

SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

SPÓŁKI RYVU THERAPEUTICS S.A.

za rok 2022

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 2022, 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 2022 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*

* Pan Vatnak Vat-Ho i Pan Hendrik Nogai zostali powołani w skład Zarządu ze skutkiem na dzień 1 sierpnia 2022 r.

W roku 2022 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) Colin Goddard - Członek Rady Nadzorczej*

* Pan Colin Goddard zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2022 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:

- a) realizację odpowiednio zadań krótko-, średnio- i długoterminowych, wynikających ze strategii biznesowej Spółki i związanych z realizacją jej interesów;
- b) realizację zadań ilościowych lub jakościowych w danym obszarze, za który odpowiada dany Członek Zarządu.

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 2022, 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, cele związane z kluczowymi dla Spółki programami RVU120 oraz SEL24; (ii) w obszarze projektów fazy wczesnej tj. etapu odkrycia i rozwoju przedklinicznego nowych terapii onkologicznych, cele związane z osiąganiem założonych strategicznych kamieni milowych, a także z postępem projektów badawczych Spółki; (iii) w obszarze rozwoju korporacyjnego Spółki, cele związane z zawieraniem nowych umów partneringowych, pozyskiwaniem finansowania zewnętrznego, działalnością operacyjną i HR.

Ponadto, poszczególnym Celom Zarządczym i ich miernikom przypisano odpowiednie wagi, co pozwala na określenie wysokości przyznanego Wynagrodzenia Zmiennego Członków Zarządu w 2022 roku, w przypadku osiągnięcia celu. Całość Wynagrodzenia Zmiennego została przyznana w oparciu o Cele Zarządcze ustalone na początku roku kalendarzowego 2022.

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 2022 [zł]

Imię i nazwisko dyrektora	Wynagrodzenie Stałe	Wynagrodzenie Zmienne***	Świadczenia Dodatkowe****	Wynagrodzenie [RAZEM]	Wynagrodzenie Zmienne w całości Wynagrodzenia [%]
Paweł Przewięźlikowski	333 241,51	0,00	8 146,26	341 387,77	nd
Kamil Sitarz	480 000,00	0,00	5 541,24	485 541,24	nd
Krzysztof Brzózka	586 130,53	0,00	9 376,87	595 507,40	nd
Vatnak Vat-Ho*	762 171,07	0,00	37 535,52	799 706,59	nd
Hendrik Nogai**	598 012,21	0,00	9 707,36	607 719,57	nd

* Wynagrodzenie Pana Vatnaka Vat-Ho obejmuje okres od dnia powołania do Zarządu Spółki, tj. od 1 sierpnia 2022 r.

** Wynagrodzenie Pana Hendrika Nogai obejmuje okres od dnia powołania do Zarządu Spółki, tj. od 1 sierpnia 2022 r.

*** Wynagrodzenie zmienne w tabeli obejmuje wynagrodzenie zmienne wypłacone w roku 2022: roczną premię za rok 2021.

Wynagrodzenie zmienne za 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.

Tabela nr 2: Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej na rok 2022 [zł]

Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług doradczych	Łączne wynagrodzenie
Piotr Romanowski	150 477,48	0,00	150 477,48
Tadeusz Wesołowski	148 254,94	0,00	148 254,94
Rafał Chwast	150 477,48	0,00	150 477,48
Axel Glasmacher	148 255,00	13 277,92*	161 532,92
Colin Goddard	148 255,00	0,00	148 255,00
Jarl Jungnelius	148 255,00	0,00	148 255,00
Tomasz Turalski	148 255,00	0,00	148 255,00

* Wynagrodzenie z tytułu zakupu usług doradczych na rzecz Spółki od AG Life Science Consulting GmbH & Co. KG

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
Paweł Przewięźlikowski	564 806	582 088	1 164 485	341 388
Zmiana [%]	-	3,06%	100,05%	-70.68%
Krzysztof Brzózka	591 654	780 673	1 418 055	595 507
Zmiana [%]	-	31,95%	81,64%	-58.01%
Kamil Sitarz	-	50 034	645 297	485 541
Zmiana [%]	-	-	1189,72%	-24.76%
Nogai Hendrik*	-	-	-	607 720
Zmiana [%]	-	-	-	-
Vat-Ho Vatnak*	-	-	-	799 707
Zmiana [%]	-	-	-	-
Setareh Shamsili**	607 150	1 559 081	1 477 294	-
Zmiana [%]	-	156,79%	-5,25%	-
Heeger Steffen***	495 551	-	-	-
Zmiana [%]	-	-	-	-

*Dane za okres od 1 sierpnia 2022 r.

**Dane za okres do 31 sierpnia 2021 r.

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

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
Piotr Romanowski	68 027	142 847	147 642	150 477
Zmiana [%]	-	109,98%	3,36%	1,92%
Tadeusz Wesołowski	64 718	140 745	144 740	148 255
Zmiana [%]	-	117,47%	2,84%	2,43%

Rafał Chwast	62 087	142 847	148 212	150 477
Zmiana [%]	-	130,08%	3,76%	1,53%
Axel Glasmacher	33 830	140 745	144 740	148 255
Zmiana [%]	-	316,04%	2,84%	2,43%
Colin Goddard	33 830	140 745	144 740	148 255
Zmiana [%]	-	316,04%	2,84%	2,43%
Jarl Jungnelius	34 488	141 403	144 740	148 255
Zmiana [%]	-	310,00%	2,36%	2,43%
Tomasz Turalski	-	176 334	144 740	148 255
Zmiana [%]	-	-	-17,92%	2,43%

Powyższa 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*
Sprzedaż netto (w tym dotacje) z działalności kontynuowanej	33 720 267	36 950 683	35 412 741	68 437 230
Zmiana [%]	-69%	10%	-4%	93%
Zysk operacyjny / EBIT z działalności kontynuowanej** (bez wpływu programu motywacyjnego oraz wyceny udziałów w NodThera)	-45 385 247	-35 697 025	-55 886 050	-47 309 451
Zmiana [%]	-233%	21%	-57%	15%
EBITDA z działalności kontynuowanej (bez wpływu programu motywacyjnego oraz wyceny udziałów w NodThera)	-37 396 612	-23 339 902	-43 325 179	-34 409 557
Zmiana [%]	-594%	38%	-86%	21%
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-44 270 284	-31 687 588	-79 077 507	-83 782 184
Zmiana [%]	n.a.	28%	-150%	-6%

* 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 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
Przeciętne miesięczne wynagrodzenie [zł]	8 303	10 045	10 612	12 239
Zmiana [%]	-	20,98%	5,64%	15,33%

*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. W kalkulacji przeciętnego wynagrodzenia pracowników w roku 2018 uwzględniono wynagrodzenia wypłacone pracownikom byłej Grupy Kapitałowej, tj. pracownikom, którzy w wyniku podziału korporacyjnego Ryvu Therapeutics SA, który nastąpił 1 października 2019 r., zostali przeniesieni (w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa) do nowego pracodawcy, tj. Selvita S.A.

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 2022 r. nie było przyznanych nowych akcji Członkom Zarządu.

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 2022 roku Rada Nadzorcza nie zdecydowała się na odstępowanie od przyjętej Polityki Wynagrodzeń.

7. Odprawy

Z dniem 31 grudnia 2022 roku Pan Colin Goddard złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W 2022 roku nie wypłacono żadnych odpraw.

8. Informacja o zatwierdzeniu sprawozdania za rok poprzedni

W dniu 30 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w drodze uchwały pozytywnie zaopiniowało Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2021 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.