

„Uchwała nr [] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ryvu Therapeutics S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia [] 2023 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, pozbawienia w całości prawa poboru warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, pozbawienia w całości prawa poboru akcji oraz zmiany Statutu Spółki Działając na podstawie art. 393 § 5, art. 430 § 1, art. 453, art. 448, art. 449 § 1, art. 433 § 2 i § 6 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) oraz na podstawie § 19 ust. 1 lit. h) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje: § 1 WARRANTY 1. Emituje się nie więcej niż 592.825 (pięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące osiemset dwadzieścia pięć) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii K („Warranty Subskrypcyjne”) uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda („Akcja Serii K”). 2. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii K po cenie emisyjnej określonej w § 2 ust. 6 Uchwały. 3. Warranty Subskrypcyjne są emitowane nieodpłatnie. 4. Uprawnionym do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych jest wyłącznie Europejski Bank Inwestycyjny z siedzibą w Luksemburgu („EBI”). Objęcie Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi poprzez skierowanie do EBI oferty objęcia określonej przez Zarząd liczby Warrantów Subskrypcyjnych oraz przyjęcie przez EBI oferty objęcia.	"Resolution No. [] of the Ordinary General Meeting of Ryvu Therapeutics S.A. with its registered office in Kraków of [] 2023 concerning the issue of subscription warrants, full exclusion of subscription warrants, conditional increase in the share capital of the Company, full exclusion of subscription rights to shares and amendments to the Articles of Association of the Company Acting pursuant to Art. 393 § 5, Art. 430 § 1, Art. 453, Art. 448, Art. 449 § 1, Art. 433 § 2 and § 6 of the Commercial Companies Code ("CCC") and pursuant to § 19.1(h) of the Company's Articles of Association, the Ordinary General Meeting of the Company resolves as follows: § 1 WARRANTS 1. No more than 592,825 (five hundred and ninety-two thousand, eight hundred and twenty-five) series K registered subscription warrants ("Subscription Warrants") shall be issued, carrying the right to subscribe for series K ordinary bearer shares with a nominal value of PLN 0.40 (forty cents) each ("Series K Share"). 2. One Subscription Warrant shall entitle to take up 1 (one) Series K Share at the issue price set forth in § 2 section 6 of the Resolution. 3. (The Subscription Warrants shall be issued free of charge. 4. (The only person entitled to take up the Subscription Warrants shall be the European Investment Bank, Luxembourg ("EIB"). The subscription of the Subscription Warrants shall be effected by addressing to the EIB an offer to subscribe for a number of Subscription Warrants specified by the Management Board and the acceptance by the EIB of
---	--

5. Warranty Subskrypcyjne nie będą miały formy dokumentu i zostaną zdematerializowane. Warranty Subskrypcyjne zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („KDPW”).
6. Prawa do objęcia Akcji Serii K wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych mogą zostać wykonane w terminie 10 lat od dnia podjęcia niniejszej Uchwały, tj. do dnia [] 2033 r., na każde żądanie posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych, z zastrzeżeniem ust. 7.
7. Prawa do objęcia Akcji Serii K mogą zostać wykonane w terminie określonym w ust. 6
8. Warranty Subskrypcyjne są zbywalne.
9. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji Serii K nie zostanie zrealizowane w terminie określonym w ust. 6 Uchwały, wygasają.
10. Wyraża się zgodę na nabycie przez Spółkę własnych Warrantów Subskrypcyjnych w celu ich umorzenia.

§ 2 WARUNKOWE PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. Uchwala się warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 237.130,00 zł (dwieście trzydzieści siedem tysięcy sto trzydzieści złotych) poprzez emisję nie więcej niż 592.825 (pięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące osiemset dwadzieścia pięć) Akcji Serii K o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej 237.130,00 zł (dwieście trzydzieści siedem tysięcy sto trzydzieści złotych).
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału

the offer to subscribe.

5. The Subscription Warrants will be in non-documentary form and will be dematerialised. The Subscription Warrants shall be registered in the securities depository maintained by the National Depository for Securities in Warsaw S.A. ("NDS").
6. The rights to subscribe for the Series K Shares attached to the Subscription Warrants may be exercised within 10 years from the date of this Resolution, i.e. until [] 2033, upon each request of the holder of the Subscription Warrants, subject to paragraph 7.
7. The rights to subscribe for the Series K Shares may be exercised within the period specified in clause 6.
8. The Subscription Warrants shall be transferable.
9. The Subscription Warrants in respect of which the right to take up the Series K Shares is not exercised within the time limit specified in passage 6 of the Resolution shall expire.
10. It is agreed that the Company may purchase its own Subscription Warrants for cancellation.

§ 2 CONDITIONAL SHARE CAPITAL INCREASE

1. It is resolved to conditionally increase the Company's share capital by an amount not exceeding PLN 237,130.00 (two hundred and thirty-seven thousand one hundred and thirty zloty) through the issuance of no more than 592,825 (five hundred and ninety-two thousand eight hundred and twenty-five) Series K Shares with a nominal value of PLN 0.40 (forty grosz) each and a total nominal value of PLN 237,130.00 (two hundred and thirty-seven thousand one

jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii K posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych. 3. Uprawnionymi do objęcia Akcji Serii K są wyłącznie posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych. 4. Objęcie Akcji Serii K nastąpi w wyniku wykonania uprawnień wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych, w terminie wskazanym w § 1 ust. 6 Uchwały, oraz opłacenia ceny emisyjnej Akcji Serii K, określonej w ust. 6. 5. Akcje Serii K będą obejmowane wyłącznie przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii K w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych, w zamian za wkłady pieniężne. 6. Cena emisyjna Akcji Serii K jest równa wartości nominalnej Akcji Serii K i wynosi 0,40 zł (czterdzieści groszy) za każdą Akcję Serii K. W przypadku zmiany, w terminie wskazanym w § 1 ust. 6 Uchwały, wartości nominalnej akcji Spółki („Zmieniona Wartość Nominalna”), cena emisyjna Akcji Serii K będzie równa Zmienionej Wartości Nominalnej. 7. Akcje Serii K uczestniczyć będą w dywidendzie w następujący sposób: 1) Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym Akcje Serii K zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; 2) Akcje Serii K zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu	hundred and thirty zloty). 2. The purpose of the conditional capital increase is to grant rights to subscribe for Series K Shares to holders of Subscription Warrants. 3. Only the holders of the Subscription Warrants shall be entitled to take up the Series K Shares. 4. The Series K Shares shall be taken up as a result of the exercise of the rights arising from the Subscription Warrants, within the period indicated in § 1, passage 6 of the Resolution, and payment of the issue price of the Series K Shares specified in passage 6. 5. The Series K Shares shall be taken up exclusively by holders of the Subscription Warrants who deliver a written representation on taking up the Series K Shares in exercise of the rights from the Subscription Warrants, in exchange for cash contributions. 6. The issue price of the Series K Shares shall be equal to the nominal value of the Series K Shares and shall be PLN 0.40 (forty cents) per Series K Share. In the event that the nominal value of the Company's shares ("Amended Nominal Value") is changed within the time limit set forth in Par. 1.6 of the Resolution, the issue price of Series K Shares shall be equal to the Amended Nominal Value. 7. Series K Shares shall participate in dividends as follows: 1) Shares first credited to the securities account no later than the dividend record date set forth in the resolution of the General Meeting of the Company on the distribution of profit shall participate in dividends starting from the profit for the previous financial year, i.e. from 1 January of the financial year immediately preceding the year in which Series K Shares were first credited to the securities account; 2) Series K Shares recorded for the first time in the securities account on a date after the
--	---

dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym Akcje Serii K zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. 8. Akcje Serii K nie będą miały formy dokumentu i zostaną zdematerializowane zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. 9. Spółka będzie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) nie więcej niż 592.825 (pięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące osiemset dwadzieścia pięć) Akcji Serii K. § 3 WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU 1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii K. 2. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych i Akcji, propozycję emitowania Warrantów Subskrypcyjnych nieodpłatnie oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji (art. 433 § 2 i § 6 w zw. z art. 453 § 1 KSH). § 4 UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU 1. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i wydaniem Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz EBI, w tym do: 1) określenia liczby Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną zaoferowane do objęcia przez EBI;	dividend date established in the resolution of the General Meeting of the Company on the distribution of profit shall participate in the dividend starting from the profit for the financial year in which Series K Shares were recorded for the first time in the securities account, i.e. from 1 January of that financial year. 8. Series K Shares shall be in non-documentary form and shall be dematerialised in accordance with the Act on Trading in Financial Instruments of 29 July 2005. 9. the Company will apply for admission and introduction to trading on the regulated market of the Warsaw Stock Exchange S.A. ("WSE") no more than 592,825 (five hundred and ninety-two thousand eight hundred and twenty-five) Series K Shares. § 3 EXCLUSION OF PRE-EMPTIVE RIGHTS 1. In the interest of the Company, the existing shareholders of the Company shall be entirely deprived of the pre-emptive right to Subscription Warrants and Series K Shares. 2. The written opinion of the Management Board of the Company justifying the reasons for the exclusion of the pre-emptive right to the Subscription Warrants and the Shares, the proposal to issue the Subscription Warrants free of charge and the proposed issue price for the Shares (art. 433 § 2 and § 6 in connection with art. 453 § 1 CCC) is acknowledged. § 4 AUTHORISATION OF THE MANAGEMENT BOARD 1. The Management Board of the Company is authorised to take all actions in connection with the issue and issuance of the Subscription Warrants to the EIB, including:
---	--

2) zaoferowania EBI objęcia Warrantów Subskrypcyjnych, w tym zaoferowania EBI mniejszej liczby niż maksymalna liczba emitowanych Warrantów Subskrypcyjnych wskazana w niniejszej Uchwale; 3) określenia szczegółowych terminów obejmowania Warrantów Subskrypcyjnych oraz innych warunków ich emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne; 4) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z emisją i wydaniem Warrantów Subskrypcyjnych; 5) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zarejestrowania Warrantów Subskrypcyjnych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. 2. Upoważnia się Zarząd Spółki do: 1) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z emisją Akcji Serii K na rzecz posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych; 2) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zarejestrowania Akcji Serii K w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW; 3) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Serii K do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym w szczególności do złożenia wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie Akcje Serii K do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. § 5 ZMIANA STATUTU	1) to determine the number of Subscription Warrants to be offered for subscription by EBI; 2) to offer to the EBI to take up the Subscription Warrants, including to offer to the EBI a smaller number than the maximum number of the issued Subscription Warrants indicated in this Resolution; 3) to determine specific dates for taking up the Subscription Warrants and other terms and conditions of their issue as the Management Board of the Company deems appropriate; 4) take all factual and legal actions related to the issue and delivery of the Subscription Warrants; 5) to undertake all factual and legal actions necessary for the registration of the Subscription Warrants in the securities depository maintained by the NDS. 2. The Management Board of the Company shall be authorised to: 1) undertake all factual and legal actions related to the issue of the Series K Shares to the holders of the Subscription Warrants; 2) undertake all factual and legal actions necessary to register the Series K Shares in the securities depository maintained by NDS; 3) undertake all factual and legal actions necessary for the admission and introduction of the Series K Shares to trading on the regulated market of the Warsaw Stock Exchange, including in particular the submission of an application for the admission and introduction of the Series K Shares to trading on the regulated market of the Warsaw Stock Exchange.
---	--

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonany na podstawie niniejszej Uchwały, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki poprzez dodanie po § 7b Statutu nowego § 7c, o następującym brzmieniu:

„§ 7c

1. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 237.130,00 zł (dwieście trzydzieści siedem tysięcy sto trzydzieści złotych) poprzez emisję nie więcej niż 592.825 (pięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące osiemset dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii K posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii K, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr [] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [] 2023 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, pozbawienia w całości prawa poboru warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, pozbawienia w całości prawa poboru akcji oraz zmiany Statutu Spółki („**Uchwała**”).
3. Prawo objęcia akcji serii K może zostać wykonane nie później niż [] 2033 r.
4. Akcje serii K pokrywane będą wkładami pieniężnymi.”

§ 6 POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Uchwała wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.”

§ 5 AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In connection with the conditional increase in the Company's share capital made pursuant to this Resolution, the Extraordinary General Meeting of the Company resolves to amend the Company's Articles of Association by adding a new § 7c after § 7b of the Articles of Association, with the following wording:

“§ 7c

1. The Company's share capital is conditionally increased by no more than PLN 237,130.00 (two hundred and thirty-seven thousand one hundred and thirty zloty) through the issue of no more than 592,825 (five hundred and ninety-two thousand eight hundred and twenty-five) series K ordinary bearer shares with a nominal value of PLN 0.40 (forty groszy) each.
2. The purpose of the conditional capital increase is to grant rights to subscribe for Series K Shares to holders of Series K subscription warrants issued by the Company pursuant to Resolution No. [] of the Extraordinary General Meeting of the Company dated [] 2023 regarding the issue of subscription warrants, the full waiver of the pre-emptive right to subscribe for subscription warrants, a conditional share capital increase of the Company, the full waiver of the pre-emptive right to subscribe for shares and amendment to the Articles of Association of the Company (the “Resolution”).
3. The right to subscribe for series K shares may be exercised no later than [] 2033.
4. Series K shares shall be covered by cash contributions.”

§ 6 FINAL PROVISIONS

The Resolution shall come into force upon its adoption.”