



**SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH
CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI BIOCELTIX S.A.
ZA ROK 2024**

Podmiot:	BIOCELTIX S.A.
Adres:	ul. Bierutowska 57-59/BUD. III, 51-317 Wrocław
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000744521
NIP:	899-27-94-360
REGON:	364963245

Spis treści

1. Wprowadzenie	3
1.1. Kluczowe wydarzenia w otoczeniu biznesowym Spółki wpływające na wynagrodzenia członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej	3
1.2. Zmiany w składzie członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej	3
1.3. Kluczowe zmiany w Polityce Wynagrodzeń	4
1.4. Odstępstwa od Polityki Wynagrodzeń	4
2. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami	4
2.1. Wysokość całkowitego wynagrodzenia członków Zarządu	5
2.1.1. Wynagrodzenie Stałe	5
2.1.2. Świadczenia dodatkowe	5
2.1.3. Wynagrodzenie Zmienne	5
2.1.3.1. Premia Zadaniowa	5
2.1.3.2. Nagroda Specjalna	6
2.1.3.3. Instrumenty Finansowe	6
2.2. Wysokość całkowitego wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	9
3. Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą Polityką Wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki	11
4. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników	12
5. Informacja o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej	13
6. Wysokość wynagrodzenia otrzymanego od innych spółek z grupy kapitałowej	14
7. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów	14
8. Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia	14
9. Informacje dotyczące odstępstw od Polityki Wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa	15
9.1. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń	15
9.2. Informacje dotyczące odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy o ofercie	15
10. Wyjaśnienie sposobu, w jaki została uwzględniona opiniująca uchwała Walnego Zgromadzenia odnosząca się do poprzedniego sprawozdania o wynagrodzeniach	15

1. Wprowadzenie

W wypełnieniu obowiązków wynikających z art. 90g ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2024 r. poz. 620 z późn. zm.; dalej: „**Ustawa o ofercie**”), Rada Nadzorcza spółki Bioceltix S.A. (dalej: „**Spółka**”) sporządza coroczne sprawozdanie o wynagrodzeniach („**Sprawozdanie**”), przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych lub należnych (wymagalnych) poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z Polityką wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej z dnia 7.03.2022 r., która została uszczegółowiona uchwałą Rady Nadzorczej nr 03/09/2022 z dnia 15.09.2022 r. (dalej: „**Uzupełniająca Polityka Wynagrodzeń**”), obowiązującą do dnia 26.06.2024 r. oraz zgodnie z Polityką wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w Spółce z dnia 26.06.2024 r. obowiązującą od dnia 26.06.2024 r. (łącznie dalej: „**Polityka Wynagrodzeń**”).

Sprawozdanie obejmuje okres od 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r. Prezentowane w Sprawozdaniu dane są kompleksowe i obejmują pełny rok obrotowy 2024, a także – w celach porównawczych - najistotniejsze dane za rok 2023.

O ile nie wskazano inaczej, wszystkie kwoty w Sprawozdaniu są przedstawione w ujęciu brutto i zaokrąglone do pełnych złotych.

1.1. Kluczowe wydarzenia w otoczeniu biznesowym Spółki wpływające na wynagrodzenia członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej

Strategia rozwoju Spółki na lata 2022-2024 została określona uchwałą Zarządu nr 6/2022 z dnia 7.02.2022 r. Najbardziej aktualne informacje dotyczące działalności oraz strategii biznesowej są publikowane na bieżąco na stronie internetowej: <https://bioceltix.com/ir/>.

Szczegółowe informacje dotyczące kluczowych wydarzeń w otoczeniu biznesowym Spółki są zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok 2024: <https://bioceltix.com/ir/2025/04/raport-roczny-za-rok-2024/>.

1.2. Zmiany w składzie członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej

W dniu 26.06.2024 r. Rada Nadzorcza na podstawie uchwały nr 05/06/2024 określiła liczbę Członków Zarządu nowej kadencji w ten sposób, że Zarząd Spółki będzie liczyć 2 członków, w tym Prezesa Zarządu i Członka Zarządu. Następnie, na podstawie uchwały nr 06/06/2024 Rada Nadzorcza powołała do nowej kadencji dotychczasowych Członków Zarządu Spółki.

W 2024 r. skład Zarządu kształtował się więc następująco:

- Łukasz Bzdion – Prezes Zarządu;
- Paweł Wielgus – Członek Zarządu.

W 2024 r. skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

- Ewelina Pawlus-Czerniejewska – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu;
- Ewa Więclawik – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Maciej Wieloch – Członek Rady Nadzorczej;
- Wojciech Aksman – Członek Rady Nadzorczej;
- Piotr Lembas – Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu;
- Marcin Sieczek – Członek Rady Nadzorczej;
- Andrzej Jan Grabiński-Baranowski – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu (w RN do 25.06.2024 r.);
- Michał Jank – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu (w RN od 26.06.2024 r.).

W dniu 25.06. 2024 r. Pan Andrzej Jan Grabiński-Baranowski złożył Spółce oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 25.06.2024 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 26.06.2024 r. podjęło uchwałę nr 20/06/2024 w sprawie powołania Pana Michała Janka na Członka Rady Nadzorczej Spółki. Następnie Rada

Nadzorcza w dniu 26.06.2024 r. podjęła uchwałę nr 08/06/2024, powołującą Pana Michała Janka do Komitetu Audytu Spółki, powierzając mu funkcję Członka Komitetu Audytu.

1.3. Kluczowe zmiany w Polityce Wynagrodzeń

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 17/06/2024 z dnia 26.06.2024 r. przyjęło nową Politykę Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, uchylając dotychczas obowiązującą Politykę wynagrodzeń z dnia 7.03.2022 r., uszczegółowioną uchwałą nr 03/09/2022 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 15.09.2022 r.

Zmiany wprowadzone w stosunku do dotychczas obowiązującej polityki wynagrodzeń w Spółce polegają w szczególności na:

- a) wyjaśnieniu sposobu, w jaki kryteria w zakresie wyników finansowych i niefinansowych dotyczących przyznawania zmiennych składników wynagrodzenia przyczyniają się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki;
- b) modyfikacji maksymalnej proporcji między zmiennymi i stałymi składnikami wynagrodzenia.

Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Radę Nadzorczą Spółki do uszczegółowienia, w granicach określonych w Polityce Wynagrodzeń, jej następujących elementów:

- a) opisu stałych i zmiennych składników wynagrodzenia, jak również premii i innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, które mogą zostać przyznane członkom Zarządu;
- b) jasnych, kompleksowych i zróżnicowanych kryteriów w zakresie wyników finansowych i niefinansowych, dotyczących przyznawania członkom Zarządu wynagrodzenia zmiennego, w tym kryteria dotyczące uwzględniania interesów społecznych, przyczyniania się spółki do ochrony środowiska oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom społecznym działalności Spółki i ich likwidowanie;
- c) okresów odroczenia wypłaty wynagrodzenia zmiennego przyznawanego członkom Zarządu;
- d) możliwości żądania przez Spółkę zwrotu wynagrodzenia zmiennego członkom Zarządu;
- e) zasad związanych z przyznawaniem członkom Zarządu wynagrodzenia zmiennego w formie instrumentów finansowych Spółki, w tym okresów, w których nabywa się uprawnienie do otrzymania wynagrodzenia w tej formie, zasad zbywania tych instrumentów finansowych przez członków Zarządu oraz wyjaśnienia, w jaki sposób przyznawanie wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych przyczynia się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki.

Zgodnie z powyższym upoważnieniem w dniu 8.01.2025 r. Rada Nadzorcza w dniu 8.01.2025 r. przyjęła Uzupełniającą Politykę Wynagrodzeń Członków Zarządu Spółki.

1.4. Odstępstwa od Polityki Wynagrodzeń

W raportowanym roku Spółka nie stosowała odstępstw zarówno od procedury wdrożenia Polityki Wynagrodzeń, jak i odstępstw, o których mowa w art. 90f Ustawy o ofercie.

2. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami

Poniżej Spółka prezentuje w odrębnych tabelach wysokość całkowitego wynagrodzenia, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych lub należnych (wymagalnych) od Spółki poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w roku 2024 wraz z proporcjami między składnikami zmiennymi i stałymi. O ile nie wskazano inaczej, tabele prezentują wynagrodzenie należne (wymagalne, zgodnie z ich terminem płatności) i jednocześnie wypłacone Członkom organów (co do zasady wszystkie wymagalne świadczenia zostały wypłacone terminowo, chyba że w treści Sprawozdania wskazano inaczej).

2.1. Wysokość całkowitego wynagrodzenia członków Zarządu

2.1.1. Wynagrodzenie Stałe

Zgodnie z § 4 ust. 1 Polityki Wynagrodzeń, Wynagrodzenie Stałe jest określone indywidualnie dla Członka Zarządu przez Radę Nadzorczą, przy uwzględnieniu postanowień Polityki Wynagrodzeń i zakresu odpowiedzialności Członka Zarządu.

Członkowie Zarządu otrzymywali od Spółki Wynagrodzenie Stałe z tytułu umów o pracę w całym raportowanym okresie, tj. od stycznia do grudnia 2024 roku.

2.1.2. Świadczenia dodatkowe

Członkowie Zarządu w raportowanym okresie otrzymywali dodatkowe świadczenia niepieniężne w postaci możliwość korzystania z samochodów służbowych do celów prywatnych, ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej członka organu (tzw. D&O), ubezpieczenia grupowego na życie oraz ubezpieczenie medyczne, zgodnie z § 10 Uzupełniającej Polityki Wynagrodzeń.

W 2024 roku nie zostały przyznane ani wypłacone świadczenia na rzecz osób najbliższych członków organów Spółki.

Zgodnie z § 6 Polityki Wynagrodzeń, Członkom Zarządu nie są przyznawane indywidualne świadczenia w ramach programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur. Członkowie Zarządu nie uczestniczą także w Pracowniczych Planach Kapitałowych organizowanych przez Spółkę.

2.1.3. Wynagrodzenie Zmienne

Członkom Zarządu może przysługiwać Wynagrodzenie Zmienne, którego przyznanie i wysokość nie są gwarantowane. Wynagrodzenie Zmienne może być przyznane w związku z realizacją określonych zadań w trakcie trwania okresu oceny, skonstruowanych na bazie kryteriów w zakresie wyników finansowych i niefinansowych (w szczególności takich jak: średnia cena akcji Spółki na rynku regulowanym, efektywność komórki, w której zatrudniony jest Członek Zarządu, czy efektywność indywidualna Członka Zarządu). Wysokość Wynagrodzenia Zmiennego jest uzależniona od stopnia spełnienia warunków dotyczących realizacji kryteriów finansowych lub niefinansowych, a także uwzględnia zwiększone ryzyko związane z pełnieniem funkcji w Spółce oraz potencjalne skutki dla Spółki i Członka Zarządu w przypadku ewentualnej materializacji tego ryzyka. Świadczenia przyznawane Członkowi Zarządu w ramach Wynagrodzenia Zmiennego mogą mieć charakter pieniężny i niepieniężny.

Zgodnie z § 3 Uzupełniającej Polityki Wynagrodzeń, Wynagrodzenie Zmienne może zostać przyznane Członkowi Zarządu w formie:

- premii za realizację zadań (dalej: „**Premia Zadaniowa**”);
- nagrody za szczególne cele wyznaczone Członkowi Zarządu w danym okresie lub za szczególne osiągnięcia Członka Zarządu, które to osiągnięcia przyczyniły się do szybszej bądź efektywniejszej realizacji strategii Spółki (dalej: „**Nagroda Specjalna**”);
- instrumentów finansowych (dalej: „**Instrumenty Finansowe**”);
- świadczeń dodatkowych („**Świadczenia Dodatkowe**”).

2.1.3.1. Premia Zadaniowa

Premia Zadaniowa może zostać przyznana w drodze uchwały Rady Nadzorczej za spełnienie kryterium w postaci realizacji określonego zadania (dalej: „**Zadania**”), w tym dotyczącego skutecznego zarządzania kwestiami środowiskowymi związanymi z funkcjonowaniem Spółki lub skutecznego zarządzania Spółką przy uwzględnieniu społecznej odpowiedzialności działalności Spółki (kryteria w zakresie wyników niefinansowych).

Wypłata Premii Zadaniowej następuje nie wcześniej niż po weryfikacji realizacji Zadania i jego efektów. Weryfikacja ta obejmuje uzyskanie danych potwierdzających spełnienie standardów i obiektywnych

mierników realizacji Zadania pozwalających na ocenę efektywności podejmowanych przez członka Zarządu działań w zakresie realizacji Zadania.

W roku 2024 nie doszło do wyznaczenia Zadania do spełnienia przez członków Zarządu, a w konsekwencji do wypłaty Premii Zadaniowej.

2.1.3.2. Nagroda Specjalna

Nagroda Specjalna może zostać przyznana w drodze uchwały Rady Nadzorczej za realizację szczególnych celów wyznaczonych Członkowi Zarządu na dany okres lub za szczególne osiągnięcia Członka Zarządu, które przyczyniły się do szybszej bądź efektywniejszej realizacji strategii Spółki. Cele te mogą zostać wyznaczone zarówno w oparciu o kryteria finansowe, jak i niefinansowe.

Przyznanie Nagrody Specjalnej dla danego Członka Zarządu oraz jej wysokość są uzależnione w szczególności od:

- realizacji rocznego budżetu (harmonogramu finansowo-rzeczowego);
- terminowości realizacji celów strategicznych Spółki;
- zwiększenia wartości średniego kursu akcji Spółki na rynku GPW względem poprzedniego roku;
- zapewnienia finansowania dla Spółki na poziomie umożliwiającym kontynuację działalności zgodnie z zakomunikowanymi celami.

Z uwagi na spełnienie ww. kryteriów oraz kryteriów opisanych w pkt 4.2 Sprawozdania w raportowanym okresie doszło do przyznania oraz wypłaty następujących Nagród Specjalnych:

- w marcu 2025 roku Panu Łukaszowi Bzdionowi wypłacono Nagrodę Specjalną za rok 2024 w wysokości 6% Wynagrodzenia Stałego za rok 2024, tj. w kwocie 27.346,75 zł brutto, na podstawie Uchwały nr 01/02/2025 Rady Nadzorczej z dnia 19.02.2025 r.;
- w marcu 2025 roku Panu Pawłowi Wielgusowi wypłacono Nagrodę Specjalną za rok 2024 w wysokości 6% Wynagrodzenia Stałego za rok 2024, tj. w kwocie 27.346,75 zł brutto, na podstawie Uchwały nr 02/02/2025 Rady Nadzorczej z dnia 19.02.2025 r.

Z uwagi na fakt, że Nagrody Specjalne za rok 2024 zostały wypłacone już w 2025 roku, zostaną uwzględnione w całkowitym wynagrodzeniu wykazanym w sprawozdaniu z wynagrodzeń za rok 2025.

2.1.3.3. Instrumenty Finansowe

Zgodnie z § 4 ust. 13 Polityki Wynagrodzeń oraz § 3 Uzupełniającej Polityki Wynagrodzeń, Członkowie Zarządu Spółki mogą otrzymywać Wynagrodzenie Zmienne w formie Instrumentów Finansowych lub pochodnych instrumentów finansowych zgodnie z zasadami wynikającymi z regulaminu obowiązującego w Spółce programu motywacyjnego opartego o akcje (dalej: „**Program Motywacyjny**”).

Obecnie funkcjonujący Program Motywacyjny został wprowadzony uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 05/02/2021 z dnia 9.02.2021 r. oraz zmieniony uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 19/06/2024 z dnia 26.06.2024 r. Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie mechanizmów zmierzających do realizacji strategii Spółki, w celu zapewnienia stałego wzrostu jej wartości rynkowej, a w rezultacie wartości akcji posiadanych przez wszystkich jej akcjonariuszy. Ponadto, celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowego systemu wynagradzania oraz mechanizmów motywujących jego uczestników do zwiększenia zaangażowania i efektywności pracy na rzecz Spółki, które powinny zapewnić utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Spółką.

Program Motywacyjny polega na zaoferowaniu jego uczestnikom, w tym wszystkim Członkom Zarządu, nie więcej niż 292.679 warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na podstawie uchwały NZW nr 04/02/2021. Objęcie warrantów przez uprawnionego uczestnika następuje w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych.

Program Motywacyjny realizowany będzie w latach 2021-2026. Prawo do objęcia akcji serii H w wyniku realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych będzie mogło zostać zrealizowane w terminie nie później niż do 31 grudnia 2026 r. **Warranty subskrypcyjne zostaną zaoferowane uczestnikom Programu Motywacyjnego po upływie 6 miesięcy od osiągnięcia celu, jakim jest uzyskanie zgody**

Europejskiej Agencji Leków na wprowadzenie do obrotu pierwszego produktu leczniczego, którego substancją aktywną będzie zawiesina mezenchymalna komórek macierzystych („Cel”).

Jak dotąd ww. Cel nie został spełniony, dlatego w raportowanym roku obrotowym Członkom Zarządu nie zostały przyznane warranty subskrypcyjne, nie doszło także do realizacji praw z warrantów i objęcia akcji.

2.1.4. Proporcja między zmiennymi i stałymi składnikami wynagrodzenia

Zgodnie z § 4 ust. 15 Polityki Wynagrodzeń Wynagrodzenie Zmienne Członka Zarządu za dany rok obrotowy nie może przekraczać 6-krotności (sześciokrotności) Wynagrodzenia Stałego przysługującego temu Członkowi Zarządu na ten sam rok obrotowy. W przypadku przyznania w danym roku obrotowym danemu członkowi Zarządu Wynagrodzenia Zmiennego w formie instrumentów finansowych lub pochodnych instrumentów finansowych w ramach Programu Motywacyjnego, z uwagi na możliwą zmienną wartość takich instrumentów finansowych lub pochodnych instrumentów finansowych w czasie, wartość przyznanego w danym roku Wynagrodzenia Zmiennego nie może przekroczyć 100-krotności (stukrotności) Wynagrodzenia Stałego.

W raportowanym okresie ww. zasada została zachowana.

Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu
należne i otrzymane w roku 2024

Imię i nazwisko Członka Zarządu, stanowisko		Stałe składniki wynagrodzenia						Zmienne składniki wynagrodzenia		Suma wszystkich składników wynagrodzenia
		Wynagrodzenie z tytułu powołania		Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę		Dodatkowe świadczenia pieniężne i niepieniężne, w tym świadczenia na rzecz osób najbliższych		Nagroda Specjalna ^[1]		
		Kwota	% sumy wszystkich składników	Kwota	% sumy wszystkich składników	Kwota	% sumy wszystkich składników	Kwota	% sumy wszystkich składników	
Łukasz Piotr Bzdion Prezes Zarządu	2024	-	0%	484.500	93,76%	4.897	0,95%	0	0%	489 397
	2023	-	0%	456.000	62,36%	1.965	0,27%	273.286 ^[2]	37,37%	731.251
Paweł Wielgus Członek Zarządu	2024	-	0%	484.500	93,78%	4.800	0,93%	0	0%	489 300
	2023	-	0%	456.000	62,44%	1.480	0,20%	272.828 ^[2]	37,36%	730.308
Razem	2024	-	0%	969.000	99,01%	9.697	0,94%	0	0%	978 697
	2023	-	0%	912.000	62,40%	3.445	0,23%	546.114	37,37%	1.461.559

^[1] Nagroda Specjalna za rok 2024 r. stała się należna i wypłacona w 2025 r., dlatego zgodnie z przyjętą metodologią sporządzania sprawozdania zostanie wykazana w sprawozdaniu za rok 2025.

^[2] Kwota ta obejmuje Nagrodę Specjalną przyznaną i wypłaconą w maju 2023 r. oraz Nagrodę Specjalną za rok 2022, która stała się należna (zgodnie z ustalonym terminem płatności) i została wypłacona w styczniu 2023 r., dlatego zgodnie z przyjętą metodologią sporządzania sprawozdania została wykazana w sprawozdaniu za rok 2023.

2.2. Wysokość całkowitego wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z § 5 ust. 1 Polityki Wynagrodzeń, Członkowie Rady Nadzorczej pełnią funkcje na podstawie powołania i wyłącznie z tego tytułu przysługuje im wynagrodzenie. Ponadto, zgodnie z § 5 ust. 2 Polityki Wynagrodzeń wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej nie jest powiązane z wynikami Spółki.

W raportowanym okresie Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali od Spółki podstawowe wynagrodzenie z tytułu powołania w wysokości ustalonej uchwałą nr 26/06/2023 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27.06.2023 roku. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej nie były powiązane z wynikami Spółki.

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 26/06/2023 z dnia 27.06.2023 r., poszczególni Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali dodatki z tytułu pełnionych funkcji w następującej wysokości:

- Pani Ewelinie Pawlus-Czerniejewskiej przyznano dodatek w wysokości 500 zł netto miesięcznie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz 1.000 zł netto miesięcznie z tytułu pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu;
- Panu Piotrowi Lembasowi przyznano dodatek w wysokości 1.500 zł netto miesięcznie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu;
- Panu Andrzejowi Janowi Grabińskiemu-Baranowskiemu przyznano dodatek w wysokości 1.000 zł netto miesięcznie z tytułu pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu;
- Panu Michałowi Jankowi przyznano dodatek w wysokości 1.000 zł netto miesięcznie z tytułu pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu.

Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują pieniężnych ani niepieniężnych świadczeń dodatkowych, ani świadczeń na rzecz osób najbliższych.

Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują zmiennych składników wynagrodzenia, wobec czego nie jest możliwe określenie proporcji między składnikami stałymi i zmiennymi, o której mowa w art. 90d ust. 3 pkt 2 Ustawy o ofercie.

Członkom Rady Nadzorczej nie są przyznawane indywidualne świadczenia w ramach programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur. Członkowie Rady Nadzorczej nie uczestniczą w Pracowniczych Planach Kapitałowych.

Wynagrodzenie całkowite Członków Rady Nadzorczej
należne i otrzymane w roku 2024

Imię i nazwisko Członka Rady Nadzorczej, stanowisko		Stale składniki wynagrodzenia				Suma wszystkich składników wynagrodzenia
		Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w RN		Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w komitetach w ramach RN		
		Kwota	% sumy wszystkich składników	Kwota	% sumy wszystkich składników	
Ewelina Pawlus-Czerniejewska Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu	2024	42.277	71,18%	17.119	28,82%	59.396
	2023	32.291	67,30%	15.692	32,70%	47.983
Ewa Więclawik Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	2024	33.718	100%	0	0%	33.718
	2023	23.732	100%	0	0%	23.732
Maciej Wieloch Członek Rady Nadzorczej	2024	33.718	100%	0	0%	33.718
	2023	23.732	100%	0	0%	23.732
Wojciech Aksman Członek Rady Nadzorczej	2024	33.718	100%	0	0%	33.718
	2023	23.732	100%	0	0%	23.732
Piotr Lembas Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu	2024	33.718	56,77%	25.678	43,23%	59.396
	2023	23.732	50,20%	23.539	49,80%	47.271
Andrzej Jan Grabiński-Baranowski Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu ^[1]	2024	18.615	66,32%	9.454	33,68%	28.069
	2023	21.838	59,98%	14.568	40,02%	36.406
Marcin Sieczek Członek Rady Nadzorczej	2024	34.223	100%	0	0%	34.223
	2023	14.367	100%	0	0	14.367
Michał Jank Członek Rady Nadzorczej Członek Komitetu Audytu ^[2]	2024	13.849	66,27%	7.049	33,73%	20.898
	2023	nie dotyczy	-	nie dotyczy	-	-
Razem	2024	243.834	80,44%	59.300	19,56%	303.134
	2023	163 424	75,23%	53.799	24,77%	217.223

^[1] Do 25.06.2024 r. w Radzie Nadzorczej.

^[2] Od 26.06.2024 r. w Radzie Nadzorczej.

3. Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą Polityką Wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki

Sprawozdanie przedstawia kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki lub należnych poszczególnym członkom w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z Polityką Wynagrodzeń.

Należy uznać, że całkowite wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki jest zgodne z przyjętą Polityką Wynagrodzeń. Wynika to z następujących okoliczności:

- zgodnie z art. 90e Ustawy o ofercie, Spółka wypłacała wynagrodzenia Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej zgodnie z postanowieniami Polityki Wynagrodzeń oraz Uzupełniającej Polityki Wynagrodzeń – wynagrodzenia obejmowały jedynie składniki przewidziane w Polityce Wynagrodzeń oraz Uzupełniającej Polityce Wynagrodzeń i były wypłacane zgodnie z ich zasadami, w tym we właściwej wysokości, na prawidłowej podstawie i na bazie właściwych kryteriów;
- umowy o pracę łączącą Członków Zarządu ze Spółką są zgodne z zasadami przewidzianymi w Polityce Wynagrodzeń;
- Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenia ustalone według jasnych kryteriów, co wpływa na zwiększenie ich motywacji i wydajności pracy;
- zasady wypłacania wynagrodzeń pozostają w zgodzie z kulturą i wartościami korporacyjnymi w Spółce i odpowiadają standardom rynkowym dotyczącym struktury wynagrodzenia na danym stanowisku lub grupie stanowisk;
- wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu jest adekwatna do wyników finansowych i biznesowych Spółki;
- przy ustaleniu wynagrodzenia Członków Zarządu uwzględniane są obiektywne kryteria, w tym – w odniesieniu do Wynagrodzeń Stałych - zakres odpowiedzialności na danym stanowisku oraz kwalifikacje i doświadczenie Członków Zarządu, a w odniesieniu do Wynagrodzeń Zmiennych – realizacja założonych celów strategicznych, w tym budżetu rocznego, a także nadzwyczajne osiągnięcia, które przyczyniają się w ocenie Rady Nadzorczej do szybszej i efektywniejszej realizacji strategii i celów Spółki;
- ww. kryteria zostały ustalone w sposób zapewniający zrównoważenie zachęt osiągania indywidualnych wyników przez Członków Zarządu, przy szczególnym uwzględnieniu interesu Spółki.

Ponadto, całkowite wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki m.in. poprzez:

- przyznawanie Wynagrodzenia Zmiennego opartego na kryteriach opartych na wynikach finansowych i niefinansowych, w tym Instrumentów Finansowych, co pozwala na zwiększenie motywacji Członków Zarządu do osiągania wyników spójnych z długoterminową strategią Spółki;
- dzięki wyznaczanym Członkom Zarządu okresom oceny, służącym do oceny spełnienia kryteriów finansowych i niefinansowych przez Członka Zarządu, możliwe jest utrzymanie ciągłości zarządzania Spółką, co zapewnia stabilność jej działania;
- stosowany podział wynagrodzenia pieniężnego Członków Zarządu na część stałą i zmienną, której wysokość jest uzależniona również od wyników finansowych Spółki motywuje Członków Zarządu do podejmowania działań skutkujących osiąganiem przez Spółkę coraz lepszych efektów ekonomicznych, przy zapewnieniu stabilności jej działania w dłuższych okresach;
- wypłacanie Członkom Rady Nadzorczej wynagrodzeń, które nie są uzależnione od wyników Spółki, co pozwala Radzie Nadzorczej na obiektywną ocenę działalności Spółki oraz minimalizuje ryzyko powstania konfliktów interesów;

- wypłacanie wynagrodzeń adekwatnych do osiągniętych wyników, proporcjonalnych i ustalanych zgodnie z praktyką rynkową, których wysokość jest wystarczająca dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania Spółką i sprawowania nad nią nadzoru, a także odpowiada wielkości przedsiębiorstwa i pozostaje w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych Spółki.

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

Zgodnie z § 1 ust. 8 Polityki Wynagrodzeń na podstawie przyjętej strategii Spółka wyznacza cele rynkowe, wynikowe lub lojalnościowe, których realizacja jest ściśle powiązana z poziomem wynagradzania Członków Zarządu.

Na podstawie § 4 ust. 2 Polityki Wynagrodzeń, wysokość Wynagrodzenia Zmiennego Członków Zarządu jest uzależniona od spełnienia warunków dotyczących realizacji kryteriów finansowych lub niefinansowych. W § 4 ust. 4 lit. b Polityki Wynagrodzeń wskazano, że Rada Nadzorcza ustala wysokość i zasady przyznawania wynagrodzenia członków Zarządu poprzez określenie jasnych, kompleksowych i zróżnicowanych kryteriów w zakresie wyników finansowych i niefinansowych (w szczególności takich jak: średnia cena akcji Spółki na rynku regulowanym, efektywność komórki, w której zatrudniony jest Członek Zarządu, czy efektywność indywidualna Członka Zarządu) dotyczących przyznawania Wynagrodzenia Zmiennego (dalej: „**Kryteria**”). Kryteria powinny być ustalone w sposób zapewniający zrównoważenie zachęt osiągnięcia indywidualnych wyników z realizacją celów i strategii Spółki, przy szczególnym uwzględnieniu jej interesu.

Jak wskazano w pkt 2.1.3 Sprawozdania, Wynagrodzenie Zmienne może zostać przyznane Członkowi Zarządu w formie: Premii Zadaniowej, Nagrody Specjalnej, Instrumentów Finansowych, Świadczeń Dodatkowych.

4.1. Premia Zadaniowa

W roku 2024 nie doszło do wyznaczenia Członkom Zarządu Zadań będących podstawą wypłaty Premii Zadaniowej.

4.2. Nagroda Specjalna

W marcu 2025 roku doszło do wypłaty Członkom Zarządu Nagród Specjalnych za 2024 rok z uwagi na:

- zakończenie badań klinicznych, przygotowanie i skuteczne złożenie dossier rejestracyjnego do Europejskiej Agencji Leków dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J wykorzystywanego w leczeniu osteoartrozy u psów, co nastąpiło w maju 2024 roku;
- pozyskanie finansowania w wysokości minimum 40 mln zł na budowę pełnoskalowej wytwórni leków weterynaryjnych, co zrealizowano w ramach emisji akcji serii M w okresie czerwiec-lipiec 2024 roku;
- pomyślne ukończenie badania klinicznego i uzyskanie ostatecznych wyników dla produktu BCX-EM wykorzystywanego w leczeniu kulawizny u koni, co miało miejsce w grudniu 2024 roku.

Z uwagi na fakt, że Nagrody Specjalne za rok 2024 zostały wypłacone w 2025 roku, zostaną uwzględnione w całkowitym wynagrodzeniu wykazanym w sprawozdaniu z wynagrodzeń za rok 2025.

4.3. Instrumenty Finansowe

Zgodnie z § 1 ust. 14 uchwały NZW nr 05/02/2021 z dnia 9.02.2021 r. warranty w ramach Programu Motywacyjnego zostaną zaoferowane do objęcia Uczestnikom Programu Motywacyjnego po upływie 6 miesięcy od osiągnięcia Celu, jakim jest uzyskanie zgody Europejskiej Agencji Leków na wprowadzenie do obrotu pierwszego produktu leczniczego, którego substancją czynną będzie zawiesina mezenchymalnych komórek macierzystych. Cel jest zgodny z § 6 ust. 4 Uzupełniającej Polityki Wynagrodzeń, w którym ustanowiono dopuszczalne kryteria o charakterze niefinansowym, dotyczące przyznawania Instrumentów Finansowych Członkom Zarządu.

Jak dotąd ww. Cel nie został spełniony, dlatego w raportowanym roku obrotowym Członkom Zarządu nie zostały przyznane warranty subskrypcyjne, nie doszło także do realizacji praw z warrantów i objęcia akcji.

5. Informacja o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej

Zgodnie z art. 90g ust. 2 pkt 4 Ustawy o ofercie, Spółka przedstawia informację o zmianach w ujęciu rocznym wynagrodzenia członków organów, wyników spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki (bez uwzględniania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej) w latach 2021-2024. Stosownie do art. 90g ust. 3 Ustawy o ofercie, dane za lata 2018-2020, za które Rada Nadzorcza nie miała obowiązku sporządzania sprawozdania o wynagrodzeniach, zostały pominięte.

Dane dotyczące wyników Spółki zostały wybrane w celach porównawczych z uwagi na ich powiązanie ze strategią biznesową Spółki oraz ich istotność z punktu widzenia działalności Spółki w perspektywie długoterminowej.

Z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności oraz fazę rozwoju, w której aktualnie znajduje się Spółka, tj. fazę prowadzenia prac badawczo-rozwojowych nad produktami (szczegóły dot. tła biznesowego Spółki opisane są w pkt 1.1. Sprawozdania), Spółka w raportowanym okresie oraz w latach 2021-2023 nie prowadziła sprzedaży komercyjnej swoich produktów, co przełożyło się na brak przychodów oraz zysku z prowadzonej działalności.

Zestawienie danych dotyczących wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej za lata 2021-2024

	2021	2022	2023	2024
Wynagrodzenie Zarządu (łącznie)	466.105	664.670	1.461.559	978.697 ^[1]
Zmiana w ujęciu rocznym		+42,60%	+119,89% ^[2]	-33,04%
Łukasz Piotr Bzdion Prezes Zarządu	265.261	339.084	731.251	489.397 ^[1]
Zmiana w ujęciu rocznym		+27,83%	+115,65% ^[2]	-33,07%
Paweł Wielgus Członek Zarządu	200.844	325.586	730.308	489.300 ^[1]
Zmiana w ujęciu rocznym		+62,11%	+124,31% ^[2]	-33,00%
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej (łącznie)	0	124.707	217.223	303.134
Zmiana w ujęciu rocznym	-		+74,19%	+39,55%
Ewelina Pawlus-Czerniejewska Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu	0	31.771	47.983	59.396
Zmiana w ujęciu rocznym	-		+51,03%	+23,79%
Ewa Więclawik Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	0	12.378	23.732	33.718
Zmiana w ujęciu rocznym	-		+91,73%	+42,08%
Maciej Wieloch Członek Rady Nadzorczej	0	12.378	23.732	33.718
Zmiana w ujęciu rocznym	-		+91,73%	+42,08%
Wojciech Aksman Członek Rady Nadzorczej	0	12.378	23.732	33.718
Zmiana w ujęciu rocznym	-		+91,73%	+42,08%
Piotr Lembas Członek Rady Nadzorczej Przewodniczący Komitetu Audytu	0	31.842	47.271	59.396

Zmiana w ujęciu rocznym	-	+48,45%	+25,65%
Andrzej Jan Grabiński-Baranowski			
Członek Rady Nadzorczej ^[3]			
Członek Komitetu Audytu ^[3]	0	23.960	36.406
Zmiana w ujęciu rocznym	-	+51,94%	-23%
Marcin Sieczek			
Członek Rady Nadzorczej	0	0	14.367
Zmiana w ujęciu rocznym	-	-	+138,21%
Michał Jank			
Członek Rady Nadzorczej ^[4]			
Członek Komitetu Audytu ^[4]	0	0	0
Zmiana w ujęciu rocznym	-	-	-
Wybrane wyniki Spółki:			
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Zmiana w ujęciu rocznym	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 4.338.730,51	- 8.900.279,65	-14.015.080,89
Zmiana w ujęciu rocznym	-105,14%	-57,47%	-7,27%
Liczba produktów dopuszczonych do sprzedaży	0	0	0
Zmiana w ujęciu rocznym	-	-	-
Średnie wynagrodzenie pracowników Spółki niebędących Członkami Zarządu i RN (roczne)	94.361	112.465	138.014 ^[5]
Zmiana w ujęciu rocznym	+19,19%	+22,72%	+12,80%

^[1] Wynagrodzenie członków Zarządu nie uwzględnia Nagrody Specjalnej za rok 2024, która stała się należna i została wypłacona w 2025 r., dlatego zgodnie z przyjętą metodologią sporządzania sprawozdania zostanie wykazana w sprawozdaniu za rok 2025.

^[2] Wzrost wynagrodzenia wynika m.in. z faktu, iż w 2023 roku doszło do wypłaty dwóch Nagród Specjalnych, tj. Nagrody Specjalnej wypłaconej w maju 2023 r. oraz Nagrody Specjalnej za rok 2022, która stała się należna (zgodnie z ustalonym terminem płatności) i została wypłacona w styczniu 2023 r.

^[3] Do 25.06.2024 r.

^[4] Od 26.06.2024 r.

^[5] W sprawozdaniu o wynagrodzeniach za rok 2023 omyłkowo wskazano, że średnie wynagrodzenie pracowników Spółki niebędących Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej wynosi 178.320 zł, podczas gdy prawidłowa wartość wynosiła: 138.014 zł. Prawidłowa zmiana w ujęciu rocznym, zamiast 58,56% wynosiła 22,72%. Powyższa tabela zawiera już skorygowane dane za rok 2023.

6. Wysokość wynagrodzenia otrzymanego od innych spółek z grupy kapitałowej

W raportowanym okresie Spółka nie tworzyła ani nie należała do grupy kapitałowej.

7. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów

W Spółce funkcjonuje Program Motywacyjny, opisany szerzej w pkt 2.1 oraz 4.3 Sprawozdania, w ramach którego uczestnikom Programu Motywacyjnego może zostać zaoferowane nie więcej niż 292.679 warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na podstawie uchwały NZW nr 04/02/2021 uprawniających do objęcia nie więcej niż 292.679 akcji serii H wyemitowanych na podstawie uchwały NZW nr 03/02/2021, po upływie 6 miesięcy od spełnienia Celu, o którym mowa w pkt 4.3. Sprawozdania.

Jak dotąd ww. Cel nie został spełniony, dlatego w raportowanym roku obrotowym Członkom Zarządu nie zostały przyznane warranty subskrypcyjne, nie doszło także do realizacji praw z warrantów i objęcia akcji.

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

Zgodnie z § 9 Uzupełniającej Polityki Wynagrodzeń pobrane wynagrodzenie zmienne podlega zwrotowi, w sytuacji, gdy:

- zostało one przyznane w wyniku błędu co do spełnienia przez członka Zarządu Kryteriów;
- Wynagrodzenie Zmienne zostało przyznane z naruszeniem zasad opisanych w Polityce Wynagrodzeń, Uzupełniającej Polityce Wynagrodzeń lub podstawie ustanowienia lub innym dokumencie określającym warunki przyznania Wynagrodzenia Zmiennego.

W okresie objętym Sprawozdaniem nie wystąpiły ww. okoliczności, wobec czego Spółka nie zażądała zwrotu Wynagrodzenia Zmiennego.

9. Informacje dotyczące odstępstw od Polityki Wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa

9.1. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń

W raportowanym okresie Spółka nie odstąpiła od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń.

9.2. Informacje dotyczące odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f Ustawy o ofercie

W raportowanym okresie Spółka nie skorzystała z możliwości tymczasowego odstąpienia od stosowania Polityki Wynagrodzeń w trybie przewidzianym w art. 90f Ustawy o ofercie oraz § 8 Polityki Wynagrodzeń.

10. Wyjaśnienie sposobu, w jaki została uwzględniona opiniująca uchwała Walnego Zgromadzenia odnosząca się do poprzedniego sprawozdania o wynagrodzeniach

Ze względu na fakt, iż Spółka spełniła w 2023 roku warunek wskazany w art. 90g ust. 7 pkt 2 Ustawy o ofercie, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki nie było zobowiązane do powzięcia uchwały opiniującej sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za 2023 rok. W ramach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dnia 26.06.2024 r. odbyła się dyskusja nad Sprawozdaniem o wynagrodzeniach za rok 2023. Podczas dyskusji nie zgłoszono dodatkowych uwag lub postulatów w zakresie Polityki Wynagrodzeń.

Dlatego też w raportowanym roku obrotowym Spółka kontynuowała stosowanie wypracowanych dotychczas praktyk w zakresie wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz raportowania wypłacanych wynagrodzeń.

Sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 04/05/2025 z dnia 22 maja 2025 r.

Sprawozdanie zostało poddane ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1–5 Ustawy o ofercie. Podmiotem uprawnionym do oceny sprawozdania o wynagrodzeniach jest 4Audyt Sp. z o.o. z/s w Poznaniu.

Sporządzili:	Podpis:
Ewelina Pawlus-Czerniejewska	
Ewa Więclawik	
Maciej Wieloch	
Wojciech Aksman	
Piotr Lembas	
Marcin Sieczek	
Michał Jank	
Wrocław, 22 maja 2025	