadczenia niepieniężne od Spółki, w tym:
 - 1) prawo do korzystania z określonego majątku Spółki, w szczególności samochodu służbowego;
 - 2) prawo do dodatkowego ubezpieczenia;
 - 3) prawo do korzystania z dodatkowych świadczeń pozapłacowych (benefity) na zasadach określonych jak dla osób zatrudnionych w Spółce i stale współpracujących ze Spółką,
 - 4) prawo do uczestniczenia na zasadach ogólnych w funkcjonujących w Spółce programach emerytalnych (w tym PPK), jeżeli takie programy zostaną opracowane i wdrożone.
2. Zakres i zasady świadczeń niepieniężnych przysługujących Członkowi Zarządu określa szczegółowo Rada Nadzorcza w formie uchwały. W przypadku zawarcia z Członkiem Zarządu umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego zakres świadczeń niepieniężnych określają również te dokumenty.

III. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

A. Podstawy prawne wynagradzania Członków Rady.

1. Członkowie Rady Nadzorczej pobierają wynagrodzenie na podstawie stosunku korporacyjnego, wynikającego z ich powołania do Rady Nadzorczej, stosownymi uchwałami na okres sprawowania mandatu. Czas sprawowania mandatu jest unormowany przepisami prawa oraz jest uzależniony od konkretnych okoliczności. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa trzy lata.
2. Wyłączną podstawą prawną wynagradzania Członków Rady z tytułu sprawowania funkcji w Radzie Nadzorczej są uchwały Walnego Zgromadzenia.
3. Zasady wynagradzania Członka Rady Nadzorczej mogą być określone w uchwale powołującej go do pełnienia funkcji Członka Rady lub w uchwale odrębnej podjętej przez Walne Zgromadzenie.
4. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady. Zasady zwrotu kosztów określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

B. Elementy wynagradzania Członków Rady.

1. Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie, w wysokości określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia. Wynagrodzenie przysługuje za udział w zwołanym posiedzeniu Rady Nadzorczej lub Komitetu Rady Nadzorczej albo za udział w zarządzonym głosowaniu członków Rady Nadzorczej lub głosowaniu Komitetu Rady Nadzorczej.
2. Członkowie Rady Nadzorczej, delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru, mogą otrzymywać osobne wynagrodzenie, którego elementy i wysokość ustala Walne Zgromadzenie w uchwale, w takim wypadku wypłata wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej, ulega zawieszeniu.
3. Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej może być zróżnicowane w zależności od pełnionej funkcji (np. przewodniczenie i zastępowanie w przewodnictwie Radzie Nadzorczej i jej komitetom, udział w Komitetach Rady Nadzorczej). Indywidualizacji i zróżnicowania wynagrodzenia Członków Rady dokonuje Walne Zgromadzenie w formie uchwały.
4. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej spełniających kryterium niezależności może być ustalone w wysokości, która będzie sprzyjać utrzymaniu statusu niezależności od akcjonariusza większościowego oraz od decydentów Spółki.
5. Określa się, że maksymalna wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej nie może przekroczyć kwoty, stanowiącej 2-krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw wliczając nagrody z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego.
6. Wynagrodzenia z tytułu udziału w posiedzeniu lub w głosowaniu Rady Nadzorczej oraz wynagrodzenia z tytułu udziału w posiedzeniu Komitetu Rady Nadzorczej lub w głosowaniu Komitetu wypłacane są niezależnie od siebie.
7. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej przyznawane są w kwotach brutto. Walne Zgromadzenie ustala w uchwale terminy wypłaty wynagrodzenia.
8. Wynagrodzenie nie przysługuje członkowi Rady Nadzorczej niezależnie od przyczyny jego nieobecności na posiedzeniu Rady Nadzorczej albo przyczyny jego nieobecności, skutkującej

nie wzięciem udziału w głosowaniu członków Rady Nadzorczej lub w głosowaniu członków Komitetu.

IV. OGRANICZENIE WYNAGRODZENIA

Członkowie Zarządu z tytułu zarządzania Spółką oraz sprawowania funkcji w Zarządzie Spółki, a także Członkowie Rady z tytułu udziału w Radzie lub sprawowania funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki, nie mogą otrzymywać od Spółki innego wynagrodzenia pieniężnego i niepieniężnego, niż opisane powyżej w punktach II i III Regulaminu.

V. PROGRAMY EMERYTALNE ORAZ WYNAGRODZENIA W FORMIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

1. W okresie funkcjonowania niniejszego Regulaminu nie przewiduje się wprowadzenia programów emerytalnych dla Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej.
2. W okresie funkcjonowania niniejszego Regulaminu nie przewiduje się wprowadzenia programów motywacyjnych przewidujących wypłatę wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych dla Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej.

VI. UWZGLĘDNIENIE WARUNKÓW PRACY I PŁACY INNYCH PRACOWNIKÓW.

1. Spółka, z uwagi na przeważającą działalność, to jest działalność inwestycyjną wymagającą innego zaangażowania zasobów w różnym czasie oraz odmiennych kompetencji w zależności od rodzaju i charakteru przedsięwzięcia, w swojej działalności funkcjonuje w przeważającym zakresie oparciu o osoby zatrudnione na umowach zleceń oraz osoby samozatrudnione (jednoosobowa działalność gospodarcza). Wykorzystanie takich form współpracy umożliwia elastyczny dobór najlepszej kadry i szybkie reagowanie na ciągle zmieniające się realia gospodarcze związane z dostępnością zasobów osobowych na rynku w danym czasie, co w szczególności jest charakterystyczne dla sektora, w którym działa Spółka. Umożliwia również dostosowanie warunków współpracy z kadrą osobową do realizowanych zadań, w szczególności ściśle powiązanie wielkości wynagrodzenia z uzyskiwanymi efektami ekonomicznymi przez Spółkę i/lub Grupę.
2. Członkowie Zarządu wykonują czynności zarządzania Spółką na podstawie uchwał Rady Nadzorczej, ale z możliwością zatrudnienia ich na podstawie umów o pracę lub kontraktów menedżerskich. Stosowany podział wynagrodzenia pieniężnego Członków Zarządu na część stałą i zmienną, której wysokość jest w przeważającej części uzależniona od efektów ekonomicznych Spółki i/lub Grupy w jeszcze większym zakresie niż w przypadku innych osób zatrudnionych (u których dominuje część stała wynagrodzenia) zachęca Członków Zarządu do podejmowania przemyślanych działań skutkujących osiągnięciem przez Spółkę i/lub Grupę coraz lepszych efektów ekonomicznych, przy zapewnieniu stabilności jej działania w dłuższych okresach czasu.

3. Ustalenie wynagrodzenia dla Członków Rady, uzależnionego od rzeczywistego udziału w pracach Rady Nadzorczej lub jej Komitetu, daje gwarancję angażowania się Członków Rady Nadzorczej w pracę i funkcjonowanie Rady jako organu nadzoru w Spółce. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują wynagrodzenia uzależnionego od wyników Spółki. Powinno to stwarzać rękojmię, że ich działania w zakresie nadzoru nad bieżącą działalnością Spółki oraz działaniami Zarządu i jego Członków, będą podejmowane z należytą rozważą i bez zbędnych ryzyk.

VII. UPOWAŻNIENIE DLA RADY NADZORCZEJ.

1. Walne Zgromadzenie upoważnia Radę do uszczegółowienia elementów Polityki określonych w Punkcie III WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU, w tym, w szczególności w zakresie ustalania części zmiennej wynagrodzenia pieniężnego, z zastrzeżeniem uwzględniania zmian w wysokości tego wynagrodzenia, adekwatnych do wyników finansowych całej Spółki lub/i Grupy Kapitałowej.
2. Rada Nadzorcza, na podstawie niniejszego upoważnienia, może także postanowić o uchwaleniu szczegółowego regulaminu wynagradzania Członków Zarządu.
3. W sytuacji zagrożenia stabilności finansowej Spółki i braku możliwości zagwarantowania jej rentowności i płynności finansowej, Rada Nadzorcza może czasowo odstąpić od stosowania Polityki w całości lub w części, podejmując stosowną uchwałę. Odstąpienie od stosowania Polityki nie może trwać dłużej niż dwanaście miesięcy.

VIII. SPRAWOZDANIA O WYNAGRODZENIACH.

1. Rada Nadzorcza sporządza corocznie sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z Polityką Wynagrodzeń.
2. Za informacje zawarte w sprawozdaniu o wynagrodzeniach odpowiadają Członkowie Rady Nadzorczej.
3. Sprawozdanie o wynagrodzeniach będzie zawierało wszystkie elementy wymienione w art. 90g ust. 2 Ustawy o Ofercie.

IX. ROZSTRZYGANIE KONFLIKTÓW.

1. Zapobieżeniu wystąpienia konfliktu interesów w zakresie zagadnień normowanych w Polityce Wynagrodzeń służy podział kompetencyjny przy ustalaniu wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej przewidziany art. 378 i art. 392 KSH konsekwentnie wprowadzony do Polityki, z uwzględnieniem postanowień: pkt. II.A.7.; pkt. II.C.4; pkt. II.D.4; pkt. II.D.9.; pkt. III.3; pkt. III.7-8; IV oraz pkt. VII niniejszej Polityki Wynagrodzeń.

2. W przypadku zidentyfikowania przez któregokolwiek Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej prawdopodobieństwa zaistnienia dotyczącego go konfliktu interesów w zakresie zagadnień regulowanych Polityką, zgłasza on swoje uwagi Przewodniczącemu Rady Nadzorczej (w przypadku Członków Zarządu) albo Prezesowi Zarządu (w przypadku Członków Rady Nadzorczej).
3. W przypadku otrzymania zgłoszenia, o którym mowa w ust. 2 powyżej, Rada Nadzorcza inicjuje procedurę rozstrzygnięcia zgłoszonego konfliktu interesów, w tym także poprzez wszczęcie procedury w celu zmiany lub aktualizacji Polityki Wynagrodzeń, w celu wyeliminowania lub uniemożliwienia powstania zidentyfikowanego konfliktu interesów w przyszłości.
4. Rada Nadzorcza będzie na bieżąco prowadzić ogólny nadzór nad realizacją Polityki.
5. Rada, przygotowując coroczne sprawozdanie, będzie dokonywać równocześnie kompleksowego przeglądu Polityki w celu eliminacji sytuacji sprzyjających powstawaniu konfliktu interesów.
6. W przypadku uchwalenia w Spółce regulaminu zarządzania konfliktem interesów, postanowienia tego regulaminu powinny także zawierać postanowienia pozwalające na unikanie i rozwiązywanie konfliktów interesów, powstających w związku z funkcjonowaniem Polityki Wynagrodzeń.

X. OPIS PROCESU DECYZYJNEGO PRZEPROWADZONEGO W CELU USTANOWIENIA , WDROŻENIA ORAZ PRZEGLĄDU POLITYKI

1. Polityka Wynagrodzeń, jako akt prawa wewnętrznego Spółki, przygotowana została w standardowym dla Spółki procesie tworzenia takich aktów prawa, to jest z udziałem rady prawnej i Zarządu Spółki. Projekt Polityki Wynagrodzeń został przedstawiony do opinii Członków Rady Nadzorczej i akcjonariuszy Spółki, dysponujących znacznymi pakietami akcji. W procesie decyzyjnym, mającym na celu ustanowienie Polityki, wzięto pod uwagę powszechnie znane opinie i stanowiska o zasadach wynagradzania zarządów oraz rad nadzorczych spółek giełdowych. Dokonano analizy zasad wynagradzania i struktury wynagrodzeń organów korporacyjnych w spółkach działających w tej samej branży. W odniesieniu do Członków Zarządu uwzględniono motywacyjny charakter tego wynagrodzenia i podział na wynagrodzenie stałe i zmienne. Ostateczną decyzję w sprawie Polityki podjęło Walne Zgromadzenie.
2. Za wdrożenie, aktualizację i zmianę Polityki Wynagrodzeń odpowiedzialny jest Zarząd. Polityka Wynagrodzeń podlega przeglądowi dokonywanemu przez Zarząd nie rzadziej niż raz w roku. W szczególności przegląd powinien być przeprowadzony pod kątem funkcjonowania Polityki zgodnie z jej celami oraz zgodności Polityki z polskimi przepisami, regulacjami europejskimi, a także praktykami rynkowymi oraz zaleceniami organów nadzoru.
3. Zarząd będzie przekazywał Radzie Nadzorczej dane z wykonanego przeglądu Polityki, a także inne dane konieczne do sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach na zasadach i w terminie wynikającym z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.
4. Rada Nadzorcza sprawuje ogólny nadzór nad Polityką i sporządza sprawozdanie o wynagrodzeniach na zasadach określonych w powszechnie obowiązujących przepisach

prawa. Rada Nadzorcza przekazuje Zarządowi ewentualne rekomendacje co do stosowania lub zmiany Polityki.

XI. OBOWIĄZYWANIE POLITYKI WYNAGRODZEŃ.

1. Postanowienia niniejszej Polityki obowiązują od dnia przyjęcia Polityki Wynagrodzeń uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej zostanie ustalone uchwałą Walnego Zgromadzenia podjętą po uchwaleniu niniejszej Polityki Wynagrodzeń.