

# SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

## SPÓŁKI RYVU THERAPEUTICS S.A.

za rok 2024

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 2024, 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 27 czerwca 2024 roku ("**Polityka Wynagrodzeń**"). Od tego czasu nie nastąpiły żadne zmiany w Polityce Wynagrodzeń.

W roku 2024 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 2024 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.

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 raz do roku, 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 2024, 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 MEN1703/SEL24; (ii) w obszarze fazy wczesnej, tj. programów etapu odkrycia i rozwoju przedklinicznego nowych terapii onkologicznych, gdzie cele koncentrują się na osiąganiu 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 2024 roku, w przypadku osiągnięcia celów (z uwzględnieniem stopnia ich osiągnięcia). Całość Wynagrodzenia

Zmiennego została przyznana w oparciu o Cele Zarządcze ustalone na początku roku kalendarzowego 2024.

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 2024 [zł]

Imię i nazwisko dyrektora	Wynagrodzenie Stałe	Wynagrodzenie Zmienne*	Świadczenia Dodatkowe***	Wynagrodzenie z tytułu innych umów	Wynagrodzenie [RAZEM]	Wynagrodzenie Zmienne w całości Wynagrodzenia [%]
Paweł Przewięźlikowski	449 064,00	00,00**	8 656,18	0,00	457 720,18	0%
Kamil Sitarz	624 000,00	447 480,00	10 661,98	0,00	1 082 141,98	41,35%
Krzysztof Brzózka	845 797,13	467 350,00	12 111,76	0,00	1 325 168,89	35,26%
Vatnak Vat-Ho****	1 693 436,90	376 315,24	106 237,24	2 880,00	2 178 869,38	17,27%
Hendrik Nogai	1 697 854,02	320 882,73	16 947,45	0,00	2 035 684,20	15,76%

\* Wynagrodzenie zmienne w tabeli obejmuje wynagrodzenie zmienne wypłacone w roku 2025: roczną premię za rok 2024. Wynagrodzenie zmienne za rok 2023 r. zostało wypłacone w lutym 2024 r. odpowiednio w kwotach: Paweł Przewięźlikowski 618.320,00 PLN, Kamil Sitarz 561.690,00 PLN; Krzysztof Brzózka 585.510,00 PLN; Vatnak Vat-Ho 115.670,00 USD, Hendrik Nogai 89.940,00 CHF.

\*\* Pan Paweł Przewięźlikowski zrzekł się wynagrodzenia zmiennego (rocznej premii) przysługującej mu za rok 2024;

\*\*\* 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.

## Tabela nr 2: Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej na rok 2024 [zł]

Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług doradczych	Łączne wynagrodzenie
Piotr Romanowski	162 047,38***	0,00	162 047,38
Tadeusz Wesołowski	159 652,58	0,00	159 652,58
Rafał Chwast	162 571,25****	0,00	162 571,25
Axel Glasmacher	159 653,00	0,00	159 653,00
Jarl Jungnelius*	1 305,00	0,00	1 305,00
Tomasz Turalski	159 653,00	0,00	159 653,00
Scott Z. Fields	159 653,00	4 484,00**	164 137,00
Peter Smith	159 653,00	0,00	159 653,00

\* Wynagrodzenie stałe Pana Jarl Jungnelius obejmuje okres do dnia rezygnacji do Rady Nadzorczej Spółki, tj. do 03.01.2024

\*\* Wynagrodzenie pana Scott Z. Fields obejmuje 4 484 zł wypłacone tytułem innych umów (usługi konsultingowe).

\*\*\* Wynagrodzenie stałe Pana Piotra Romanowskiego zawiera przychód od składki pracodawcy PPK w wysokości 2 394,80 zł

\*\*\*\* Wynagrodzenie stałe Pana Rafała Chwasta zawiera przychód od składki pracodawcy z PPK w wysokości 2 394,80 zł

## 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	2020	2021	2022	2023	2024*
<b>Paweł Przewięźlikowski</b>	582 088	1 164 485	341 388	1 187 550	1 076 040
Zmiana [%]	3,06%	100,05%	-70.68%	247,86%	-9,39%
<b>Krzysztof Brzózka</b>	780 673	1 418 055	595 507	1 581 274	1 443 329
Zmiana [%]	31,95%	81,64%	-58.01%	165,53%	-8,72%
<b>Kamil Sitarz</b>	50 034	645 297	485 541	1 303 874	1 196 352
Zmiana [%]	-	1189,72%	-24.76%	168,54%	-8,25%
<b>Nogai Hendrik**</b>	-	-	607 720	2 300 545	2 123 372
Zmiana [%]	-	-	-	278,55%	-7,70%
<b>Vat-Ho Vatnak**</b>	-	-	799 707	2 753 029	2 264 332
Zmiana [%]	-	-	-	244,25%	-17,75%
<b>Setareh Shamsilij***</b>	1 559 081	1 477 294	-	-	-
Zmiana [%]	156,79%	-5,25%	-	-	-

\* Wynagrodzenie całkowite przedstawione w roku 2024 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.

W tabeli nr 3 Spółka prezentuje wynagrodzenie całkowite jako wypłacone w roku 2024 (podejście pieniężne), zawierające wynagrodzenie zmienne wypłacone w roku 2024 za rok 2023. Wybrany charakter przedstawienia danych jest również zastosowany dla celów zapewnienia porównywalności w tabeli 5-letniej.

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	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Piotr Romanowski</b>	142 847	147 642	150 477	159 776	162 047
Zmiana [%]	109,98%	3,36%	1,92%	6,18%	1,42%
<b>Tadeusz Wesołowski</b>	140 745	144 740	148 255	157 234	159 653
Zmiana [%]	117,47%	2,84%	2,43%	6,06%	1,54%
<b>Rafał Chwast</b>	142 847	148 212	150 477	159 994	162 571
Zmiana [%]	130,08%	3,76%	1,53%	6,32%	1,61%
<b>Axel Glasmacher</b>	140 745	144 740	148 255	157 234	159 653
Zmiana [%]	316,04%	2,84%	2,43%	6,06%	1,54%
<b>Colin Goddard*</b>	140 745	144 740	148 255	-	-
Zmiana [%]	316,04%	2,84%	2,43%	-	-
<b>Jarl Jungnelius**</b>	141 403	144 740	148 255	157 234	1 305
Zmiana [%]	310,00%	2,36%	2,43%	6,06%	-99,17%
<b>Tomasz Turalski</b>	176 334	144 740	148 255	157 234	159 653
Zmiana [%]	-	-17,92%	2,43%	6,06%	1,54%
<b>Scott Z. Fields***</b>	-	-	-	90 153	159 653
Zmiana [%]	-	-	-	-	77,09%
<b>Peter Smith***</b>	-	-	-	90 153	159 653
Zmiana [%]	-	-	-	-	77,09%

\*Dane za okres do 31 grudnia 2022 r.

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

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

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

Wyniki finansowe	2020	2021#	2022	2023	2024
<b>Sprzedaż netto (w tym dotacje) z działalności kontynuowanej</b>	36 950 683	35 412 741	68 437 230	67 295 986	101 961 037
Zmiana [%]	10%	-4%	93%	-2%	52%
<b>Zysk / (strata) operacyjny / EBIT z działalności kontynuowanej* (bez wpływu programu</b>	-35 697 025	-55 886 050	-47 309 451	-89 063 629	-117 832 271

<b>motywacyjnego oraz wyceny udziałów w NodThera)</b>					
Zmiana [%]	21%	-57%	15%	-88%	-32%
<b>EBITDA z działalności kontynuowanej (bez wpływu programu motywacyjnego oraz wyceny udziałów w NodThera)</b>					
	-23 339 902	-43 325 179	-34 409 557	-78 092 333	-107 336 697
Zmiana [%]	38%	-86%	21%	-127%	-37%
<b>Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>					
	-31 687 588	-79 077 507	-83 782 184	-92 111 612	-111 435 297
Zmiana [%]	28%	-150%	-6%	-10%	-21%

# 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 definiowanych w MSSF. EBITDA z działalności kontynuowanej definiowana 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	2024
<b>Przeciętne miesięczne wynagrodzenie [zł]</b>	8 303	10 045	10 612	12 239	14 693	15 007
Zmiana [%]	-	20,98%	5,64%	15,33%	20,05%	2,14%

\*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 2024 r. przyznano akcje Członkom Zarządu w następującej liczbie

- Hendrik Nogai – 9 000 akcji
- Vatnak Vat-Ho – 28 500 akcji

Akcje zostały przyznane zgodnie z założeniami programu po preferencyjnej cenie PLN 0,19 na akcję. Cena rynkowa akcji w momencie przekazania tj. w przypadku (i) Pana Hendrika Nogai w dniu 29 listopada 2024 r. wynosiła PLN 45,00 za akcje, a w przypadku (ii) Pana Vatkana Vat-Ho a) 21 lutego 2024 wynosiła PLN 59,00 za akcję (przekazano wówczas 14 250 akcji), oraz b) w dniu 13 czerwca 2024 wynosiła PLN 52,20 za akcje (przekazano 14 250 akcji).

#### **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 2024 roku Rada Nadzorcza nie zdecydowała się na odstępowanie od przyjętej Polityki Wynagrodzeń.

#### **7. Odprawy**

W 2024 roku nie wypłacono żadnych odpraw.



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

W dniu 27 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w drodze uchwały pozytywnie zaopiniowało Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2023 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.