

# SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

## SPÓŁKI RYVU THERAPEUTICS S.A.

za rok 2023

Sprawozdanie z wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Ryvu Therapeutics S.A. (dalej "Ryvu" lub "Spółka") zostało sporządzone na podstawie:

a) Art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;

b) Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/828 z dnia 17 maja 2017 r. zmieniającej dyrektywę 2007/36/WE w odniesieniu do zachęcania akcjonariuszy do długoterminowego zaangażowania.

Niniejsze Sprawozdanie prezentuje dane za rok obrotowy 2023, jak również dane porównawcze z lat poprzednich oraz przedstawia przegląd wynagrodzeń przyznanych członkom organów Spółki zgodnie z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi zawartymi w Polityce Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Ryvu Therapeutics S.A. przyjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 31 sierpnia 2020 roku ("**Polityka Wynagrodzeń**"). Od tego czasu nie nastąpiły żadne zmiany w Polityce Wynagrodzeń.

W roku 2023 w skład Zarządu Spółki wchodził:

- 1) Paweł Przewięźlikowski – Prezes Zarządu
- 2) Krzysztof Brzózka – Wiceprezes Zarządu
- 3) Kamil Sitarz – Członek Zarządu
- 4) Vatnak Vat-Ho – Członek Zarządu
- 5) Hendrik Nogai – Członek Zarządu

W roku 2023 w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- 1) Piotr Romanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Tadeusz Wesołowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Rafał Chwast – Członek Rady Nadzorczej
- 4) Axel Glasmacher – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Jarl Ulf Jungnelius – Członek Rady Nadzorczej\*
- 6) Thomas Turalski – Członek Rady Nadzorczej
- 7) Scott Z. Fields – Członek Rady Nadzorczej\*\*
- 8) Peter Smith – Członek Rady Nadzorczej\*\*

\* Pan Jarl Ulf Jungnelius zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 3 stycznia 2024 r.

\*\* Pan Scott Z. Fields i Pan Peter Smith zostali powołani w skład Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 14 czerwca 2023 r.

Ryvu nie posiada jednostek zależnych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r. poz. 120).

## 1. Wysokość wynagrodzenia całkowitego i jego składników oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia

Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę lub na podstawie powołania.

Na wynagrodzenie Członków Zarządu składają się:

- a) **Wynagrodzenie Stałe**, stanowiące miesięczne wynagrodzenie pieniężne, wypłacane z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie;
- b) **Wynagrodzenie Zmienne**, stanowiące wynagrodzenie uzupełniające wypłacane kwartalnie lub rzdziej, stanowiące dodatkowe wynagrodzenie uzależnione od osiągnięcia Celów Zarządczych.

Kształtując wysokość Wynagrodzenia Zmiennego Członków Zarządu, Rada Nadzorcza bierze pod uwagę Cele Zarządcze, w tym w szczególności realizację odpowiednio zadań krótko-, średnio- i długoterminowych, wynikających ze strategii biznesowej Spółki i związanych z realizacją jej interesów.

Cele Zarządcze określone są przez Radę Nadzorczą corocznie na początku każdego roku kalendarzowego. Cele Zarządcze określone przez Radę Nadzorczą powinny uwzględniać aktualne cele operacyjne i strategiczne Spółki na dany okres wraz z kryteriami oceny ich realizacji. Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń, Rada Nadzorcza Spółki może przypisać odpowiednie wagi poszczególnym Celom Zarządczym, od których zależy wysokość Wynagrodzenia Zmiennego Członków Zarządu, a także ustalić proporcje pomiędzy Wynagrodzeniem Stałym a Wynagrodzeniem Zmiennym i Świadczeniami Dodatkowymi, aby zapewnić właściwą równowagę z perspektywy całkowitego wynagrodzenia otrzymywanego przez Członka Zarządu, w celu zapewnienia zrównoważonego rozwoju Spółki i osiągnięcia wzrostu jej wartości.

W zakresie Wynagrodzenia Zmiennego Członków Zarządu wypłacanego za rok 2023, Rada Nadzorcza ustaliła Cele Zarządcze oraz mierniki (kryteria oceny ich realizacji) mające za zadanie wzmocnienie pozycji Spółki, wyznaczając cele w trzech głównych obszarach, tj. (i) w obszarze rozwoju klinicznego, gdzie cele związane są z kluczowymi dla Spółki programami RVU120 oraz SEL24; (ii) w obszarze fazy wczesnej, tj. programów etapu odkrycia i rozwoju przedklinicznego nowych terapii onkologicznych, gdzie cele koncentrują się na osiągnięciu założonych strategicznych kamieni milowych i postępie programów badawczych Spółki; (iii) w obszarze rozwoju korporacyjnego Spółki, gdzie cele dotyczą zawierania nowych umów partneringowych, pozyskiwania finansowania zewnętrznego, działalności operacyjnej oraz aspektów HR.

Ponadto, poszczególnym Celom Zarządczym i ich miernikom przypisano odpowiednie wagi, co pozwala na określenie wysokości przyznanego Wynagrodzenia Zmiennego Członków Zarządu w 2023 roku, w przypadku osiągnięcia celu (z uwzględnieniem stopnia jego osiągnięcia). Całość Wynagrodzenia

Zmiennego została przyznana w oparciu o Cele Zarządcze ustalone na początku roku kalendarzowego 2023.

Niezależnie od Wynagrodzenia Stałego i Wynagrodzenia Zmiennego Członkowie Zarządu mogą otrzymać Świadczenie Dodatkowe.

Przy podejmowaniu decyzji o przyznaniu Świadczeń Dodatkowych brano pod uwagę w szczególności wpływ danego świadczenia na możliwość i efektywność pełnienia funkcji przez Członka Zarządu, w tym poprzez zapewnienie innych niż wynagrodzenie pieniężne czynników mobilizujących i motywujących do pełnienia powierzonych funkcji.

Świadczenia Dodatkowe obejmują w szczególności:

- a) możliwość korzystania z samochodu służbowego, komputera, telefonu komórkowego;
- b) pokrycie kosztów podróży;
- c) zapewnienie świadczeń zdrowotnych (w tym prywatnej opieki zdrowotnej), sportowych, artystycznych lub edukacyjnych (dla członków rodziny\*);
- d) karty płatnicze na pokrycie wydatków służbowych;
- e) ubezpieczenia D&O;

\*dot. świadczeń przyznanych przy lub w trakcie zatrudnienia, przed powołaniem danej osoby w skład Zarządu

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje stałe miesięczne wynagrodzenie. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej może być zróżnicowane w zależności od pełnionej funkcji, w tym w szczególności z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej lub bycia członkiem danego Komitetu w ramach Rady Nadzorczej. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje również zwrot kosztów podróży, wyżywienia i zakwaterowania związanych z udziałem w posiedzeniach Rady Nadzorczej.

**Tabela nr 1: Wynagrodzenie Członków Zarządu za rok 2023 [zł]**

Imię i nazwisko dyrektora	Wynagrodzenie Stałe	Wynagrodzenie Zmienne*	Świadczenia Dodatkowe**	Wynagrodzenie z tytułu innych umów	Wynagrodzenie [RAZEM]	Wynagrodzenie Zmienne w całości Wynagrodzenia [%]
<b>Paweł Przewięźlikowski</b>	440 773,73	618 320,00	9 026,29	0,00	1 068 120,02	57,89%
<b>Kamil Sitarz</b>	612 000,00	561 690,00	9 133,70	0,00	1 182 823,70	47,49%
<b>Krzysztof Brzózka</b>	828 967,57	585 510,00	12 426,14	0,00	1 426 903,71	41,03%
<b>Vatnak Vat-Ho***</b>	1 753 898,00	461 778,00	110 736,26	5 760,00	2 332 172,26	19,80%
<b>Hendrik Nogai</b>	1 739 960,37	408 570,44	22 391,24	0,00	2 170 922,05	18,82%

\* Wynagrodzenie zmienne w tabeli obejmuje wynagrodzenie zmienne wypłacone w roku 2024: roczną premię za rok 2023.

Wynagrodzenie zmienne za rok 2022 r. zostało wypłacone w lutym 2023 r. odpowiednio w kwotach: Paweł Przewięźlikowski 737 750,00 PLN, Kamil Sitarz 682 740,00 PLN; Krzysztof Brzózka 739 880,00 PLN; Vatnak Vat-Ho 197.896,00 USD, Hendrik Nogai 112.713,00 CHF.

\*\* Świadczenia dodatkowe obejmują koszty świadczeń zdrowotnych, edukacyjnych, sportowych oraz wykorzystanie samochodów służbowych do celów prywatnych.

\*\*\* Wynagrodzenie pana Vat-Ho jest wypłacane przez podmiot zewnętrzny z siedzibą w USA, a następnie refakturowane na Ryvu Therapeutics S.A. na podstawie umowy pomiędzy obiema spółkami.

Spółka zaktualizowała podejście do prezentowania danych dla tej noty. W latach ubiegłych Spółka prezentowała wynagrodzenia na podstawie faktycznie wypłaconych kwot (podejście pieniężne), obecnie prezentuje wynagrodzenia zgodnie z okresem w jakim koszt został poniesiony (podejście memoriałowe).

## Tabela nr 2: Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej na rok 2023 [zł]

Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług doradczych	Łączne wynagrodzenie
Piotr Romanowski	159 775,70	0,00	159 775,70
Tadeusz Wesołowski	157 233,54	0,00	157 233,54
Rafał Chwast	159 993,60	0,00	159 993,60
Axel Glasmacher	157 234,00	0,00	157 234,00
Jarl Jungnelius	157 234,00	0,00	157 234,00
Tomasz Turalski	157 234,00	0,00	157 234,00
Scott Z. Fields*	90 153,02	31 113,00**	121 266,02
Peter Smith*	90 153,00	0,00	90 153,00

\* Wynagrodzenie stałe obejmuje okres od dnia powołania do Rady Nadzorczej Spółki, tj. od 14 czerwca 2023 r.

\*\* Wynagrodzenie pana Scott Z. Fields obejmuje 31 113 zł wypłacone tytułem innych umów (usługi konsultingowe).

### 2. Informacje o zgodności wynagrodzenia z Polityką Wynagrodzeń, w tym o tym, jak przyczynia się ono do długoterminowych wyników Spółki

Spółka wypłaca wynagrodzenie Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej wyłącznie zgodnie z Polityką Wynagrodzeń. Wynagrodzenie Członków Zarządu przyczynia się do ich pełnego zaangażowania w sprawowanie określonych funkcji, motywuje ich do realizacji długoterminowych celów biznesowych Spółki, a jego wysokość jest adekwatna do zajmowanych stanowisk. Realizacja założonych celów pozytywnie przekłada się na długoterminowe wyniki Spółki.

**3. Informacje porównawcze dotyczące zmiany wynagrodzeń i wyników Spółki oraz przeciętnego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej w okresie pięciu lat obrotowych**

**Tabela nr 3: Porównanie wynagrodzeń Członków Zarządu w ujęciu rocznym [zł]**

Nazwa	2019	2020	2021	2022	2023*
<b>Paweł Przewięźlikowski</b>	564 806	582 088	1 164 485	341 388	1 187 550
Zmiana [%]	-	3,06%	100,05%	-70.68%	247,86%
<b>Krzysztof Brzózka</b>	591 654	780 673	1 418 055	595 507	1 581 274
Zmiana [%]	-	31,95%	81,64%	-58.01%	165,53%
<b>Kamil Sitarz</b>	-	50 034	645 297	485 541	1 303 874
Zmiana [%]	-	-	1189,72%	-24.76%	168,54%
<b>Nogai Hendrik**</b>	-	-	-	607 720	2 300 545
Zmiana [%]	-	-	-	-	278,55%
<b>Vat-Ho Vatnak**</b>	-	-	-	799 707	2 753 029
Zmiana [%]	-	-	-	-	244,25%
<b>Setareh Shamsili***</b>	607 150	1 559 081	1 477 294	-	-
Zmiana [%]	-	156,79%	-5,25%	-	-
<b>Heeger Steffen****</b>	495 551	-	-	-	-
Zmiana [%]	-	-	-	-	-

\* Wynagrodzenie całkowite przedstawione w roku 2023 nie jest tożsame z danymi w tabeli nr 1.

\*\*Dane za okres od 1 sierpnia 2022 r.

\*\*\*Dane za okres do 31 sierpnia 2021 r.

\*\*\*\*Dane za okres do 15 lipca 2019 r.

W tabeli nr 3 Spółka prezentuje wynagrodzenie całkowite jako wypłacone w roku 2023 (podejście pieniężne), zawierające wynagrodzenie zmienne wypłacone w roku 2023 za rok 2022. Wybrany charakter przedstawienia danych jest dla celów zapewnienia porównywalności w tabeli 5-letniej.

Powyższa tabela nie obejmuje Członków Zarządu, którzy w 2019 roku byli członkami zarządu w spółce wydzielonej Selvita S.A.

Biorąc pod uwagę specyfikę branży, w której działa Spółka, obecne Wynagrodzenie Zmienne Członków Zarządu Spółki zależy od postępów w rozwoju projektów klinicznych i przedklinicznych, a nie od bieżących wyników finansowych, tj. przychodów lub zysku operacyjnego.

**Tabela nr 4: Porównanie wynagrodzeń stałych Członków Rady Nadzorczej w ujęciu rocznym [zł]**

Nazwa	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Piotr Romanowski</b>	68 027	142 847	147 642	150 477	159 776
Zmiana [%]	-	109,98%	3,36%	1,92%	6,18%
<b>Tadeusz Wesołowski</b>	64 718	140 745	144 740	148 255	157 234
Zmiana [%]	-	117,47%	2,84%	2,43%	6,06%
<b>Rafał Chwast</b>	62 087	142 847	148 212	150 477	159 994
Zmiana [%]	-	130,08%	3,76%	1,53%	6,32%
<b>Axel Glasmacher</b>	33 830	140 745	144 740	148 255	157 234
Zmiana [%]	-	316,04%	2,84%	2,43%	6,06%
<b>Colin Goddard*</b>	33 830	140 745	144 740	148 255	-
Zmiana [%]	-	316,04%	2,84%	2,43%	-
<b>Jarl Jungnelius**</b>	34 488	141 403	144 740	148 255	157 234
Zmiana [%]	-	310,00%	2,36%	2,43%	6,06%
<b>Tomasz Turalski</b>	-	176 334	144 740	148 255	157 234
Zmiana [%]	-	-	-17,92%	2,43%	6,06%
<b>Scott Z. Fields***</b>	-	-	-	-	90 153
Zmiana [%]	-	-	-	-	-
<b>Peter Smith***</b>	-	-	-	-	90 153
Zmiana [%]	-	-	-	-	-

\*Dane za okres do 31 grudnia 2022 r.

\*\*Dane za okres do 3 stycznia 2024 r.

\*\*\*Dane za okres od 14 czerwca 2023 r.

Powyzsza tabela nie obejmuje Członków Rady Nadzorczej, którzy w 2019 roku byli członkami rady nadzorczej w spółce wydzielonej Selvita S.A.

**Tabela nr 5: Porównanie wyników Ryvu w ujęciu rocznym [zł]**

Wyniki finansowe	2019*	2020*	2021*#	2022*	2023*
<b>Sprzedaż netto (w tym dotacje) z działalności kontynuowanej</b>	33 720 267	36 950 683	35 412 741	68 437 230	67 295 986

Zmiana [%]	-69%	10%	-4%	93%	-2%
<b>Zysk / (strata) operacyjny / EBIT z działalności kontynuowanej**</b>					
<b>(bez wpływu programu motywacyjnego oraz wyceny udziałów w NodThera)</b>	-45 385 247	-35 697 025	-55 886 050	-47 309 451	-89 063 629
Zmiana [%]	-233%	21%	-57%	15%	-88%
<b>EBITDA z działalności kontynuowanej (bez wpływu programu motywacyjnego oraz wyceny udziałów w NodThera)</b>					
	-37 396 612	-23 339 902	-43 325 179	-34 409 557	-78 092 333
Zmiana [%]	-594%	38%	-86%	21%	-127%
<b>Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>					
	-44 270 284	-31 687 588	-79 077 507	-83 782 184	-92 111 612
Zmiana [%]	n.a.	28%	-150%	-6%	-10%

\* Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Ryvu Therapeutics S.A. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej ("MSSF"). Ponadto w dniu 1 października 2019 roku dokonano podziału korporacyjnego Ryvu Therapeutics S.A. (dawniej Selvita S.A.) poprzez przeniesienie do Selvita S.A. (dawniej Selvita CRO S.A.) w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa (CRO), w związku z czym prezentowane dane dotyczą wyłącznie segmentu innowacyjnego.

# Dane zgodne z danymi porównawczymi ze sprawozdania finansowego Ryvu Therapeutics S.A. sporządzonego za rok obrotowy 2022.

\*\* Rada Nadzorcza Ryvu Therapeutics S.A. ocenia wyniki Spółki korzystając m.in. ze wskaźników EBIT z działalności kontynuowanej oraz EBITDA z działalności kontynuowanej. Wskaźniki te traktować należy jako informację uzupełniającą, poszerzającą prezentację wyników i innych danych Spółki. EBITDA z działalności kontynuowanej i EBIT z działalności kontynuowanej nie są zdefiniowane w MSSF, wobec czego nie należy traktować tego wskaźnika jako alternatywnego dla mierników zdefiniowanych w MSSF. EBITDA z działalności kontynuowanej zdefiniowana jest jako zysk / strata na działalności operacyjnej skorygowana o amortyzację.

## Tabela nr 6: Porównanie średniego wynagrodzenia pracowników zatrudnionych w Ryvu w ujęciu rocznym\* [zł]

	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Przeciętne miesięczne wynagrodzenie [zł]</b>	8 303	10 045	10 612	12 239	14 693
Zmiana [%]	-	20,98%	5,64%	15,33%	20,05%

\*Przeciętne wynagrodzenie pracowników Spółki stanowi sumę wynagrodzeń (wynagrodzeń stałych, premii i innych nagród, prowizji, świadczeń niepieniężnych oraz wszelkich innych płatności) wypłaconych pracownikom w danym roku kalendarzowym (w okresie 12 miesięcy) podzieloną przez przeciętne zatrudnienie (przeciętną liczbę pracowników zatrudnionych w pełnym wymiarze czasu pracy) w danym roku, podzieloną następnie przez 12 miesięcy.

#### **4. Informacje o liczbie akcji i opcji na akcje przyznanych lub oferowanych dyrektorom oraz główne warunki wykonania praw, w tym cena i data wykonania oraz wszelkie ich zmiany**

W dniu 17 maja 2021 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia nierozwadniającego Programu Motywacyjnego ("Program Motywacyjny") na lata 2021-2024 dla pracowników w formie prawa do nabycia akcji Spółki. Przedmiotem Programu jest łącznie 1.247.720 akcji Spółki przekazanych nieodpłatnie w formie darowizny przez Pana Pawła Przewięźlikowskiego - założyciela, Prezesa i głównego akcjonariusza Spółki, stanowiących łącznie 25% posiadanych przez niego akcji Spółki. Program zapewnia pracownikom prawo do nabycia akcji po preferencyjnej cenie 0,19 zł za akcję, która uwzględnia koszty administracyjne Spółki poniesione w celu realizacji Programu Motywacyjnego. Do udziału w Programie uprawnione są wszystkie osoby pozostające w stosunku służbowym ze Spółką, przy czym lista uczestników Programu została sporządzona na podstawie rekomendacji Akcjonariusza i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w stosunku do Członków Zarządu oraz przez Zarząd w stosunku do pozostałych osób ("Osoby Uprawnione"). Udział w programie jest dobrowolny. Osoby Uprawnione będą zobowiązane do pozostania pracownikami Spółki i niezbywania Akcji przyznanych w ramach Programu w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy i nie dłuższym niż 36 miesięcy od daty nabycia Akcji, z zastrzeżeniem wyjątkowych okoliczności, kiedy to pracownik może zostać zwolniony z tych zobowiązań.

W 2023 r. przyznano akcje Członkom Zarządu w następującej wysokości:

- Kamil Sitarz – 17 865 akcji
- Hendrik Nogai – 9 000 akcji
- Vatnak Vat-Ho – 10 000 akcji

Akcje zostały przyznane zgodnie z założeniami programu po preferencyjnej cenie PLN 0,19 na akcję. Cena rynkowa akcji w momencie przekazania tj. w dniu 24 maja 2023 r. wynosiła PLN 58,70 za akcję.

#### **5. Informacja o wykorzystaniu prawa do odzyskania zwrotu składników Wynagrodzenia Zmiennego**

Prawo do odzyskania zwrotu składników Wynagrodzenia Zmiennego nie jest przewidziane w Polityce Wynagrodzeń.

#### **6. Odstępstwa i odchylenia od Polityki Wynagrodzeń oraz od procedury jej wdrażania wraz z wyjaśnieniem charakteru wyjątkowych okoliczności i wskazaniem konkretnych elementów, od których się odstępuje**

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń, odstępowanie od jej stosowania może mieć miejsce jedynie w przypadku, gdy jest to niezbędne dla realizacji długoterminowych interesów i stabilności finansowej



Spółki lub zagwarantowania jej rentowności. W 2023 roku Rada Nadzorcza nie zdecydowała się na odstępstwo od przyjętej Polityki Wynagrodzeń.

## **7. Odprawy**

W 2023 roku nie wypłacono żadnych odpraw.

## **8. Informacja o zatwierdzeniu sprawozdania za rok poprzedni**

W dniu 14 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w drodze uchwały pozytywnie zaopiniowało Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2022 rok.

### **Wnioski:**

Rada Nadzorcza dokonała przeglądu wynagrodzeń i innych świadczeń otrzymywanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz oceniła ogólną zgodność z obowiązującą Polityką Wynagrodzeń i stwierdza, że:

1. wynagrodzenia i inne świadczenia wypłacane Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej są zgodne z obowiązującą Polityką Wynagrodzeń i spełniają wymogi przewidziane prawem,
2. obowiązująca Polityka Wynagrodzeń stanowi skuteczne narzędzie przyznawania wynagrodzenia Członkom Zarządu i umożliwia prowadzenie elastycznej polityki przyznawania zmiennych składników wynagrodzenia.