



### RYVU THERAPEUTICS Spółka Akcyjna

(spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie i adresem przy ul. Leona Henryka Sternbacha 2, 30-394 Kraków zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000367359, dalej określana jako: „Emitent” lub „Spółka”)

Niniejszy prospekt UE na rzecz odbudowy („Prospekt”) został sporządzony w związku z:

- a) ofertą publiczną nie więcej niż 4.764.674 (słownie: cztery miliony siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,40 PLN (czterdzieści groszy) każda („Akcje Serii J”, „Nowe Akcje”, „Akcje Oferowane”);
- b) zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (rynek podstawowy) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nie więcej niż 4.764.674 (słownie: cztery miliony siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt cztery) Akcji Oferowanych.

NINIEJSZY PROSPEKT ANI PAPIERY WARTOŚCIOWE NIM OBJĘTE NIE BYŁY PRZEDMIOTEM REJESTRACJI, ZATWIERDZENIA LUB NOTYFIKACJI W JAKIMKOLWIEK PAŃSTWIE POZA RZECZPOSPOLITĄ POLSKĄ, W SZCZEGÓLNOŚCI ZGODNIE Z PRZEPISAMI IMPLEMENTUJĄCYMI W DANYM PAŃSTWIE CZŁONKOWSKIM POSTANOWIENIA DYREKTYWY PROSPEKTOWEJ LUB ZGODNIE Z PRZEPISAMI AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH. POZA GRANICAMI POLSKI PROSPEKT NIE MOŻE BYĆ TRAKTOWANY JAKO PROPOZYCJA LUB OFERTA NABYCIA JAKICHKOLWIEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA. PAPIERY WARTOŚCIOWE OBJĘTE NINIEJSZYM PROSPEKTEM NIE MOGĄ BYĆ OFEROWANE LUB SPRZEDAWANE POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ, CHYBA ŻE W DANYM PAŃSTWIE TAKA OFERTA LUB SPRZEDAŻ MOGŁABY ZOSTAĆ DOKONANA ZGODNIE Z PRAWEM, BEZ KONIECZNOŚCI SPEŁNIENIA JAKICHKOLWIEK DODATKOWYCH WYMOGÓW PRAWNYCH. KAŻDY INWESTOR ZAMIESZKAŁY BĄDŹ MAJĄCY SIEDZIBĘ POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ, POWINIEN ZAPOZNAĆ SIĘ Z PRZEPISAMI PRAWA POLSKIEGO ORAZ PRZEPISAMI PRAWA INNYCH PAŃSTW, KTÓRE MOGĄ SIĘ DO NIEGO STOSOWAĆ W TYM ZAKRESIE.

Akcje objęte Prospektem nie zostały ani nie zostaną zarejestrowane zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych z 1933 roku, ze zmianami (ang. U.S. Securities act of 1933, as amended).

Niniejszy Prospekt został sporządzony zgodnie z art. 14a Rozporządzenia Prospektowego.

Zatwierdzając Prospekt, Komisja Nadzoru Finansowego nie weryfikuje ani nie zatwierdza modelu biznesowego Emitenta, metod prowadzenia działalności gospodarczej oraz sposobu jej finansowania. W postępowaniu w sprawie zatwierdzenia Prospektu ocenie nie podlega prawdziwość zawartych w tym Prospekcie informacji ani poziom ryzyka związanego z prowadzoną przez Emitenta działalnością, oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z nabyciem tych papierów wartościowych. Inwestowanie w papiery wartościowe objęte Prospektem łączy się z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze udziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Emitenta oraz z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność. Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w punkcie „Czynniki ryzyka”.

Niniejszy Prospekt został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 7 grudnia 2022 r.

Zatwierdzenie takie nie jest zatwierdzeniem Emitenta ani jakości Akcji Oferowanych, których dotyczy Prospekt. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła niniejszy Prospekt jedynie jako spełniający określone w Rozporządzeniu Prospektowym wymogi kompletności, zrozumiałości i spójności.

Globalny Koordynator/ Współprowadzący Księgę Popytu/  
Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej:

Współprowadzący Księgę Popytu:



Doradca Prawny:



---

**SPIS TREŚCI**

---

SPIS TREŚCI .....	2
I. CZĘŚĆ – PODSUMOWANIE .....	3
DZIAŁ A – WPROWADZENIE ZAWIERAJĄCE OSTRZEŻENIA .....	3
DZIAŁ B – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA.....	3
DZIAŁ C – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT AKCJI, W TYM NA TEMAT PRAW ZWIĄZANYCH Z TYMI AKCJAMI I WSZELKICH OGRANICZEŃ TYCH PRAW .....	4
DZIAŁ D – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM .....	4
II. CZĘŚĆ – NAZWA EMITENTA, KRAJ ZAŁOŻENIA I LINK DO STRONY INTERNETOWEJ EMITENTA .....	5
III. CZĘŚĆ – OŚWIADCZENIE O ODPOWIEDZIALNOŚCI I OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WŁAŚCIWEGO ORGANU .....	6
IV. CZĘŚĆ – CZYNNIKI RYZYKA .....	7
V. CZĘŚĆ – SPRAWOZDANIA FINANSOWE.....	11
VI. CZĘŚĆ – POLITYKA DOTYCZĄCA DYWIDEND.....	11
VII. CZĘŚĆ - INFORMACJE O TENDENCJACH.....	11
VIII. CZĘŚĆ – WARUNKI OFERTY, WIĄŻĄCE ZOBOWIĄZANIA I ZAMIARY DOTYCZĄCE SUBSKRYPCJI ORAZ GŁÓWNE CECHY UMÓW O GWARANTOWANIU I PLASOWANIU EMISJI.....	16
IX. CZĘŚĆ – PODSTAWOWE INFORMACJE O AKCJACH I SUBSKRYPCJI .....	18
X. CZĘŚĆ – PRZESŁANKI OFERTY I WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW .....	25
XI. CZĘŚĆ – OTRZYMANIE WSPACIA W POSTACI POMOCY PAŃSTWA.....	26
XII. CZĘŚĆ – OŚWIADCZENIE O KAPITALE OBROTOWYM .....	26
XIII. CZĘŚĆ – KAPITALIZACJA I ZADŁUŻENIE.....	26
XIV. CZĘŚĆ – KONFLIKTY INTERESÓW .....	28
XV. CZĘŚĆ – ROZWODNIENIE I AKCJONARIAT PO EMISJI .....	29
XVI. CZĘŚĆ – DOSTĘPNE DOKUMENTY .....	30
XVII. CZĘŚĆ - DEFINICJE I SKRÓTY .....	30

## I. CZĘŚĆ – PODSUMOWANIE

### DZIAŁ A – WPROWADZENIE ZAWIERAJĄCE OSTRZEŻENIA

Podsumowanie należy odczytywać jako wprowadzenie do Prospektu.

Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Prospektu. Inwestor może stracić całość lub część inwestowanego kapitału. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w Prospekcie, skarżący inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu przed rozpoczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły Podsumowanie, w tym jakiegokolwiek jego tłumaczenie, jednak tylko w przypadku, gdy odczytywane łącznie z pozostałymi częściami prospektu, podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub gdy, odczytywane łącznie z pozostałymi częściami prospektu, nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestycji w dane papiery wartościowe.

Niniejszy Prospekt zachowuje ważność przez okres 12 miesięcy od Dnia Zatwierdzenia, pod warunkiem, że został uzupełniony jakimkolwiek suplementem wymaganym na podstawie art. 23 Rozporządzenia 2017/1129. Obowiązek uzupełnienia Prospektu w przypadku nowych znaczących czynników, istotnych błędów lub istotnych niedokładności nie ma zastosowania, gdy Prospekt straci ważność. Niniejsze podsumowanie Prospektu zawiera w swojej treści wskazanie strony internetowej Emitenta oraz Trigon Dom Maklerski S.A. Informacje zawarte na wskazanych stronach internetowych nie stanowią części Prospektu i nie zostały zweryfikowane ani zatwierdzone przez właściwy organ nadzoru (Komisję Nadzoru Finansowego).

**Nazwa papierów wartościowych i kod identyfikujący papiery wartościowe:** Przedmiotem Oferty Publicznej objętej Prospektem są Akcje Serii J. Spółka zamierza ubiegać się o oznaczenie Akcji Serii J, tym samym kodem ISIN, co akcje Spółki wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW: PLSELVT00013.

Prospekt został sporządzony również w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

**Dane identyfikacyjne i kontaktowe Emitenta:** RYVU THERAPEUTICS Spółka Akcyjna, spółka prawa polskiego z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Leona Henryka Sternbacha 2, 30-394 Kraków, KRS: 0000367359, REGON: 120515330, NIP: 6792942955, KOD LEI: 2594003WO9Q9HHAFL031, KOD ISIN: PLSELVT00013 tel. +48 12 314 02 00, strona internetowa: <https://ryvu.com/pl/>, e-mail: [ryvu@ryvu.com](mailto:ryvu@ryvu.com)

**Dane identyfikacyjne i kontaktowe Globalnego Koordynatora/Współprowadzącego Księgę Popytu/Firmy Inwestycyjnej:** TRIGON Dom Maklerski SPÓŁKA AKCYJNA prawa polskiego z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Mogilska 65, 31-545 Kraków, KRS: 0000033118, REGON: 001270919, NIP: 6761044221, KOD LEI: 259400USO5OGU7UO2U17, tel. +48 12 629 24 56, strona internetowa: <https://trigon.pl/>, e-mail: [recepca@trigon.pl](mailto:recepca@trigon.pl)

**Dane identyfikacyjne i kontaktowe Współprowadzącego Księgę Popytu:** mBank Spółka Akcyjna prawa polskiego z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa, KRS: 0000025237, REGON: 001254524, NIP: 5260215088, KOD LEI: 259400DZXF7UJJKK2AY35, tel. +48 22 829 00 00, strona internetowa: <https://mbank.pl>, e-mail: [kontakt@mbank.pl](mailto:kontakt@mbank.pl)

**Dane identyfikacyjne i kontaktowe organu zatwierdzającego Prospekt:** Komisja Nadzoru Finansowego: adres: ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa, Polska; tel. +48 22 262 50 00; faks: +48 22 262 51 11; strona internetowa: <https://www.knf.gov.pl/>, email: [knf@knf.gov.pl](mailto:knf@knf.gov.pl)

**Data zatwierdzenia Prospektu: 7 grudnia 2022 r.**

### DZIAŁ B – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA

#### Kto jest emitentem papierów wartościowych?

Emitent został założony w 2007 roku w Krakowie jako Selvita sp. z o.o. i przekształcony w spółkę akcyjną w dniu 20 sierpnia 2010 r. Siedzibą Spółki jest Kraków (30-394), ul. Leona Henryka Sternbacha 2 (Polska). Krajem założenia Emitenta jest Rzeczpospolita Polska. Emitent prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zgodnie z prawem polskim. Kod LEI Emitenta to: 2594003WO9Q9HHAFL031. Na Datę Prospektu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 7.342.189,60 zł.

#### Działalność Emitenta:

Emitent jest spółką biotechnologiczną, której działalność koncentruje się na rozwijaniu innowacyjnych terapii onkologicznych. Spółka została założona w 2007 r. (do 2019 roku działała pod firmą: Selvita S.A.). Siedziba Spółki znajduje się w Krakowie. Najbardziej zaawansowanym projektem Spółki, do którego Spółka posiada pełnię praw, jest RVU120 (SEL120), tj. odkryta przez Emitenta cząsteczka hamująca białka CDK8 i CDK19 odpowiadające za utrzymanie żywotności komórek nowotworowych i ich nieprawidłowy stan w różnych typach nowotworów. Cząsteczka RVU120 znajduje się obecnie w dwóch badaniach klinicznych: (1) badaniu klinicznym w fazie Ib (będącej jedną z pierwszych faz badań nad lekiem, mającej na celu przede wszystkim określenie bezpieczeństwa i tolerancji RVU120 oraz wyznaczenie dawki do dalszych badań klinicznych), prowadzonym u pacjentów z ostrą białaczką szpikową lub chorobami nowotworowymi charakteryzującymi się nieprawidłowym tworzeniem krwinek w szpiku kostnym (tzw. zespołem mielodysplastycznym), oraz (2) w badaniu klinicznym w fazie I/II (mającej na celu zbadanie bezpieczeństwa i skuteczności RVU120), prowadzonym u pacjentów z przerzutowymi lub zaawansowanymi guzami litymi. Drugim klinicznym projektem Spółki jest cząsteczka o nazwie SEL24 (MEN1703), tj. odkryta przez Emitenta substancja hamująca białka PIM oraz FLT3, odpowiadające za nowotworowe przekształcenia komórek. SEL24 (MEN1703) jest aktualnie w fazie II badania klinicznego u pacjentów z oporną lub nawrotową postacią ostrej białaczki szpikowej. Na mocy zawartej umowy licencyjnej projekt ten jest rozwijany przez Grupę Menarini, jednego z głównych partnerów biznesowych Emitenta. Pozostałe projekty Spółki, rozwijane w ramach prowadzonej platformy badawczo-rozwojowej, skupiają się na odkrywaniu i rozwoju nowych terapii onkologicznych i są prowadzone w obszarach: (a) substancji hamujących działanie białek z grupy kinaz, (b) syntetycznej letalności, tj. zjawiska wykorzystującego zmiany genetyczne komórek nowotworowych, prowadzącego do śmierci tych komórek i (c) immuno-onkologii.

#### Skutki gospodarcze i finansowe pandemii COVID-19 dla Emitenta:

Od początku roku 2020 Spółka odnotowała negatywny wpływ pandemii na postęp w dwóch prowadzonych przez Spółkę samodzielnie badaniach klinicznych cząsteczki RVU120: (i) badaniu w fazie Ib (mającej na celu ustalenia bezpieczeństwa i tolerancji RVU120, a także ustalenie dawki zalecanej do dalszej fazy badań), prowadzonym u pacjentów z ostrą białaczką szpikową lub chorobami charakteryzującymi się nieprawidłowym tworzeniem krwinek w szpiku (tzw. zespołem mielodysplastycznym) oraz (ii) badaniu w fazie I/II (mającej na celu zbadanie bezpieczeństwa i skuteczności RVU120) prowadzonym u pacjentów z nawrotowymi lub opornymi na leczenie, przerzutowymi lub zaawansowanymi guzami litymi. W okresie pandemii szczególnie dotknięte zostały badania kliniczne

fazy I tj. najwcześniejszej fazy klinicznej badań nad lekiem. W związku z pandemią COVID-19 ośrodki kliniczne znajdujące się w Polsce i USA, zaangażowane w badania nad RVU120, wprowadziły dodatkowe środki bezpieczeństwa i procesy zarządzania ryzykiem, które negatywnie wpłynęły na możliwości udziału pacjentów w badaniach klinicznych, z uwagi na potrzebę m.in. minimalizowania ekspozycji pacjentów na ryzyko zarażenia COVID-19. W rezultacie zaobserwowano negatywny wpływ pandemii na rejestrację pacjentów do badań.

Po związanych z COVID-19 problemach w latach 2020-2021, w 2022 roku laboratoria badawczo-rozwojowe Spółki pracowały w zbliżonej do optymalnej wydajności. Ewentualne spadki wydajności były związane z nieobecnością pracowników warunkowaną kwarantannami, brakiem możliwości wjazdu do Polski niektórych obcokrajowców w planowanych terminach oraz koniecznością podjęcia opieki nad dziećmi przez niektórych pracowników. Znacząca część pracowników biurowych Spółki wciąż pracowała jednak w systemie telepracy, co również mogło wpływać negatywnie na tempo realizowanych projektów.

W drugiej połowie 2022 r., dzięki poprawie sytuacji pandemicznej na świecie, a w szczególności w Polsce, wpływ COVID-19 na działalność Spółki był już ograniczony.

## **DZIAŁ C – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT AKCJI, W TYM NA TEMAT PRAW ZWIĄZANYCH Z TYMI AKCJAMI I WSZELKICH OGRANICZEŃ TYCH PRAW**

### **Prawa związane z Akcjami Oferowanymi:**

Prawa i obowiązki związane z akcjami określa w szczególności KSH, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Ofercie Publicznej oraz Statut Spółki. Kluczowe prawa przysługujące akcjonariuszom Emitenta to prawo do dywidendy, prawo poboru (prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji), prawo rozporządzania posiadaniem akcjami, prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu i prawo głosu, prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad tego zgromadzenia poszczególnych spraw oraz do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, prawo do uzyskania informacji o Spółce - podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia, prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

### **Względne uprzywilejowanie Akcji Oferowanych w strukturze kapitału Emitenta w przypadku niewypłacalności:**

Akcje Oferowane nie będą uprzywilejowane w przypadku niewypłacalności Emitenta.

### **Ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności Akcji Oferowanych:**

Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń w zbywalności akcji.

### **Ograniczenia umowne swobodnej zbywalności Akcji Oferowanych:**

W dniu 5 października 2022 r. akcjonariusze Emitenta Paweł Przewięźlikowski oraz Krzysztof Brzózka zawarli z Globalnym Koordynatorem umowę o ograniczeniu rozporządzania akcjami Emitenta („**Lock-up Agreement**”), przewidującą ograniczenia w zakresie zbywalności akcji Emitenta. W dniu 29 listopada 2022 r. BioNTech zawarł z Emitentem Umowę Inwestycyjną przewidującą ograniczenia w zakresie nabywania i zbywania akcji Emitenta.

### **Polityka dywidendy lub polityka wypłat:**

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki w zakresie wypłaty dywidendy. Akcje Oferowane uczestniczyć będą w dywidendzie w następujący sposób: (i) Akcje Oferowane zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, (ii) Akcje Oferowane zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym Akcje Oferowane zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych.

## **DZIAŁ D – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM**

### **Oferta Publiczna:**

W ramach Oferty, na podstawie niniejszego Prospektu, Spółka oferuje w ramach oferty publicznej nie więcej niż 4.764.674 (cztery miliony siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt cztery) Akcji Serii J o wartości nominalnej 0,40 zł każda, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, z zastrzeżeniem jednak prawa pierwszeństwa akcjonariuszy Spółki do objęcia Akcji Oferowanych w liczbie umożliwiającej utrzymanie ich udziału w kapitale zakładowym Spółki.

### **Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym:**

Prospekt został sporządzony również w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie nie więcej niż 4.764.674 (cztery miliony siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt cztery) Akcji Serii J i do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Nowych Akcji Spółka podejmie działania mające na celu wprowadzenie Nowych Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Nowe Akcje zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów. Rejestracja Nowych Akcji na kontach w KDPW oraz zapisanie Nowych Akcji na rachunkach papierów wartościowych inwestorów nastąpi w dniu wprowadzenia Nowych Akcji do obrotu na rynku regulowanym.

### **Wynagrodzenie Globalnego Koordynatora oraz Współprowadzącego Księgę Popytu**

Na Datę Prospektu Spółka szacuje, że kwota wynagrodzenia Globalnego Koordynatora oraz Współprowadzącego Księgę Popytu z tytułu świadczonych przez nich usług na potrzeby Oferty, w tym za zarządzanie Ofertą i plasowanie Akcji Oferowanych, wyniesie nie więcej niż 2,2 % wartości Oferty rozumianej jako iloczyn ostatecznej liczby Akcji Oferowanych oraz odpowiednio Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych.

### **Pozostałe koszty Oferty**

Dodatkowo, na Datę Prospektu Spółka szacuje pozostałe koszty Oferty ponoszone przez Spółkę na kwotę około 0,25 mln PLN netto (powiększoną o podatek VAT z tytułu świadczenia usług danego rodzaju wchodzących w skład pozostałych kosztów Oferty, jeżeli będzie należny). Pozostałe koszty Oferty ponoszone przez Spółkę obejmują m.in.: (i) wynagrodzenie, koszty i wydatki doradztwa prawnego; (ii) koszty sporządzenia Prospektu; (iii) koszty usług PR i IR; (iv) koszty rozliczenia Oferty ponoszone na rzecz KDPW, GPW, KDPW CCP, oraz pozostałe opłaty KDPW, GPW i notarialne. Po przeprowadzeniu Oferty, Spółka poda do wiadomości publicznej w formie raportu bieżącego szczegółowe informacje na temat wyników Oferty, w tym informacje na temat wpływów uzyskanych przez Spółkę z emisji Akcji Oferowanych oraz wysokości kosztów poniesionych przez Spółkę w związku z Ofertą.

---

**II. CZĘŚĆ – NAZWA EMITENTA, KRAJ ZAŁOŻENIA I LINK DO STRONY INTERNETOWEJ EMITENTA**


---

<b>Nazwa Emitenta:</b>	RYVU THERAPEUTICS Spółka Akcyjna
<b>Identyfikator podmiotu prawnego (kod LEI):</b>	2594003WO9Q9HHAFL031
<b>Kraj założenia:</b>	Polska
<b>Strona internetowa, na której inwestorzy mogą znaleźć informacje o działalności gospodarczej Emitenta, wytwarzanych produktach lub świadczonych usługach, głównych rynkach, na których konkuruje, głównych akcjonariuszach, składzie organów administracyjnych, zarządzających oraz nadzorczych oraz kadrze kierowniczej wyższego szczebla</b>	<a href="https://ryvu.com/pl/o-spolce/">https://ryvu.com/pl/o-spolce/</a> <a href="https://ryvu.com/pl/badania-rozwoj/">https://ryvu.com/pl/badania-rozwoj/</a> <a href="https://ryvu.com/pl/pipeline/">https://ryvu.com/pl/pipeline/</a> <a href="https://ryvu.com/pl/struktura-akcjonariatu/">https://ryvu.com/pl/struktura-akcjonariatu/</a>
<b>INFORMACJE WŁĄCZONE DO PROSPEKTU PRZEZ ODNIESIENIE</b>	
<b>Roczne sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.</b>	<a href="#">Sprawozdanie finansowe</a>
<b>Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania z badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.</b>	<a href="#">Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego</a>
<b>Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.</b>	<a href="#">Sprawozdanie Zarządu z działalności</a>
<b>Uchwała Emisyjna</b>	<a href="#">Uchwała Zarządu z dnia 5 października 2022 r. w sprawie emisji</a> <a href="#">Uchwała NWZ z dnia 19 września 2022 r. w sprawie kapitału docelowego</a>
<b>Statut</b>	<a href="#">Tekst jednolity Statutu Ryvu Therapeutics S.A.</a>
<b>Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.</b>	<a href="#">Sprawozdanie Finansowe</a>
<b>Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.</b>	<a href="#">Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Ryvu Therapeutics S.A.</a>
<b>Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.</b>	<a href="#">Sprawozdanie Zarządu z działalności Ryvu Therapeutics S.A. za H1 2022</a>

Informacje zamieszczone na stronie internetowej Emitenta, tj. <https://ryvu.com/pl>, jak również informacje zamieszczone na stronach internetowych, do których zamieszczono odniesienie na stronie internetowej Emitenta nie stanowią części Prospektu i nie zostały zweryfikowane ani zatwierdzone przez właściwy organ, chyba że informacje te włączono do Prospektu przez odniesienie.

---

### III. CZĘŚĆ – OŚWIADCZENIE O ODPOWIEDZIALNOŚCI I OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WŁAŚCIWEGO ORGANU

---

#### 1. Oświadczenie o odpowiedzialności Emitenta

**Nazwa, siedziba i adres Emitenta:**

Nazwa: RYVU THERAPEUTICS Spółka Akcyjna  
Nazwa skrócona: RYVU THERAPEUTICS S.A.  
Siedziba: Kraków  
Adres: ul. Leona Henryka Sternbacha 2, 30-394 Kraków

**Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta:**

Paweł Przewięźlikowski Prezes Zarządu Emitenta  
Krzysztof Brzózka Członek Zarządu Emitenta

**Oświadczenie o odpowiedzialności osób działających w imieniu Emitenta.**

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, informacje zawarte w Prospekcie są zgodne ze stanem faktycznym, oraz że w Prospekcie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

.....  
Paweł Przewięźlikowski, Prezes Zarządu

.....  
Krzysztof Brzózka, Członek Zarządu

---

#### 2. Oświadczenie o odpowiedzialności Firmy Inwestycyjnej pośredniczącej w Ofercie Publicznej

**Nazwa, siedziba i adres Firmy Inwestycyjnej**

Nazwa: TRIGON Dom Maklerski Spółka Akcyjna  
Nazwa skrócona: TRIGON Dom Maklerski S.A.  
Siedziba: Kraków  
Adres: ul. Mogilska 65, 31-545 Kraków

**Osoby fizyczne działające w imieniu Firmy Inwestycyjnej**

Ryszard Czerwiński – Wiceprezes Zarządu  
Przemysław Kołodziej – Członek Zarządu

**Oświadczenie o odpowiedzialności osób działających w imieniu Firmy Inwestycyjnej**

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, informacje zawarte w Prospekcie w częściach, za które jest odpowiedzialny Globalny Koordynator są zgodne ze stanem faktycznym, oraz że w tych częściach Prospektu nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

**Odpowiedzialność Firmy Inwestycyjnej jest ograniczona do następujących części Prospektu:**

VIII - Warunki oferty, wiążące zobowiązania i zamiary dotyczące subskrypcji oraz główne cechy umów o gwarantowaniu i plasowaniu emisji;

IX - Podstawowe informacje o akcjach i subskrypcji: punkt 3 Miejsce, w którym można dokonać subskrypcji na akcje oraz okres, wraz z ewentualnymi zmianami, w trakcie którego oferta będzie dostępna oraz opis procedury składania zapisów wraz z podaniem daty emisji nowych akcji;

XV - Rozwodnienie i akcjonariat po emisji;  
oraz odpowiadającym tym punktom elementom Podsumowania.

.....  
Ryszard Czerwiński, Wiceprezes Zarządu

.....  
Przemysław Kołodziej, Członek Zarządu

### 3. Oświadczenie o odpowiedzialności Doradcy Prawnego

#### Nazwa, siedziba i adres Doradcy Prawnego:

Nazwa: Chabasiewicz Kowalska i Wspólnicy Spółka Komandytowo-Akcyjna  
Siedziba: Kraków  
Adres: ul. Przybyszewskiego 56, 30-128 Kraków

#### Osoby fizyczne działające w imieniu Doradcy Prawnego:

Wojciech Chabasiewicz Komplementariusz

#### Oświadczenie o odpowiedzialności osób działających w imieniu Doradcy Prawnego

Oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą, informacje zawarte w Prospekcie w częściach, za które jest odpowiedzialna Chabasiewicz Kowalska i Wspólnicy Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Krakowie są zgodne ze stanem faktycznym, oraz że w tych częściach Prospektu nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

#### Odpowiedzialność Doradcy Prawnego jest ograniczona do następujących części Prospektu:

Część IX punkt 2 oraz odpowiadającym temu punktowi elementom Podsumowania.

.....  
Wojciech Chabasiewicz, Komplementariusz

### 4. Oświadczenie dot. informacji od osób trzecich

W Prospekcie nie zostały zamieszczone informacje pochodzące od ekspertów, którzy działaliby na zlecenie Spółki, w celu przygotowania analiz branżowych czy rynkowych. Wszelkie dane makroekonomiczne i statystyczne zawarte w Prospekcie pochodzą z publicznie dostępnych źródeł o różnym stopniu wiarygodności lub zostały przygotowane na podstawie informacji pochodzących od Zarządu Emitenta.

W przypadku informacji wykorzystywanych w Prospekcie pochodzących od osób trzecich Emitent oświadcza, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim Emitent jest tego świadom oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez daną osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Źródła wszystkich danych zostały podane w źródłach wykresów i tabel oraz w treści opisów, w miejscach, gdzie zostały one przytoczone.

### 5. Oświadczenie dotyczące właściwego organu

Prospekt został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego. Zatwierdzenie takie nie jest zatwierdzeniem Emitenta ani jakości Akcji Oferowanych, których dotyczy Prospekt. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła niniejszy Prospekt jedynie jako spełniający określone w Rozporządzeniu Prospektowym wymogi kompletności, zrozumiałości i spójności. Prospekt został sporządzony zgodnie z art. 14a Rozporządzenia Prospektowego.

## IV. CZĘŚĆ – CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Oferowane potencjalni inwestorzy powinni starannie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej oraz inne informacje zawarte w Prospekcie. Wystąpienie jakiegokolwiek lub jakichkolwiek z wymienionych ryzyk samodzielnie lub w połączeniu z innymi okolicznościami może mieć istotny, niekorzystny wpływ w szczególności na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki działalności i cenę rynkową Akcji Oferowanych, co z kolei może skutkować poniesieniem przez inwestorów straty równej całości lub części inwestycji w Akcje Oferowane. Spółka może być narażona na dodatkowe ryzyka i niewiadome, które nie są obecnie znane Spółce. Istotność każdego z poniższych ryzyk została oceniona przez Emitenta w oparciu o dwa czynniki, tj. (i) prawdopodobieństwo jego wystąpienia oraz (ii) przewidywaną skalę negatywnego wpływu na Spółkę i papiery wartościowe objęte Prospektem. Ocena ww. czynników została przeprowadzona z wykorzystaniem skali jakościowej dla każdego z czynników: -niska (1) –średnia (2) –wysoka (3). Czynniki ryzyka, w każdej z poniższych kategorii, wymieniane są w kolejności od najistotniejszych do najmniej istotnych. Na Datę Prospektu nie doszło do materializacji żadnego z czynników ryzyka przedstawionych w części IV (Czynniki Ryzyka), z zastrzeżeniem sytuacji opisanej w Ryzyku nr 1.9 związanym z otrzymaniem i rozliczaniem dotacji.

### 1. Czynniki ryzyka właściwe dla Emitenta

#### 1.1. Ryzyko związane z procesem badań klinicznych

Rozwój nowej cząsteczki jest procesem obejmującym kilka długotrwałych i kosztownych etapów o niepewnym efekcie końcowym, których celem jest wykazanie m.in. bezpieczeństwa stosowania i korzyści terapeutycznych. Zważając na to, iż obecnie dwie z opracowanych przez Emitenta cząsteczek tj. SEL24 (MEN1703) i RVU120 (SEL120) znajdują się na etapie badań klinicznych, mogą wystąpić charakterystyczne dla tych etapów ryzyka. Istnieje np. ryzyko, iż Emitent napotka trudności w zawarciu odpowiednich umów z ośrodkami klinicznymi, a tym samym utrudniona będzie rekrutacja wymaganej do badań klinicznych liczby pacjentów. Ze względu na fakt, iż na rekrutację pacjentów wpływają czynniki często niezależne od Emitenta, takie jak np. odpływ wykwalifikowanej kadry z klinicznych ośrodków akademickich, możliwość zapobiegania tego rodzaju ryzykom może być ograniczona. By minimalizować powyższe ryzyka, Emitent planuje w znaczącym stopniu zlecać kontraktowanie oraz zarządzanie ośrodkami klinicznymi do doświadczonego w tym obszarze klinicznego CRO (ang. Contract Research Organization), bieżąco monitorując skuteczność i jakość procesu rekrutacji pacjentów we wszystkich aktywowanych ośrodkach. Ponadto Emitent może nie być w stanie wykazać np. dobrej tolerancji, braku działań niepożądanych lub skuteczności jednej lub kilku swoich cząsteczek. Wszelkie niepowodzenia w każdej z faz

projektowania, produkcji i badania cząsteczki mogą opóźnić jej komercjalizację, a w skrajnych przypadkach doprowadzić do zaprzestania projektu. W związku z faktem, że cząsteczka SEL24 (MEN1703) jest rozwijana przez licencjobiorcę Emitenta, grupę Menarini, istnieje dodatkowe ryzyko zaprzestania jej rozwoju związane z potencjalną, okresową priorytetyzacją portfela projektów Menarini. Emitent nie może zagwarantować, że proces projektowania, produkcji i badania cząsteczki będzie przebiegał bez zakłóceń, w terminach zgodnych z potrzebami rynku. Wszelkie, nawet nieznaczne błędy lub opóźnienia w rozwoju cząsteczek, mogą negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta. Materializacja ryzyka może doprowadzić również do wzrostu koniecznych do poniesienia nakładów finansowych związanych z procesem badań. W sytuacji takiej spowoduje to konieczność priorytetyzacji w obrębie prowadzonych przez Emitenta projektów badawczo-rozwojowych, w tym odsunięcia w czasie części procesów, jak również konieczność pozyskania dodatkowego finansowania.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, gdyż w przypadku jego materializacji skala negatywnego wpływu na sytuację finansową Emitenta mogłaby być znacząca. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie, przy czym na dzień sporządzania prospektu Emitent nie ma jakichkolwiek informacji uprawdopodobniających taką materializację w przy przypadku projektów RVU120 i SEL24, poza średnimi prawdopodobieństwami wynikającymi ze specyfiki branży biotechnologicznej.

## **1.2. Ryzyko związane z nieosiągnięciem sukcesu w identyfikacji lub odkryciu dodatkowych potencjalnych kandydatów klinicznych**

Jednym z kluczowych elementów strategii Emitenta jest korzystanie z platformy technologicznej do opracowywania nowatorskich leków. Odkrywanie nowych leków, przy wykorzystaniu wiedzy i know-how Emitenta, może nie być skuteczne w identyfikacji związków, które są użyteczne w leczeniu chorób onkologicznych lub innych chorób. Programy badawcze Emitenta mogą początkowo być obiecujące w identyfikacji potencjalnych kandydatów klinicznych, ale ostatecznie nie osiągnąć sukcesu z wielu powodów, w tym:

- metodologii wykorzystanych badań, które mogą być nieskuteczne w identyfikacji potencjalnych kandydatów klinicznych;
- potencjalni kandydaci kliniczni mogą na dalszym etapie badań, wykazać szkodliwe skutki uboczne lub inne cechy, które wskazują, że jest mało prawdopodobne, aby leki zostały zatwierdzone przez regulatora lub osiągnęły uznanie na rynku; lub
- potencjalni kandydaci kliniczni mogą nie być skuteczni w leczeniu chorób, które mają być leczone docelowo.

Programy badawcze w celu zidentyfikowania nowych kandydatów klinicznych wymagają znacznych zasobów finansowych, technicznych i ludzkich. Emitent może skupić swoje wysiłki i zasoby na niewłaściwym potencjalnym kandydacie klinicznym, który ostatecznie może okazać się nieskuteczny, tzn. osiągnąć wyniki badań gorsze od innych terapii na daną chorobę (np. czas przeżycia pacjentów).

Jeżeli Emitent nie będzie w stanie zidentyfikować odpowiednich związków do rozwoju przedklinicznego i klinicznego, wtedy nie będzie w stanie uzyskać przychodów ze sprzedaży leków w przyszłych okresach, co spowoduje pogorszenie sytuacji finansowej Emitenta i niekorzystnie wpłynie na wycenę jego akcji.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, gdyż w przypadku jego materializacji skala negatywnego wpływu na sytuację finansową Emitenta mogłaby być znacząca. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie.

## **1.3. Ryzyko związane ze zidentyfikowaniem poważnych lub nieakceptowalnych skutków ubocznych wynikających ze stosowania opracowywanych przez Emitenta terapii oraz możliwości zidentyfikowania ograniczonej skuteczności wytypowanych kandydatów klinicznych, w związku z czym istnieje możliwość rezygnacji lub ograniczenia dalszych prac rozwojowych związanych z opracowywaniem jednego lub większej liczby potencjalnych kandydatów klinicznych**

Potencjalni kandydaci kliniczni Emitenta obecnie znajdują się na etapie badań przedklinicznych w fazie odkrycia. Zatem ryzyko ich niepowodzenia jest wysokie. Nie da się przewidzieć, kiedy i czy którykolwiek z potencjalnych programów przedklinicznych doprowadzi do odkrycia kandydatów klinicznych, a w późniejszym etapie okaże się skuteczny i bezpieczny w stosowaniu na ludziach lub zdobędzie zgodę na komercjalizację. Zatem, jeżeli potencjalni kandydaci kliniczni Emitenta będą charakteryzowali się niepożądanymi skutkami ubocznymi lub będą posiadali cechy, które są nieoczekiwane i trudne do przewidzenia, być może Emitent będzie musiał zaniechać ich rozwoju lub ograniczyć do określonych zastosowań lub zastosowania ich w podgrupach pacjentów, u których niepożądane skutki uboczne lub inne cechy będą mniej rozpowszechnione, łagodniejsze lub bardziej akceptowalne z punktu widzenia ryzyka i korzyści.

W wyniku występowania niepożądanych działań ubocznych, które Emitent może zaobserwować podczas swoich badań, Emitent bezpośrednio lub we współpracy z partnerem strategicznym może nie otrzymać pozwolenia na wprowadzenie na rynek żadnego z obecnych potencjalnych kandydatów klinicznych, co może uniemożliwić wygenerowanie kiedykolwiek przychodów ze sprzedaży leków (przychody z tytułu tantiem). Wyniki badań Emitenta mogą ujawnić niedopuszczalnie wysokie nasilenie i częstotliwość występowania działań niepożądanych. W takim przypadku badania Emitenta mogą zostać zawieszono lub zakończone. Ponadto, Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych lub jego zagraniczny odpowiednik może nakazać Spółce zaprzestanie dalszego rozwoju lub odmówić zatwierdzenia potencjalnych kandydatów klinicznych na jedno lub wszystkie wskazania. Wiele związków, które początkowo wykazują obiecujące wyniki w badaniach wczesnego stadium leczenia raka lub innych chorób, ostatecznie powodują działania niepożądane, które uniemożliwiają dalsze rozwinięcie tych związków.

Działania niepożądane mogą wpłynąć na rekrutację pacjentów, zdolność pacjentów do ukończenia badań lub spowodować potencjalne roszczenia odszkodowawcze. Ponadto, reputacja Emitenta może zostać nadszarpnięta.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, gdyż w przypadku jego materializacji skala negatywnego wpływu na sytuację finansową Emitenta mogłaby być znacząca. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie.

## **1.4. Ryzyko związane z konkurencją**

Emitent działa na rynku innowacyjnych produktów terapeutycznych, który jest konkurencyjny i istotnie rozproszony. Rozproszenie rynku, na którym działa Emitent polega na tym, że działa na nim jednocześnie tysiące podmiotów, które dysponują potencjałem naukowym i organizacyjnym pozwalającym na opracowanie leku przeciwnowotworowego i setki, które mogą przeprowadzić go przez proces badań klinicznych. Również rynek płatników za leki jest rozproszony, bo innowacyjne leki sprzedawane i refundowane są na całym świecie. Również rynek głównych dostawców Emitenta jest podobnie rozproszony, poza dostawcami mediów. Wśród konkurentów Emitenta nie ma jednego dominującego podmiotu, szczególnie biorąc pod uwagę globalizację tego rynku. Pomimo, iż w stosunku do całości rynku farmaceutycznego, rynek innowacyjnych produktów terapeutycznych charakteryzuje się relatywnie mniejszą konkurencją, jest to działalność dynamicznie rozwijająca się, zwłaszcza w Stanach Zjednoczonych, UE oraz krajach azjatyckich. W dniu dzisiejszym, tej właśnie dziedzinie nauki poświęca się wiele uwagi i przeznaczają na nią duże nakłady, zwłaszcza w obszarach



onkologii i immunologii, a więc tych, w których Emitent jest szczególnie zaangażowany. Konkurentami Emitenta są wszystkie spółki farmaceutyczne i biotechnologiczne na świecie opracowujące leki przeciwnowotworowe, a zwłaszcza te, które są już obecne na rynku leków na ostrą białaczkę szpikową, zespół mielodysplastyczny i guzy lite lub celujące w te same cele terapeutyczne co Emitent. Należą do nich min. AbbVie, Amgen, BMS, Roche, Merck, Syndax, Kura Oncology, Ideaya, Nimbus. Emitent nie jest w stanie przewidzieć siły i liczby podmiotów konkurencyjnych, jednakże pojawienie się większej konkurencji jest nieuniknione, co stwarza ryzyko ograniczenia zdolności osiągnięcia zaplanowanego udziału w rynku, m.in. zdolności do podpisywania umów partneringowych. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, gdyż w przypadku jego materializacji skala negatywnego wpływu na sytuację finansową Emitenta mogłaby być znacząca. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako niskie.

#### **1.5. Ryzyko związane z dostępem do finansowania oraz z możliwością utraty płynności finansowej**

Spółka ze względu na rodzaj prowadzonej działalności w zakresie prac badawczo-rozwojowych ponosi znaczne wydatki związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych. W czasie prac badawczo-rozwojowych wynalazek nie generuje przychodów ze sprzedaży, a jego potencjalna wartość rośnie dopiero wraz z postępem prac oraz planowaną komercjalizacją. W związku z powyższym, w początkowym okresie prowadzenia projektów, Spółka musi bazować na środkach własnych, pozyskanych z dotacji lub emisji akcji. Pomimo, że Spółka prowadzi zdyscyplinowaną politykę kosztową, każde wydłużenie prac B+R, badań w tym badań przedklinicznych i klinicznych może prowadzić do konieczności pozyskania kolejnych rund finansowania, których uzyskanie może okazać się ograniczone lub niemożliwe. Brak pozyskania dodatkowych środków może w takiej sytuacji doprowadzić do utraty płynności finansowej przez Spółkę. Wobec faktu, że skala potrzeb finansowych Emitenta jest znaczna, a perspektywa podpisania i wykonania komercjalizacji prowadzonych prac B+R lub realizacji umów partneringowych kilkuletnia (uwzględniając możliwość ich przedterminowego zakończenia), istnieje ryzyko, że Emitent nie będzie w stanie pozyskać zakładanego poziomu finansowania na swoją działalność bądź pozyskać finansowanie na gorszych od zakładanych warunkach (np. emisja z niską ceną emisyjną), co skutkowałoby ograniczeniem lub w skrajnym przypadku zaprzestaniem działalności. Emitent wskazuje, że w przypadku niedojścia emisji do skutku, Emitent zakłada (i) ograniczenie zakresu rozwoju klinicznego RVU120 poprzez np. rezygnację z badania RVU120 w schematach skojarzonych w AML/HR-MDS z lekami o działaniu synergistycznym oraz (ii) ograniczenie budżetu na projekty wczesnej fazy w tym np. ograniczenie rozbudowy platformy do odkrywania nowych celów terapeutycznych czy ograniczenie zakresu usług zewnętrznych w projektach. Ewentualne ograniczenia w rozwoju klinicznym RVU120 nie będą obejmowały zakresu koniecznego dla pozyskania kolejnych transz pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego. Intencją Spółki jest prowadzenie transparentnej polityki informacyjnej i utrzymywanie dobrych relacji z inwestorami w celu ograniczenia ryzyka dostępu do finansowania. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, w przypadku jego materializacji skala negatywnego wpływu na sytuację finansową Emitenta byłaby znacząca. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako niskie.

#### **1.6. Ryzyko związane z odpływem kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników**

Działalność Emitenta i perspektywy jego dalszego rozwoju są w dużej mierze uzależnione od kompetencji, zaangażowania, lojalności i doświadczenia pracowników, w tym kluczowej kadry menedżerskiej. Z uwagi na specyfikę działalności Emitenta oraz koncentrację na unikatowych w skali światowej, zaawansowanych projektach badawczo-rozwojowych, Emitent w swojej działalności wykorzystuje kompetencje, specjalistyczną wiedzę oraz doświadczenie zespołu swoich pracowników i współpracowników. W związku z tym, że branża biotechnologiczna jest konkurencyjna, na rynku istnieje duży popyt na pracowników z doświadczeniem, którzy stanowią jeden z podstawowych zasobów Emitenta. Oznacza to z jednej strony możliwość utrudnionej rekrutacji do pracy nowych pracowników, z drugiej zaś, utraty obecnych pracowników, poprzez działania rekrutacyjne konkurencji. Sytuacja ta w znacznie mniejszym stopniu dotyczy rynku polskiego, na którym podaż miejsc pracy w branży biotechnologicznej jest jeszcze względnie niewielka, wyraźnie widoczna jest za to na poziomie międzynarodowym i w przypadku pracowników o najwyższych kwalifikacjach. Ponadto konkurencyjność na rynku pracy Emitenta może stwarzać ryzyko, że w celu utrzymania atrakcyjnych warunków pracy dla swoich pracowników będzie on zmuszony podnosić koszty pracy ponad zaplanowany uprzednio poziom. Może też nie być w stanie przyciągnąć nowych lub utrzymać kluczowych pracowników w warunkach, które są akceptowalne z ekonomicznego punktu widzenia. Utrata kluczowych pracowników lub kadry menedżerskiej, np. ze względu na brak możliwości spełnienia ich oczekiwań co do warunków współpracy czy ze względu na rozpoczucie przez nich współpracy z podmiotami konkurencyjnymi, mogłaby w istotny sposób wpłynąć na prowadzone badania, perspektywy rozwoju i w konsekwencji sytuację finansową Emitenta. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, gdyż w przypadku jego materializacji skala negatywnego wpływu na opóźnienie badań klinicznych Emitenta mogłaby być znacząca. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako niskie ze względu na to, że kluczowi menadżerowie spółki mają wysokie wynagrodzenia i pakiety akcji Emitenta. Do kluczowej kadry menedżerskiej Spółki należą w szczególności Członkowie Zarządu: Krzysztof Brzózka, Hendrik Nogai, Paweł Przewięźlikowski, Kamil Sitarz i Vatnak Vat-Ho.

#### **1.7. Ryzyko związane z prawami własności intelektualnej**

Emitent działa na światowym rynku biotechnologicznym, który jest jednym z najbardziej innowacyjnych sektorów gospodarki. Działalność na takim rynku jest nierozzerwalnie związana z niedoskonałościami regulacji prawnych oraz brakiem ustalonej praktyki w stosowaniu prawa. Dotyczy to w szczególności zagadnień z zakresu prawa autorskiego oraz prawa własności przemysłowej, chroniących szereg rozwiązań i utworów, z których korzysta Emitent. Sytuacja taka rodzi dla Emitenta ryzyko wydawania niekorzystnych rozstrzygnięć przez organy stosujące prawo, tj. sądy i organy administracji publicznej, w szczególności sądy właściwe w sprawach własności intelektualnej oraz urzędy właściwe w sprawach własności przemysłowej, w tym Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej oraz urzędy patentowe krajów, w których Emitent może ubiegać się o ochronę praw własności intelektualnej. Wobec Emitenta może dojść do wysunięcia roszczeń przez podmioty trzecie dotyczące naruszenia ich praw własności przemysłowej oraz intelektualnej, do czego może dojść na etapie prac badawczych, a także później, na etapie wprowadzania produktu na rynek. Nawet jeśli takie roszczenia będą bezzasadne, mogą one wygenerować koszty związane z obsługą prawną.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnią. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie.

#### **1.8. Ryzyko związane z naruszeniem tajemnic przedsiębiorstwa oraz innych poufnych informacji handlowych**

Realizacja planów Emitenta w dużej mierze zależy od unikalnej, w tym częściowo nieopatentowanej technologii, tajemnic handlowych, know-how i innych danych, które uważa się za tajemnice Emitenta. Ich ochronę powinny zapewniać umowy zawarte pomiędzy Emitentem a kluczowymi pracownikami, konsultantami, klientami i dostawcami, zastrzegające konieczność zachowania poufności. Emitent nie może wykluczyć tego, że takie umowy zostaną naruszone i nie będą przestrzegane. Może to doprowadzić do wejścia w

posiadanie takich danych przez podmioty konkurencyjne wobec Emitenta. Spółka nie jest w stanie także wykluczyć wniesienia przeciwko niej ewentualnych roszczeń, związanych z nieuprawnionym przekazaniem lub wykorzystaniem tajemnic handlowych osób trzecich przez Emitenta lub jego pracowników. W takiej sytuacji, szczególnie w odniesieniu do naruszenia tajemnicy przez pracownika, środki ochrony praw Emitenta mogą się okazać niewystarczające dla ochrony przed negatywnymi skutkami takich zdarzeń, co może mieć negatywny wpływ na działalność, wyniki finansowe lub perspektywy Emitenta.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnią, gdyż w przypadku jego materializacji skala negatywnego wpływu na sytuację finansową Emitenta mogłaby być umiarkowanie znacząca. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako niskie.

### **1.9. Ryzyko związane z otrzymywaniem i rozliczaniem dotacji**

Ryzyko związane z otrzymywaniem dotacji w dużej mierze ma charakter zewnętrzny i niezależny od Emitenta. Na kształtowanie dostępnej dla Emitenta oferty konkursowej ma wpływ szeroko rozumiana polityka i ukierunkowanie strategiczne Komisji Europejskiej (np. w zakresie Funduszy Europejskich, PR Horyzont Europa i inicjatyw towarzyszących), polityka i strategię krajowe (np. w zakresie Programów Strategicznych, Operacyjnych oraz tematyki konkursowej z obszaru badań medycznych i sektora biomedycznego) oraz globalne, europejskie i krajowe trendy w zakresie wyznaczania bieżących wyzwań i ich priorytetyzacji. W tym kontekście, ochrona zdrowia Europejczyków, a zwłaszcza zwalczanie chorób nowotworowych, jest niekwestionowanym priorytetem znajdującym odzwierciedlenie m.in. w Europejskiej Unii Zdrowotnej, w tym Europejskim planie walki z rakiem oraz w Rządowym Planie Rozwoju Sektora Biomedycznego na lata 2022–2031. Współfinansowanie wybranych obszarów działalności lub projektów Emitenta ze środków publicznych (UE, Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości, Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, Ministerstwo Rozwoju i Technologii, itp.), wiąże się z rygorystycznym przestrzeganiem umów i przepisów administracyjnoprawnych. Emitent wykonuje umowy z zachowaniem najwyższej staranności, nie można jednak wykluczyć ryzyka odmiennej interpretacji zapisów umów przez instytucje wdrażające.

Ponadto, w przypadku niespełnienia warunków wynikających z powyższych regulacji, nieprawidłowego realizowania projektów lub wykorzystywania dofinansowania niezgodnie z przeznaczeniem istnieje ryzyko wystąpienia obowiązku zwrotu części lub całości otrzymanego przez Emitenta dofinansowania wraz z odsetkami. Zdarzenie takie może w sposób negatywny wpłynąć na sytuację ekonomiczną Emitenta. Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez konsultacje z instytucjami wdrażającymi oraz doradcami specjalizującymi się w realizacji projektów objętych dofinansowaniem oraz rozliczaniu programów dotacyjnych. Emitent dokłada najwyższej staranności, by prawidłowo wypełniać wszystkie jego zobowiązania wynikające z umów dotacji. Z uwagi na naukowy charakter projektów Emitenta współfinansowanych ze środków publicznych możliwe jest, że wyniki prac i badań okażą się niekorzystne. Wówczas Emitent może podjąć decyzję o zakończeniu danego projektu, motywowaną względami naukowymi. W konsekwencji konieczne będzie wtedy rozwiązanie umowy o dofinansowanie i dokonanie zwrotu części lub całości otrzymanego dofinansowania. Emitent podejmując decyzję o zawarciu umowy o dofinansowanie bierze pod uwagę również opisane wyżej ryzyko niepowodzenia projektu ze względów naukowych. W przypadku Emitenta, materializacja obowiązku zwrotu części otrzymanego dofinansowania wraz z odsetkami była sytuacją marginalną i wiązała się m.in. z wcześniejszym niż planowano zakończeniem projektu dotacyjnego z powodów merytorycznych (zwrot niewykorzystanego dofinansowania) lub korektą finansową wynikającą z pojedynczego działania projektowego, głównie zakupowego, co zostało zmitygowane aktualizacją i optymalizacją całego procesu zakupowego Spółki.

Dodatkowo należy wskazać, że niepozyskanie planowanych kolejnych dotacji może spowodować konieczność większego zaangażowania kapitału własnego, co może również negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową i strategię Emitenta.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnią, gdyż w przypadku jego materializacji skala negatywnego wpływu na sytuację finansową Emitenta mogłaby być umiarkowanie znacząca. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako niskie.

## **2. Ryzyka właściwe dla akcji będących przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym**

### **2.1. Ryzyko braku płynności inwestycji w Nowe Akcje do czasu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez sąd rejestrowy**

W momencie przydziału Nowych Akcji powstaną prawa do akcji (PDA). W transakcji przyjęto wykładnię przepisów prawa, zgodnie z którą Prospekt, będący prospektem UE na rzecz odbudowy, nie może obejmować PDA. W konsekwencji, PDA nie będą dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na podstawie Prospektu. Spowoduje to, że obrót PDA na rynku regulowanym nie będzie możliwy. Pozbawi to inwestorów, którym przydzielono Nowe Akcje, możliwości wyjścia z inwestycji w Nowe Akcje, poprzez zbycie PDA na rynku regulowanym. Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Nowych Akcji do obrotu na GPW po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Nowych Akcji.

Emitent ocenia jako wysokie zarówno prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka, jak i jego istotność.

### **2.2. Ryzyko niedojścia emisji do skutku**

Zarząd na podstawie Uchwały Emisyjnej został upoważniony do ustalenia ostatecznej sumy, o jaką zostanie podwyższony kapitał zakładowy Spółki. Zgodnie z art. 432 § 4 KSH określona przez Zarząd Spółki ostateczna suma, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony, nie może być niższa niż określona w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego suma minimalna ani wyższa niż określona w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego suma maksymalna tego podwyższenia. Uchwała Emisyjna określa jedynie maksymalną sumę podwyższenia kapitału zakładowego, nie określając wprost minimalnej sumy podwyższenia. Zgodnie ze stanowiskiem Komisji z dnia 30 września 2010 r. jeśli uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego określa tylko maksymalną sumę podwyższenia kapitału zakładowego i maksymalną liczbę oferowanych akcji, nie wskazując jednocześnie *expressis verbis* minimalnej sumy podwyższenia i minimalnej liczby oferowanych akcji, zachodzi zwiększone ryzyko odmowy rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy ze względu na wątpliwości co do zgodności z art. 432 § 4 KSH. Wątpliwości te mogą wynikać w szczególności z literalnej wykładni art. 432 § 4 KSH.

Ponadto, zgodnie ze stanowiskiem Komisji z dnia 30 września 2010 r., subskrybowanie mniejszej liczby Nowych Akcji niż wynikająca z określonej przez Zarząd ostatecznej sumy podwyższenia może budzić wątpliwości, czy emisja Nowych Akcji doszła do skutku, a w konsekwencji może skutkować odmową rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego i tym samym niedojściem Oferty do skutku. Subskrybowanie większej liczby Nowych Akcji niż ostateczna suma podwyższenia określona przez Zarząd spowoduje, że Zarząd przydzielając Nowe Akcje dokona redukcji zapisów. Jeśli sąd rejestrowy podzieliłby pogląd prawny przedstawiony w stanowisku Komisji z dnia 30 września 2010 r., to istnieje ryzyko odmowy wpisu podwyższenia kapitału zakładowego.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, a prawdopodobieństwo materializacji tego ryzyka jako niskie.

## V. CZĘŚĆ – SPRAWOZDANIA FINANSOWE

Z uwagi na fakt, że Spółka jest spółką publiczną, której akcje znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW i podlega obowiązkowi informacyjnym wynikającym z obowiązujących przepisów prawa oraz regulacji giełdowych, wskazane poniżej informacje zostały zamieszczone w Prospekcie przez odniesienie:

### 1. Informacje włączone do Prospektu przez odniesienie

Roczne sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.	<a href="#">Sprawozdanie finansowe</a>
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania z rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.	<a href="#">Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego</a>
Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.	<a href="#">Sprawozdanie Zarządu z działalności</a>
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.	<a href="#">Sprawozdanie Finansowe</a>
Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.	<a href="#">Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Ryvu Therapeutics S.A.</a>
Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.	<a href="#">Sprawozdanie Zarządu z działalności Ryvu Therapeutics S.A. za H1 2022</a>

### 2. Znaczące zmiany w finansowej sytuacji Emitenta zaistniałe od końca ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane sprawozdanie finansowe albo śródroczne informacje finansowe

Emitent oświadcza, że od końca ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano śródroczne sprawozdanie finansowe Emitenta za okres 1 stycznia 2022 r. - 30 czerwca 2022 r. do Daty Prospektu nie wystąpiły znaczące zmiany w finansowej sytuacji Emitenta za wyjątkiem (i) zmiany poziomu zadłużenia, co wykazano w Tabeli 1 w Części XIII oraz (ii) zawarcia przez Emitenta z BioNTech w dniu 29 listopada 2022 r. Umowy Licencyjnej BioNTech na udzielenie BioNTech wyłącznej licencji na rozwój i komercjalizację portfolio samodzielnych agonistów STING oraz wieloletniej umowy współpracy badawczej wraz opcją do uzyskania wyłącznej licencji kilku programów badawczych, za co Emitent otrzyma płatność z góry w wysokości 20 mln euro. W dniu 23 listopada 2022 r. Emitent opublikował śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. niepodlegające badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta. W stosunku do sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia 2022 r. - 30 czerwca 2022 r. wyniki finansowe nie uległy znaczącym zmianom, a tendencje zostały opisane w Części VII punkt 1.

## VI. CZĘŚĆ – POLITYKA DOTYCZĄCA DYWIDEND

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki w zakresie wypłaty dywidendy. Uchwałę w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy podejmuje Walne Zgromadzenie Emitenta, biorąc pod uwagę m.in. niewiążącą rekomendację Zarządu w tym zakresie. Uchwała wymaga bezwzględnej większości głosów.

Na Datę Prospektu Spółka nie wypłaciła dywidendy od chwili powstania Spółki. Działania Emitenta koncentrują się odkrywaniu i rozwoju leków poprawiających życie pacjentów onkologicznych, w szczególności na prowadzeniu badań klinicznych przez Spółkę, zakończeniu tych badań, rozszerzeniu programów klinicznych prowadzonych przez Spółkę, jak też umocnieniu pozycji Spółki w zakresie odkrywania i rozwoju nowych terapii onkologicznych. Z uwagi na wysokie koszty tych procesów, Zarząd zakłada, że w okresie najbliższych 5 lat obrotowych nie będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy.

W momencie, gdy realizowane i planowane przepływy pieniężne będą to umożliwiać, Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu przekazanie części albo całości wypracowanego zysku netto na wypłatę dywidendy. Decyzje w tym zakresie Zarząd będzie jednak podejmował po zakończeniu każdego roku obrotowego i po uwzględnieniu szeregu czynników, m.in. wysokości posiadanych przez Spółkę środków finansowych, wysokości wypracowanego zysku, w tym konieczności pokrycia strat z lat ubiegłych, planów i potrzeb inwestycyjnych. Niezależnie od rekomendacji Zarządu, ostateczna decyzja co do podziału zysku należy do Walnego Zgromadzenia.

Statut Spółki nie zawiera ograniczeń dotyczących wypłaty dywidendy. Emitent nie jest stroną umów ani nie posiada zobowiązań, które ograniczałyby w jakikolwiek sposób wypłatę dywidendy w przyszłości.

W 2021 r. Emitent odnotował stratę, a Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło w dniu 30 czerwca 2022 r. uchwałę nr 6, na mocy której strata za rok obrotowy 2021 wynosząca 77.534.706,00 złotych zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

## VII. CZĘŚĆ - INFORMACJE O TENDENCJACH

### 1. Najistotniejsze ostatnio występujące tendencje w produkcji, sprzedaży i zapasach oraz kosztach i cenach sprzedaży za okres od końca ostatniego roku obrotowego do Daty Prospektu

#### 1.1. Tendencje w produkcji

Spółka jest firmą biotechnologiczną rozwijającą innowacyjne małącząsteczkowe związki o potencjale terapeutycznym w onkologii i nie prowadzi działalności produkcyjnej.

#### 1.2. Tendencje w sprzedaży

Spółka koncentruje się na wroście wartości prowadzonych projektów, planując ich komercjalizację na późniejszych etapach rozwoju. Dodatkowo Spółka, w następstwie już skomercjalizowanych projektów, jest upoważniona do otrzymywania kolejnych płatności w przypadku osiągnięcia kamieni milowych, a także tantiem z w przypadku przyszłej sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2022 r. wyniosły 14,3 mln zł, w porównaniu do 0,5 mln rok wcześniej. Największą pozycję przychodów ze sprzedaży stanowią przychody ze sprzedaży projektów R&D, które wyniosły w okresie 9 miesięcy 14,2 mln zł (99% przychodów ze sprzedaży) i wynikały z rozpoznania przez Spółkę w lipcu 2022 r. przychodu wynikającego z umowy licencyjnej podpisanej ze spółką Exelixis Inc. w dniu 6 lipca 2022 r. Ponadto, w listopadzie 2022 r. Spółka rozpoznała przychód wynikający z Umowy Licencyjnej BioNTech w kwocie 20 mln euro.

### 1.3. Tendencje w zapasach

W ramach działalności Spółki poziom zapasów jest stabilny. Zapasy Spółki to głównie materiały bezpośrednio potrzebne do realizacji projektów. Saldo zapasów odpowiada aktualnym potrzebom i zmienia się w ślad za nimi. Saldo zapasów Spółki po 9 miesiącach 2022 roku wyniosło 1,8 mln zł w porównaniu do 2 mln zł na koniec 2021 r. Wartość zapasów utrzymuje się na poziomie około 14% rocznego zużycia surowców i materiałów. Od 31 grudnia 2021 roku do daty Prospektu, Zarząd nie zaobserwował zmian w tendencji w zakresie zapasów.

### 1.4. Tendencje w kosztach i cenach sprzedaży

Od początku 2022 r. zaobserwowano wzrost kosztów działalności gospodarczej. Koszty działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy 2022 r. wyniosły 105,3 mln zł, w porównaniu do 80,8 mln w porównywalnym okresie roku ubiegłego. Wzrost kosztów związany jest z wyższymi wydatkami poniesionymi na projekty badawcze i kliniczne jak również z wysoką inflacją. Spółka nie obserwuje znaczących tendencji na poziomie zmian cen sprzedaży.

## 2. Informacje na temat wszelkich znanych tendencji, niepewnych elementów, żądań, zobowiązań lub zdarzeń, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy Emitenta, przynajmniej w ciągu bieżącego roku obrotowego

W ocenie Zarządu, poza informacjami wskazanymi w Części IV – Czynniki Ryzyka, nie występują inne tendencje, elementy niepewne, żądania i zobowiązania lub zdarzenia, które mogłyby mieć znaczący wpływ na działalność Spółki. Spółka nie identyfikuje elementów niepewnych, żądań czy zobowiązań czy innych zdarzeń, które mogłyby mieć znaczący wpływ na perspektywy Spółki w perspektywie roku bieżącego.

## 3. Informacje o krótko- i długoterminowej finansowej i pozafinansowej strategii biznesowej Emitenta oraz jego krótko- i długoterminowych finansowych i pozafinansowych celach biznesowych

### 3.1. Strategia finansowa krótko- i długoterminowa Emitenta

Zgodnie ze strategią na lata 2020-2022, Spółka zamierza ukończyć prowadzone badania kliniczne I fazy wiodącego programu RVU120 i wprowadzić go do II fazy badań klinicznych dla określonych indykacji onkologicznych, jak również wspierać grupę Menarini w rozwoju projektu SEL24 (MEN1703). Dodatkowo, dla wybranych programów fazy odkrycia oraz rozwoju przedklinicznego, Spółka zamierza podpisywać umowy partneringowe z firmami biotechnologicznymi lub farmaceutycznymi, zapewniającymi synergistyczne kompetencje i zasoby dla działalności Rywu w obszarze odkrywania i rozwoju leków.

Zarząd Emitenta jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach kapitału docelowego poprzez emisję nie więcej niż 8.465.615 nowych akcji (§ 7b Statutu Spółki). Oferta obejmuje nie więcej niż 4.764.674 Akcji Serii J, emitowanych w ramach kapitału docelowego. Spółka nie wyklucza przeprowadzenia kolejnej emisji w okresie ważności upoważnienia dla Zarządu Emitenta do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zgodnie z Planami rozwoju Emitenta na lata 2022-2024, do końca 2024 r. Zarząd zamierza pozyskać dodatkowe środki z emisji akcji, a wartość potencjalnych emisji będzie zależała od wpływów uzyskanych z innych źródeł finansowania, w tym z nowych umów partneringowych oraz współprac badawczo-rozwojowych (zgodnie z kluczowymi celami rozwoju Spółki), jak również pozyskania dodatkowego finansowania z dotacji. Spółka zamierza dążyć do pozyskania dodatkowego finansowania z różnych źródeł, w celu zmniejszenia zapotrzebowania na kapitał pochodzący z emisji akcji.

### 3.2. Strategia pozafinansowa krótko- i długoterminowa Emitenta

Spółka konsekwentnie wypracowuje wzrost wartości dla akcjonariuszy realizując swoją misję, jaką jest odkrywanie i rozwój leków, które poprawią życie pacjentów onkologicznych i ich rodzin. Spółka stworzyła bogate portfolio projektów od fazy odkrycia po rozwój kliniczny. Portfolio projektów Spółki zawiera nowe, zróżnicowane cele onkologiczne w obszarze inhibitorów kinaz, syntetycznej letalności oraz immuno-onkologii. Powyższe projekty badawczo-rozwojowe przedstawiono poniżej.

#### PROJEKTY KLINICZNE

NAZWA PROGRAMU/ CEL TERAPEUTYCZNY	WSKAZANIE TERAPEUTYCZNE	FAZA ODKRYCIA	FAZA PRZEDKLINICZNA	FAZA I	FAZA II	PARTNER	PRZEWDYWANE KAMIEŃ MIŁOWE
SEL24 (MEN1703) PIM/FLT3	AML					MENARINI	Nowe dane ASH 2022
RVU120 CDK8/19	AML/MDS					LEUKEMIA & LYMPHOMA SOCIETY	Dodatkowe dane z fazy I ASH 2022
	GUZY LITE						Wstępne dane z fazy I ENA 2022

#### PROJEKTY PRZEDKLINICZNE

NAZWA PROGRAMU/ CEL TERAPEUTYCZNY	WSKAZANIE TERAPEUTYCZNE	FAZA ODKRYCIA	FAZA PRZEDKLINICZNA	FAZA I	FAZA II	PARTNER	PRZEWDYWANE KAMIEŃ MIŁOWE
<b>SYNTETYCZNA LETALNOŚĆ</b>							
PRMT5	GUZY LITE						Kandydat przedkliniczny H1 2023
WRN	GUZY LITE						
NOWE CELE MOLEKULARNE	ONKOLOGIA						
<b>IMMUNOONKOLOGIA</b>							
STING ADC	ONKOLOGIA					EXELIXIS	
STING STANDALONE	GUZY LITE					BIONTECH	
HPK1	GUZY LITE						
<b>WSPÓŁPRACA W OBSZARZE IMMUNOMODULACJI</b>						BIONTECH	
<b>WSPÓŁPRACA BADAWCZA</b>						Galápagos	MERCK

Wiodącym projektem Emitenta jest RVU120. RVU120 (znany również jako SEL120) jest selektywnym, pierwszym w swojej klasie inhibitorem CDK8/CDK19, który wykazał skuteczność w wielu modelach guzów litych oraz hematologicznych nowotworach złośliwych in vitro oraz in vivo. CDK8 i paralog - CDK19 są kinazami wchodzącymi w skład kompleksu mediatora, zaangażowanymi zarówno w aktywację, jak i represję transkrypcji, odgrywającymi kluczową rolę w utrzymaniu żywotności komórek nowotworowych i ich niezróżnicowanego stanu w różnych typach nowotworów. Kompleks CDK8/19-mediator integruje podstawową maszynę transkrypcyjną z aktywnością onkogennych czynników transkrypcyjnych i epigenetycznych. Hamowanie CDK8 może tłumić kluczowe onkogenne programy transkrypcyjne i indukować geny zaangażowania linii w AML. CDK8 i CDK19 są również przedklinicznie zweryfikowanymi nowymi celami w leczeniu raka piersi i prostaty. Celowanie w CDK8 i jego paraloga CDK19 przy użyciu silnego i selektywnego inhibitora CDK8 RVU120, może być skutecznym sposobem leczenia zarówno nowotworów hematologicznych, jak i guzów litych z rozregulowaną transkrypcją.

RVU120 został wewnętrznie odkryty przez Spółkę i otrzymał wsparcie z programu Leukemia & Lymphoma Society Therapy Acceleration Program® (TAP), strategicznej inicjatywy mającej na celu bezpośrednie partnerstwo z innowacyjnymi firmami biotechnologicznymi i wiodącymi instytucjami badawczymi w celu przyspieszenia rozwoju obiecujących nowych terapii nowotworów krwi.

25 marca 2020 r. Amerykańska Agencja ds. Żywności i Leków (FDA) przyznała RVU120 oznaczenie leku sierociego (ODD) do leczenia pacjentów z AML.

Obecnie Emitent prowadzi dwa badania kliniczne z zastosowaniem RVU120: (i) badanie fazy Ib u pacjentów z AML/HR-MDS oraz (ii) badanie fazy I/II u pacjentów z nawracającymi przerzutami lub zaawansowanymi guzami litymi. Ponadto prowadzone są liczne badania translacyjne, których celem jest dalsze potwierdzenie mechanizmu działania RVU120, określenie docelowej populacji pacjentów i potencjalnych partnerów do terapii skojarzonej (ang. combinational partner), a także walidacja RVU120 w innych wskazaniach hematologicznych i guzach litych.

Podstawowym celem pierwszego u ludzi badania RVU120 fazy I w nawrotowej lub opornej na leczenie AML lub MDS wysokiego ryzyka (CLI120-001), jest ocena bezpieczeństwa i tolerancji RVU120, a także ustalenie dawki zalecanej do fazy II (RP2D). Drugorzędowe punkty końcowe obejmują pomiary właściwości farmakokinetycznych (PK) oraz ocenę oznak aktywności klinicznej. Odpowiedź na RVU120 będzie oceniana na podstawie indywidualnych kryteriów odpowiedzi dla każdej choroby wstępnie zdefiniowanej w protokole badania. Ponadto, celem eksploracyjnym badania, jest ocena istotnej odpowiedzi farmakodynamicznej (PD) poprzez badanie biomarkerów w próbkach pacjentów, takich jak fosforylacja STAT5, oraz identyfikacja markerów molekularnych, które mogą wskazywać na lepszą odpowiedź na leczenie RVU120.

Pierwszemu pacjentowi w badaniu klinicznym CLI120-001 dawkę podano 4 września 2019 r. Obecnie prowadzona jest rekrutacja w siedmiu ośrodkach w USA oraz w Polsce. W listopadzie 2022 Emitent zapowiedział przedstawienie najnowszych danych z badania na konferencji ASH Annual Meeting, która odbędzie się w dniach 10-13 grudnia 2022 r. w Nowym Orleanie w Stanach Zjednoczonych. W ramach prezentacji posterowych, Spółka przedstawi zaktualizowane dane z badania obejmujące dane efektywności i bezpieczeństwa terapii RVU120 w dawkach pomiędzy 75 mg a 110 mg. Na dzień 25 lipca 2022 r., 17 pacjentów było leczonych RVU120. Jeden z pacjentów uzyskał całkowitą odpowiedź, a u dziesięciu pacjentów nastąpiła stabilizacja choroby. U kilku pacjentów nastąpiła redukcja liczby komórek nowotworowych w szpiku kostnym i poprawa stanu hematologicznego (wzrost liczby czerwonych i białych krwinek, poziomu hemoglobiny oraz liczby płytek krwi). Ponadto, w trakcie badania RVU120 wykazał korzystny profil bezpieczeństwa.

Dodatkowo, zbadano efektywność farmakodynamiczną RVU120 u pacjentów z AML i HR-MDS, mierząc zmiany w poziomach bezpośredniego biomarkera – pSTAT5. W trakcie eskalacji dawek osiągnięto ekspozycję, przy której obserwowano zahamowanie markera pSTAT5 na poziomie przekraczającym 50%. Na bazie założeń przedklinicznych, próg ten jest wystarczający do uzyskania wysokiej skuteczności w wybranych grupach pacjentów.

Szczegółowe i zaktualizowane wyniki badania planowane do zaprezentowania na ASH obejmują dane z 19 pacjentów i są zgodne z wynikami ujawnionymi na wcześniejszych konferencjach i w zapowiedzi prezentacji i potwierdzają potencjał terapeutyczny i bezpieczeństwo RVU120. Przejście do fazy II badania klinicznego planowane jest na trzeci kwartał 2023 roku.

Kolejnym trwającym badaniem (RVU120-SOL-021) jest badanie kliniczne fazy I/II mające na celu zbadanie bezpieczeństwa i skuteczności RVU120 u pacjentów z nawrotowymi/opornymi na leczenie przerzutowymi lub zaawansowanymi guzami litymi. Badanie jest zaprojektowane w dwóch częściach. Część pierwsza badania (faza I) polega na eskalacji dawki zgodnie ze standardowym schematem 3+3 i ma na celu włączenie do badania dorosłych pacjentów z nowotworami litymi, u których nie były skuteczne dostępne, standardowe terapie. Podstawowym celem fazy I jest określenie bezpieczeństwa, tolerancji i zalecanej dawki do fazy II (RP2D). Cele drugorzędowe obejmują określenie farmakokinetyki (PK), farmakodynamiki (PD) i wstępnej aktywności przeciwnowotworowej RVU120 jako monoterapii. Część druga badania (faza II) ma na celu poszerzenie oceny zarówno bezpieczeństwa, jak i skuteczności. Faza II badania obejmie pacjentów ze specyficznymi, nawrotowymi/opornymi na leczenie typami nowotworów albo jako pojedynczy lek, albo w połączeniu ze standardowymi lekami przeciwnowotworowymi. Obecnie trwają dodatkowe badania translacyjne i dotyczące biomarkerów w celu potwierdzenia, które docelowe populacje pacjentów zostaną wybrane.

Pierwszemu pacjentowi w badaniu podano RVU120 w dawce 75mg 25 sierpnia 2021 roku. Badanie obecnie rekrutuje pacjentów w pięciu ośrodkach badawczych w Polsce oraz w Hiszpanii. Zaktualizowane dane dotyczące fazy eskalacji dawki zostały zaprezentowane jako poster podczas 34 Sympozjum EORTC-NCI-AARC (26-28 października 2022 roku), wskazując na stabilizację choroby u czterech pacjentów z zaawansowanymi guzami litymi, jak również potwierdzając dobrą tolerowalność RVU120 we wszystkich badanych dawkach. Przejście do fazy II badania klinicznego planowane jest na drugi kwartał 2023 roku.

Drugim klinicznym projektem spółki jest SEL24 (znany również jako MEN1703). SEL24 jest selektywnym, dualnym inhibitorem kinaz PIM i FLT3 – dwóch czynników odgrywających istotną rolę w transformacji nowotworowej komórek hematopoetycznych. SEL24 (MEN1703) jest nowatorskim, małowązątkowym związkem odkrytym przez Emitenta, który rozwijany jest we współpracy z Menarini Group jako potencjalny lek we wskazaniach onkologicznych, w tym w ostrej białaczce szpikowej (AML). Umowa licencyjna z Menarini Group została zawarta w marcu 2017 r. Szczegóły prowadzonego badania klinicznego DIAMOND-01 można znaleźć na stronie [www.ClinicalTrials.gov](http://www.ClinicalTrials.gov) pod nr: NCT03008187. Emitent bierze również udział w badaniach translacyjnych dotyczących projektu. W czerwcu 2021 r. partner Spółki - Menarini zaprezentował dodatkowe dane dotyczące etapu ekspansji kohorty w badaniu SEL24, podczas wirtualnych kongresów Amerykańskiego Towarzystwa Onkologii Klinicznej (ASCO) i Europejskiego Towarzystwa Hematologicznego (EHA). Zaprezentowane dane z badania obejmują odpowiedź całkowitą z niepełną regeneracją hematologiczną (CRi). Co istotne odpowiedź osiągnięto u pacjenta, u którego uprzednio doszło do nawrotu choroby po podaniu leku enasidenib, będącego inhibitorem IDH. Ponadto pacjent z mutacją IDH1 uzyskał odpowiedź całkowitą z niepełną regeneracją hematologiczną (CRi) oraz przeszedł allogeniczny przeszczep hematopoetycznych komórek macierzystych (HSCT).

Menarini potwierdziło, że wyniki te uzasadniają dalsze badania SEL24 w AML. Badanie kliniczne skupiające się na subpopulacji pacjentów IDH1/2 rozpoczęło się w lipcu 2021 r. W trzecim kwartale 2022 badanie wciąż trwało (rekrutacja pacjentów już się zakończyła), a jego zakończenie zgodnie z informacją przekazaną Spółce przez Menarini w czerwcu 2022 było planowane na wrzesień 2022.

Dodatkowo, 4 listopada 2021 r. Menarini ogłosiło, że amerykańska Agencja ds. Żywności i Leków (FDA) nadała SEL24 status leku sierocego w leczeniu ostrej białaczki szpikowej (AML).

Najnowsze dane dot. projektu zostały przedstawione w czerwcu 2022 roku podczas ASCO Annual Meeting oraz podczas EHA Hybrid Congress 2022. Menarini zaprezentowało poster: "Phase 1/2 study of SEL24/MEN1703, a first-in-class dual PIM/FLT3 kinase inhibitor, in patients with IDH1/2-mutated acute myeloid leukemia: The DIAMOND-01 trial".

Na dzień 21 kwietnia 2022 r., do kohorty IDHm włączono 25 pacjentów. U 14 pacjentów stwierdzono mutacje IDH2, u 1 - IDH1/2, a u 9 - IDH1. U 4 pacjentów wykryto towarzyszące mutacje w FLT3-ITD.

Mediana czasu trwania leczenia wyniosła 2 cykle. W sumie 15 pacjentów ukończyło  $\geq 1$  cykl leczenia i zostało włączonych do oceny skuteczności. Wskaźnik ORR (ang. Overall Response Rate – całościowy wskaźnik odpowiedzi) wyniósł 13%. U jednego pacjenta z mutacjami IDH2 i NPM1 zaobserwowano częściową remisję w 4. cyklu leczenia, a następnie remisję całkowitą (CR) w cyklu 13. W dacie odcięcia danych pacjent wciąż pozostawał w terapii, a czas trwania odpowiedzi (DOR) wyniósł 177 dni.

Kolejny pacjent z mutacją IDH1, w 3. cyklu leczenia osiągnął CRh (ang. Complete Remission with Incomplete Hematologic Recovery - całkowita remisja z niepełną regeneracją hematologiczną) i został poddany przeszczepowi krwiotwórczych komórek macierzystych. W dacie odcięcia danych pacjent wciąż pozostawał w terapii, a DOR wyniósł 133 dni.

Wstępne wyniki uzyskane w kohorcie IDHm potwierdzają, że SEL24 (MEN1703) charakteryzuje się bezpiecznym profilem i wykazuje aktywność w stosowaniu jako monoterapia u pacjentów z R/R IDHm AML.

Na posterach ASCO i EHA Menarini przekazało również, że planowane są kolejne badania kliniczne, mające na celu lepsze zbadanie potencjału SEL24 w kombinacji z terapiami standardowymi (ang. Standard-of-Care therapies) w różnych populacjach pacjentów z AML. Plan takich badań został Emitentowi przedstawiony na komitecie sterującym w maju 2022.

Informacje o postępach prowadzonych badań Emitent otrzymuje od Menarini podczas okresowych spotkań technicznych oraz posiedzeń komitetu sterującego. W listopadzie 2022 Menarini potwierdziło w rozmowie telefonicznej z Emitentem i komunikacji mailowej, że w AML rozważa dalszy rozwój SEL24 jedynie w kombinacjach, a nie w monoterapii. Dodatkowo na konferencji ASH 2022 będą również zaprezentowane dane wskazujące na potencjał SEL24 w leczeniu szpiczaka mnogiego i chłoniaków.

Kolejne informacje na temat przebiegu badania Spółka spodziewa się otrzymać od Menarini na spotkaniu naukowym na konferencji ASH w grudniu 2022, a następne posiedzenie komitetu sterującego projektu, odpowiedzialnego za biznesową stronę współpracy, jest oczekiwane na Q1 2023.

Dodatkowo, Spółka prowadzi projekty z zakresu tzw. „early pipeline”, w zakresie którego wskazać należy w pierwszej kolejności na projekty z obszaru syntetycznej letalności.

W najbardziej zaawansowanym projekcie z obszaru syntetycznej letalności realizowanym w Spółce prowadzone prace skupiają się na nowotworach litych z delecją genu metabolicznego MTAP, która występuje w 10-15% wszystkich nowotworów ludzkich. Delecja MTAP skutkuje masywną akumulacją metylo tioadenozyny (MTA) w komórkach. MTA w wysokich stężeniach jest bardzo selektywnym inhibitorem metylotransferazy PRMT5, kompetycyjnym do substratu: S-adenozylometioniny (SAM). Akumulacja MTA w komórkach z delecją MTAP powoduje częściowe zahamowanie aktywności metylacyjnej PRMT5, co z kolei powoduje obniżenie poziomu symetrycznej dimetylacji argininy całego proteomu, a co za tym idzie zwiększoną wrażliwością komórek na modulację aktywności metylosomu. Strategia Spółki polega na rozwoju MTA-kooperacyjnych inhibitorów PRMT5, które selektywnie zahamują wzrost komórek nowotworowych z delecją MTAP. Prowadzone w 2022 r. prace skupiały się ekspansji głównej serii chemicznej, a ich głównym celem było zweryfikowanie słuszności koncepcji in vivo (proof of concept), co umożliwiłoby nominację kandydata przedklinicznego do końca Q3 2023 r. Pilotażowe badania skuteczności z głównym związkiem wykazały ~44% zahamowanie wzrostu guza w modelu MTAP<sup>-/-</sup>, czemu towarzyszyło ~60% zahamowanie wzrostu docelowych proksymalnych biomarkerów PD. W Q2 2022 r. poprawiono właściwości serii chemicznej pod względem siły działania i selektywności mierzonej przez hamowanie SDMA w komórkach z delecją MTAP w porównaniu z komórkami MTAP WT. Ponadto wykazano, że inhibitory Spółki PRMT5 MTA-kooperacyjne wykazują lepszą selektywność wobec komórek nowotworowych z usuniętym MTAP w wewnętrznym panelu linii komórkowych. W Q2 2022 r. wybrano również związek do zewnętrznej oceny cytotoksyczności w szerszym panelu linii komórek nowotworowych (~100 linii komórkowych o różnym statusie MTAP). Wyniki tego eksperymentu spodziewane są w H2 2022 roku. Obecnie optymalizacja serii chemicznej koncentruje się na poprawie właściwości ADME, które pozwoliłyby na uzyskanie silniejszych odpowiedzi in vivo w modelach mysich.

Najnowsze wyniki dotyczące rozwoju MTA-kooperacyjnych inhibitorów PRMT5 zostały zaprezentowane podczas konferencji AACR (American Association for Cancer Research) Annual Meeting, w Nowym Orleanie, w Stanach Zjednoczonych. Publikacja dostępna jest na stronie pod linkiem: <https://ryvu.com/pl/publikacje/>.

W kolejnym ujawnionym projekcie prace badawcze skupiają się na rozwoju pierwszych w swojej klasie małowcząsteczkowych inhibitorów helikazy WRN (Werner Syndrome helicase), enzymu należącego do rodziny helikaz RecQ, który bierze udział w procesach związanych z utrzymaniem stabilności genomu, takimi jak: rekombinacja, replikacja i naprawa DNA. Dowiedziano, że zahamowanie aktywności helikazowej/ATPazowej białka WRN w komórkach nowotworowych z niestabilnością mikrosatelitarną (MSI), prowadzi do upośledzenia żywotności tych komórek. Dlatego opracowanie inhibitorów WRN może okazać się przełomem w leczeniu nowotworów MSI, takich jak nowotwory jelita grubego, jajnika, trzonu macicy i żołądka.

Od momentu zainicjowania projektu, Emitent przeprowadził kilka kampanii wysokoprzepustowych badań przesiewowych, których rezultatem było wyselekcjonowanie małowcząsteczkowych związków hamujących aktywność WRN. Następnie wybrano najbardziej obiecujące chemotypy, celem dalszej ekspansji i profilowania. W pierwszej połowie 2022 roku główny nacisk kładziono na eksplorację mechanizmu działania inhibitorów, walidację wybranych serii chemicznych oraz poprawę kluczowych właściwości związków.

Oprócz dwóch ujawnionych projektów, Emitent prowadzi obecnie wiele wewnętrznych inicjatyw skoncentrowanych na identyfikacji i walidacji nowych celów w obszarze syntetycznej letalności. Podstawowym założeniem, które spełniają wszystkie selekcjonowane cele terapeutyczne jest potencjał opracowania leku first-in-class. Zidentyfikowano do tej pory kilka celów terapeutycznych potencjalnie spełniających powyższe kryterium. Prace nad ich walidacją są aktualnie w toku. Dla dwóch z wyselekcjonowanych celów molekularnych rozpoczęto kampanii screeningu wysokoprzepustowego w celu identyfikacji aktywnych związków, tzw. „hit finding”. W tym samym czasie trwają prace nad selekcją i eksperymentalną walidacją kolejnych celów molekularnych o potencjale leku first-in-class. Na koniec drugiego kwartału obie kampanie znajdowały się na etapie walidacji hitów, gdzie docelowa specyficzna aktywność

cząstek hitów wykrytych w pierwotnym badaniu przesiewowym jest potwierdzana przy użyciu wielu komplementarnych metod biochemicznych i biofizycznych. Cele terapeutyczne, dla których uda się zidentyfikować i zwalidować aktywne cząsteczki zostaną włączone do pipeline projektowego firmy. Spółka prowadzi także prace nad wdrożeniem do działalności własnej innowacyjnej platformy do odkrywania celów biologicznych dla leków onkologicznych opartej o przesiewowe wyciszenia całego genomu w komórkach nowotworowych o zdefiniowanym genotypie. Planowane prace uwzględniają modelowanie wpływu mikrośrodowiska (warunki stresowe i hodowla 3D) oraz zastosowania komórek pierwotnych w trakcie prowadzenia screeningu. Dzięki systematycznej analizie częstości występowania alteracji genomicznych w klinicznych bazach danych platforma zostanie zastosowana do alteracji genomicznych o potencjalnie największej niezaspokojonej potrzebie medycznej. Platforma pozwoli na wprowadzenie do portfolio projektowego Emitenta unikalnych celów molekularnych w obszarze syntetycznej letalności, które wraz z markerami wrażliwości na ich modulację terapeutyczną, będą podstawą przyszłych zgłoszeń patentowych oraz metod stratyfikacji pacjentów w badaniach klinicznych. Rozwijana platforma technologiczna ma potencjał zróżnicowania względem firm konkurencyjnych dzięki oparciu się na modelach o zwiększonej wartości translacyjnej.

Drugim obszarem z portfolio projektów „early pipeline” są projekty z obszaru immuno-onkologii opracowywane na bazie rozwiązań, które przewyższają ograniczenia obecnych opcji leczniczych i dają szansę spersonalizowanego, celowanego leczenia pacjentów z agresywnymi, opornymi na terapię nowotworami. Spółka prowadzi obecnie badania nad dwoma projektami z zakresu immuno-onkologii: immunoaktywacji za pomocą agonistów STING oraz na inhibitorach HPK1, które mają dualny potencjał zarówno aktywacji odpowiedzi immunologicznej, jak i ochrony komórek układu odpornościowego przed immunosupresją.

Najbardziej zaawansowany projekt z zakresu immuno-onkologii skupia się na rozwoju małowcząsteczkowych agonistów STING (Stimulator of Interferon Genes) – białka adaptorowego, które odgrywa kluczową rolę w aktywacji układu odpornościowego, w odpowiedzi na rozpoznanie własnego, bądź pochodzącego od patogenów DNA. W wyniku aktywacji ścieżki sygnałowej receptora STING, dochodzi do produkcji interferonów typu I oraz prezentacji neoantygenów nowotworowych przez komórki dendrytyczne, co umożliwia wzmocnienie odpowiedzi antynowotworowej ze strony limfocytów T. Prowadzone w Spółce prace badawcze doprowadziły do uzyskania silnych aktywatorów białka STING o wysokiej aktywności komórkowej. Ich duży potencjał potwierdziły badania wydajności in vivo, gdzie zaobserwowano zahamowanie wzrostu guza i jego regresję w mysich syngenicznych modelach nowotworów. Zaawansowane profilowanie pozwoliło na zawężenie listy związków i finalnie na wybranie najbardziej obiecującego kandydata do badań przedklinicznych, zoptymalizowanego w celu osiągnięcia wysokiej aktywności w ludzkich komórkach układu odpornościowego, przy jednoczesnym utrzymaniu dobrego profilu bezpieczeństwa. W pierwszej połowie 2022 roku działalność badawcza koncentrowała się na eksperymentach PK/PD, pozwalających na ewaluację strategii administracji związku wiodącego. Prowadzone prace umożliwią zaprojektowanie i rozpoczęcie dalszych badań toksykologicznych. Optymalizacja najbardziej zaawansowanych agonistów STING pozwoliła na opracowanie osobnej podserii chemicznej, sfunekjonalizowanej za pomocą dodatkowych grup chemicznych (ang. handles), pozwalających na łatwe połączenie z osobną reaktywną grupą chemiczną. Takie podejście dostarczyło nowe aktywne cząsteczki, odpowiednie do dalszego rozwoju jako koniugaty przeciwciało-lek (ang. antibody-drug conjugates, ADC). Atrakcyjność technologii ADC pozwalającej na zlokalizowane dostarczanie aktywnego związku po systemowym podaniu, a także duży potencjał opracowanych przez Emitenta agonistów, doprowadziły do zawarcia wyłącznej umowy licencyjnej z firmą Exelixis. Zawarta umowa rozszerza portfolio projektów bioterapeutycznych Exelixis poprzez połączenie opatentowanych przez Spółkę małowcząsteczkowych agonistów STING, wiedzy spółki z zakresu biologii białka STING z wiedzą ekspercką i zasobami spółki Exelixis w zakresie inżynierii przeciwciał, technologii koniugatów lek-przeciwciało oraz potwierdzonego doświadczenia w opracowywaniu terapii onkologicznych i ich komercjalizacji. W dniu 29 listopada 2022 r. Emitent zawarł z BioNTech Umowę Licencyjną BioNTech, w ramach której spółki rozpoczęły współpracę badawczą, której celem jest opracowanie kilku programów opartych na małowcząsteczkowych związkach ukierunkowanych na modulację immunologiczną w nowotworach i potencjalnie innych obszarach chorobowych. BioNTech otrzymał również globalną, wyłączną licencję na rozwój i komercjalizację portfolio samodzielnych małowcząsteczkowych agonistów STING w monoterapii oraz w terapiach skojarzonych. Współpraca ma na celu wykorzystanie wiedzy BioNTech w zakresie immunoterapii multimodalnej oraz wiedzy Emitenta w zakresie odkrywania, badania i rozwoju małych cząstek w celu opracowania terapii skierowanych na szlaki onkologiczne i immunomodulacyjne interesujące BioNTech.

Drugi projekt z obszaru immuno-onkologii koncentruje się na opracowaniu drobnocząsteczkowych modulatorów białka HPK1 (MAP4K1), biorącego udział w kaskadzie sygnalizacyjnej receptora TCR, pełniąc rolę negatywnego regulatora aktywacji limfocytów T. Zahamowanie aktywności kinazowej HPK1 prowadzi do fosforylacji białka adaptorowego SLP-76, które w wyniku tej modyfikacji podlega ubikwitynacji, a następnie degradacji. W ten sposób szlak przekazania sygnału ulega przerwaniu, co skutkuje aktywacją komórek układu odpornościowego, co może mieć wpływ na zwiększoną efektywność w rozpoznawaniu i eliminowaniu komórek nowotworowych. Dla cząsteczki wiodącej charakteryzującej się wysoką selektywnością, stabilnością metaboliczną i dobrą rozpuszczalnością, przeprowadzono eksperymenty PK/PD. Wyniki potwierdziły zaangażowanie celu terapeutycznego in vivo oraz dawkozależną modulację białka pSLP76. Następnie przeprowadzono eksperyment in vivo, umożliwiający określenie maksymalnej dawki tolerowanej (ang. MTD). Rezultaty badania potwierdziły tolerancję związku dla dawki pozwalającej na osiągnięcie zaangażowania celu terapeutycznego. Ponadto w pierwszej połowie 2022 roku kontynuowano prace optymalizacyjne serii chemicznej, ze szczególnym uwzględnieniem poprawy profilu bezpieczeństwa w eksperymentach in vivo, tj. zwiększeniem niewielkiego okna terapeutycznego najbardziej zaawansowanych związków oraz zmniejszeniem ryzyka kardiotoksyczności zaobserwowanego w głównej serii chemicznej.

Oprócz powyższych prac, Emitent prowadzi również inne projekty badawczo-rozwojowe w ramach zaprezentowanych obszarów terapeutycznych. Szczegóły i aktualny postęp prac w obrębie pozostałych inicjatyw badawczych objęty jest tajemnicą handlową.

### **3.3. Cele finansowe krótko- i długoterminowe Emitenta**

Celami finansowymi są efektywne zarządzanie środkami finansowymi pozyskanymi w ramach przyznanych dotacji, emisji akcji czy też uzyskanych finansowań zewnętrznych, aby rozwijać prowadzone projekty i wprowadzać je w kolejne fazy odkrycia po rozwój kliniczny w celu zwiększenia ich wartości komercyjnej. W efekcie Emitent liczy na znaczące przychody ze sprzedaży cząstek po ich samodzielnej rejestracji lub poprzez zawarcie umów partneringowych we wcześniejszych fazach.

### **3.4. Cele pozafinansowe krótko- i długoterminowe Emitenta**

Celami pozafinansowymi Spółki są opracowywanie terapii małowcząsteczkowych dla innowacyjnych celów molekularnych w onkologii, opisanych w pkt 3.2 powyżej, tworzenie przyjaznego miejsca pracy gwarantującego rozwój osobisty i zawodowy pracowników oraz wspieranie organizacji charytatywnych w zakresie racjonalnym i adekwatnym do sytuacji finansowej Spółki.

Do najważniejszych celów pozafinansowych Emitenta zaliczyć należy:

- Zakończenie trwających badań klinicznych fazy I dla cząsteczki RVU120 u pacjentów z ostrą białaczką szpikową (AML), zespołem mielodysplastycznym wysokiego ryzyka (HR-MDS) oraz z guzami litymi;
- Postęp w rozwoju klinicznym RVU120 w monoterapii poprzez przeprowadzenie badań fazy II w hematologii – z potencjalną strategią szybkiego wprowadzania na rynek w AML/HR-MDS – oraz wybranych indykacjach guzów litych - z głównym wskazaniem na potrójnie ujemnego raka piersi (ang. triple-negative breast cancer; TNBC);
- Rozszerzenie potencjału terapeutycznego RVU120 poprzez rozpoczęcie fazy I/II rozwoju klinicznego w schematach skojarzonych w AML/HR-MDS z lekami o działaniu synergistycznym z RVU120 i dodatkowych wskazaniach hematologicznych oraz guzów litych;
- Wspieranie dalszego rozwoju klinicznego SEL24 (MEN1703) prowadzonego przez Grupę Menarini;
- Ukończenie rozwoju przedklinicznego i wprowadzenie do fazy I badań klinicznych jednego programu z wczesnego portfolio Spółki;
- Wzmocnienie platformy syntetycznej śmiertelności w celu dostarczenia pierwszych w swojej klasie (ang. first-in-class) kandydatów przedklinicznych oraz dalsza rozbudowa innowacyjnej platformy do odkrywania celów terapeutycznych;
- Uzyskiwanie płatności z tytułu kolejnych kamieni milowych w trwających współpracach badawczo-rozwojowych i rozwijanie wybranych programów poprzez współpracę z partnerami o synergicznych kompetencjach i zasobach; zawieranie co najmniej jednej nowej umowy partneringowej rocznie.

#### **4. Informacja o skutkach gospodarczych i finansowych pandemii COVID-19 dla Emitenta oraz przewidywanych przyszłych skutkach pandemii**

W związku z zaistniałą sytuacją Spółka wdrożyła zalecane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe instrukcje związane z postępowaniem w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego, w tym związane z wdrożeniem pracy zdalnej oraz zapewnieniem bezpiecznych warunków pracy względem pracowników pracujących stacjonarnie. Dodatkowo, wstrzymana została większość podróży służbowych. W kontaktach biznesowych Spółka wykorzystywała zdalne metody komunikacji. Spółka powołała również zespół roboczy składający się z przedstawicieli różnych komórek organizacyjnych, który ma na celu bieżące reagowanie na zmieniającą się sytuację i minimalizowanie negatywnych dla Spółki skutków wynikających z rozprzestrzenienia się epidemii. W Spółce została również opracowana wewnętrzna polityka w zakresie przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa oraz zalecanych działaniach mających na celu zapewnienie właściwego bezpieczeństwa i higieny pracy, obejmująca dostęp pracowników Spółki do rutynowych testów antygenowych. Polityki wewnętrzne są na bieżąco uaktualniane i dostosowywane do najnowszych wytycznych i zmieniających się warunków.

Od początku roku 2020 Spółka odnotowała negatywny wpływ pandemii na postęp w dwóch prowadzonym przez siebie samodzielnie badaniach klinicznych: (i) badaniu CLI120-001 oraz (ii) badaniu RVU120-SOL-021, co powiązane jest z ogólną tendencją światową, zgodnie z którą w okresie pandemii badania kliniczne eskalacji dawki zostały szczególnie dotknięte. W związku z pandemią COVID-19 ośrodki kliniczne znajdujące się w Polsce i USA, zaangażowane w badania nad RVU120, wprowadziły dodatkowe środki bezpieczeństwa i procesy zarządzania ryzykiem, które silnie wpłynęły na możliwości udziału pacjentów w badaniach klinicznych. Dotyczy to przede wszystkim pacjentów z nawrotowym lub opornym na leczenie AML, którzy często mają obniżoną odporność. Niektórzy pacjenci samodzielnie zdecydowali się ograniczyć kontakty z różnymi placówkami opieki zdrowotnej, aby zminimalizować możliwość ekspozycji na COVID-19, inni zaś nie byli w stanie uczestniczyć w badaniu z uwagi na zarażenie koronawirusem. W rezultacie możliwy do zaobserwowania był wpływ pandemii na rejestrację pacjentów. Dodatkowo, Emitent identyfikował również ryzyka związane z opóźnieniami w procesach administracyjnych w zakresie przyznawania i rozliczania grantów lub zwrotu podatku VAT oraz procesach regulacyjnych dotyczących badań klinicznych. Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację związaną z ewentualnym powrotem pandemii i na bieżąco wdraża środki bezpieczeństwa mające na celu jej ograniczenie. Ryzyka te zostały znacznie ograniczone w 2022.

W 2022 roku laboratoria badawczo-rozwojowe Spółki pracowały w zbliżonej do optymalnej wydajności. Ewentualne spadki wydajności były związane z nieobecnością pracowników warunkowaną kwarantannami, brakiem możliwości wjazdu do Polski niektórych obcokrajowców na czas oraz koniecznością podjęcia opieki nad dziećmi przez niektórych pracowników. Znacząca część pracowników biurowych Spółki wciąż pracowała jednak w systemie telepracy, co również mogło wpływać zostały wyemitowane negatywnie na tempo realizowanych projektów.

Na Datę Prospektu, dzięki poprawie sytuacji pandemicznej na świecie, a w szczególności w Polsce, wpływ COVID-19 na działalność Emitenta jest ograniczony.

### **VIII. CZĘŚĆ – WARUNKI OFERTY, WIAŻĄCE ZOBOWIĄZANIA I ZAMIARY DOTYCZĄCE SUBSKRYPCJI ORAZ GŁÓWNE CECHY UMÓW O GWARANTOWANIU I PLASOWANIU EMISJI**

#### **1. Cena oferowanych akcji, liczba oferowanych akcji, wartość emisji, warunki, jakim podlega oferta i tryb skorzystania z prawa pierwszeństwa.**

##### **1.1. Oferta oraz warunki jakim podlega oferta i tryb skorzystania z prawa pierwszeństwa**

W ramach Oferty Spółka oferuje nie więcej niż 4.764.674 (cztery miliony siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,40 PLN (czterdzieści groszy) każda („**Akcje Serii J**”, „**Nowe Akcje**”, „**Akcje Oferowane**”) z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, zastrzeżeniem opisanego poniżej prawa pierwszeństwa w obejmowaniu Akcji Oferowanych.

Nowe Akcje są emitowane na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 5 października 2022 r. („**Uchwała Emisyjna**”). Zarząd Emitenta jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach kapitału docelowego, zgodnie z § 7b Statutu Spółki. W dniu 4 października 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Oferowanych w całości oraz na określenie warunków i terminów realizacji prawa pierwszeństwa objęcia Akcji Oferowanych. Zgodnie z Uchwałą Emisyjną, dotychczasowym akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa przed innymi inwestorami w objęciu Nowych Akcji, w liczbie umożliwiającej utrzymanie ich udziału w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Rejestracji („**Prawo Pierwszeństwa**”). Prawo Pierwszeństwa przysługiwać będzie osobie („**Osoba Uprawniona**”), która łącznie spełni następujące warunki: 1) była właścicielem akcji Spółki w dniu wskazanym przez Zarząd, który będzie przypadał po dniu publikacji Prospektu („**Dzień Rejestracji**”). Dzień Rejestracji został wyznaczony przez Zarząd na 8 grudnia 2022 r.; 2) do ostatniego dnia przyjmowania deklaracji zainteresowania nabyciem Nowych Akcji w procesie budowania księgi



popytu na Akcje lub innej podobnej procedurze („Proces budowania księgi popytu”) dostarczy Spółce na adres Spółki wskazany w rejestrze przedsiębiorców KRS lub elektronicznie w formie dokumentu w formacie PDF na adres e-mail: [powiadomienia@ryvu.com](mailto:powiadomienia@ryvu.com):

- a) dokumenty (w szczególności zaświadczenie, świadectwo depozytowe albo dokument wystawiony przez posiadacza rachunku zbiorczego) potwierdzające, że w Dniu Rejestracji była akcjonariuszem Spółki („**Dokumenty Potwierdzające**”);
- b) deklarację zainteresowania objęciem Akcji we wskazanej przez siebie liczbie po cenie emisyjnej, która zostanie określona przez Zarząd („**Deklaracja**”).

Dokumenty Potwierdzające oraz Deklaracja mogą zostać dostarczone w Procesie budowania księgi popytu.

Szczegóły w zakresie terminów związanych z realizacją Prawa Pierwszeństwa zostały przedstawione w harmonogramie Oferty zawartym w pkt 3.1. Części IX Prospektu.

W ramach realizacji Prawa Pierwszeństwa, Zarząd Spółki w pierwszej kolejności przydzieli Osobie Uprawnionej Nowe Akcje w liczbie wskazanej przez nią w Deklaracji, ale nie wyższej niż powodująca utrzymanie jej udziału w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Rejestracji, przy czym ta liczba Nowych Akcji będzie weryfikowana w oparciu o Dokumenty Potwierdzające. Osoba Uprawniona zamierzająca skorzystać z Prawa Pierwszeństwa powinna złożyć zapis na Nowe Akcje w liczbie nie wyższej niż liczba Nowych Akcji gwarantująca jej utrzymanie udziału w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Rejestracji, przy założeniu, że wszystkie Akcje Oferowane zostaną przydzielone. Biorąc pod uwagę maksymalną liczbę emitowanych Nowych Akcji, liczba Nowych Akcji w zapisie powinna stanowić nie więcej niż 25,9578% akcji Spółki posiadanych przez daną Osobę Uprawnioną w Dniu Rejestracji, zgodnie z przedstawionymi Dokumentami Potwierdzającymi. W przypadku, gdy liczba Nowych Akcji, przypadających danej Osobie Uprawnionej z tytułu Prawa Pierwszeństwa nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej. W sytuacji zapisu z Prawem Pierwszeństwa opiewającego na liczbę Nowych Akcji większą niż 25,9578% akcji Spółki posiadanych przez daną Osobę Uprawnioną w Dniu Rejestracji zapis będzie traktowany jak zapis z Prawem Pierwszeństwa na Nowe Akcje w liczbie odpowiadającej 25,9578% posiadanych akcji Spółki przez daną Osobę Uprawnioną w Dniu Rejestracji.

Akcjonariusze Spółki blisko związani ze Spółką (w tym: Paweł Przewięźlikowski i Augebit FIZ), reprezentujący łącznie ok. 37,31% kapitału zakładowego Emitenta, działając w interesie Emitenta, jakim jest zrealizowanie bez żadnej redukcji przydziału Nowych Akcji dla BioNTech w liczbie równej Liczbie Akcji BioNTech i tym samym wywiązanie się w pełni z Umowy Inwestycyjnej, złożyli oświadczenia na rzecz Emitenta o braku zamiaru korzystania z przysługującego im Prawa Pierwszeństwa.

Emitent zawarł z BioNTech Umowę Inwestycyjną, na mocy której BioNTech zobowiązał się do objęcia Nowych Akcji w ramach Oferty Publicznej za łączną cenę emisyjną w kwocie wyrażonej w PLN stanowiącej równowartość 20 mln EUR ("**Kwota Inwestycji**"). Cena emisyjna jednej Akcji Oferowanej dla BioNTech będzie niższą z następujących wartości: (1) Ostateczna Cena Akcji Oferowanych lub (2) 48,86 zł (obliczonej jako 120% średniej ceny akcji Emitenta ważonej wolumenem w okresie od 26 października 2022 r. do 28 listopada 2022 r.) Liczba Nowych Akcji, do subskrybowania których zobowiązał się BioNTech, zostanie obliczona poprzez podzielenie Kwoty Inwestycji przez cenę emisyjną obliczoną w sposób opisany powyżej (Liczba Akcji BioNTech). Na podstawie Umowy Inwestycyjnej Emitent zobowiązał się do przydziału na rzecz BioNTech Nowych Akcji w liczbie równej Liczbie Akcji BioNTech, bez dokonywania redukcji zapisu na Nowe Akcje złożonego przez BioNTech.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w szczególności na temat: (i) zasad i dokumentów wymaganych przy składaniu zapisów, w tym przez przedstawicieli ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające w imieniu inwestorów; oraz (ii) możliwości składania zapisów w innej formie niż pisemna, potencjalni inwestorzy powinni skontaktować się z firmą inwestycyjną, w której zamierzają złożyć zapis.

## 1.2. **Uprawnieni Inwestorzy**

Uprawnionymi do wzięcia udziału w Ofercie są: (i) Inwestorzy Indywidualni; (ii) Inwestorzy Instytucjonalni oraz (iii) BioNTech. Inwestorzy Indywidualni będą składać zapisy na Akcje Oferowane po Cenie Maksymalnej, o której mowa poniżej. Inwestorzy Instytucjonalni będą uczestniczyć w procesie budowania Księgi Popytu, o której mowa poniżej. BioNTech nie jest zobowiązany do udziału w procesie budowania Księgi Popytu i jest uprawniony do objęcia akcji Transzy BioNTech po cenie ustalonej w sposób opisany w punkcie 1.1. powyżej.

Z uwagi na obowiązek stosowania środków ograniczających wprowadzony w drodze rozporządzenia Rady (UE) 2022/328 z dnia 25 lutego 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie oraz w drodze rozporządzenia Rady (UE) 2022/398 z dnia 9 marca 2022 r. zmieniającego rozporządzenie (WE) nr 765/2006 dotyczące środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy, począwszy od dnia 13 kwietnia 2022 r. zakazane jest zbywanie przez Spółkę akcji:

- jakimkolwiek obywatelom rosyjskim lub osobom fizycznym zamieszkałym w Rosji, lub jakimkolwiek osobom prawnym, podmiotom lub organom z siedzibą w Rosji, oraz
- jakimkolwiek obywatelom białoruskim lub osobom fizycznym zamieszkałym na Białorusi, lub dowolnym osobom prawnym, podmiotom lub organom z siedzibą na Białorusi,

przy czym, ograniczeń tych nie stosuje się do obywateli państwa członkowskiego i osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim.

## 1.3. **Cena oferowanych akcji oraz wartość emisji**

### **Cena Maksymalna**

Maksymalna cena Akcji Oferowanych na potrzeby składania zapisów przez Inwestorów Indywidualnych w ramach Oferty („**Cena Maksymalna**”) została ustalona przez Spółkę w porozumieniu ze Współprowadzającymi Księgę Popytu i wynosi 65,00 zł.

Na potrzeby procesu budowania księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych, Spółka w porozumieniu ze Współprowadzającymi Księgę Popytu mogą ustalić orientacyjny przedział cenowy, który nie zostanie podany do publicznej wiadomości. Spółka może zmieniać ustalony przedział cenowy.

### **Ostateczna Cena Akcji Oferowanych**

Ostateczna cena emisyjna jednej Nowej Akcji będzie taka sama dla Inwestorów Indywidualnych oraz dla Inwestorów Instytucjonalnych („**Ostateczna Cena Akcji Oferowanych**”). Ostateczna Cena Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Zarząd w porozumieniu ze Współprowadzającymi Księgę Popytu po przeprowadzeniu procesu budowania księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych („**Księga Popytu**”) oraz będzie uwzględniała obecną kondycję Spółki, jak i warunki rynkowe.

W okresie trwania budowy Księgi Popytu („**Proces Budowania Księgi Popytu**”) Inwestorzy Instytucjonalni będą składać deklaracje popytu oparte na dwóch parametrach: liczbie Akcji Oferowanych oraz cenie Akcji Oferowanych, na które zgłoszony jest popyt. Wyniki procesu budowania Księgi Popytu nie zostaną podane do publicznej wiadomości.

W celu uzyskania szczegółowych informacji dotyczących udziału w procesie budowania Księgi Popytu, zainteresowani Inwestorzy Instytucjonalni powinni skontaktować się bezpośrednio ze Współprowadzającymi Księgę Popytu.

Ostateczna Cena Akcji Oferowanych nie może być wyższa niż Cena Maksymalna.

Informacja na temat Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych zostanie przekazana przez Spółkę do KNF oraz udostępniona do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami określonymi w art. 21 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, tj. w sposób, w jaki opublikowano Prospekt.

#### **Cena Akcji Oferowanych w Transzy BioNTech**

Cena emisyjna za każdą akcję dla BioNTech będzie odpowiadała kwocie równej niższej wartości spośród następujących: (1) Ostatecznej Cenie Akcji Oferowanych, lub (2) 48,86 zł (obliczonej jako 120% średniej ceny akcji Emitenta ważonej wolumenem w okresie od 26 października 2022 r. do 28 listopada 2022 r.).

#### **Ostateczna Liczba Akcji Oferowanych**

Najpóźniej w dniu ustalenia Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych („Data Ustalenia Ceny”) Spółka w porozumieniu ze Współprowadzającymi Księgę Popytu, podejmie decyzję o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane w Ofercie („Ostateczna Liczba Akcji Oferowanych”). Ponadto, Spółka w porozumieniu ze Współprowadzającymi Księgę Popytu ustali ostateczną liczbę Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane poszczególnym kategoriom inwestorów, w tym w Transzy BioNTech, z zastrzeżeniem, że liczba Akcji Oferowanych przeznaczonych do przydziału BioNTech nie będzie mniejsza niż Liczba Akcji BioNTech.

#### **Wartość emisji**

Zgodnie z Uchwałą Emisyjną w ramach Oferty Spółka oferuje nie więcej niż 4.764.674 (cztery miliony siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,40 PLN (czterdzieści groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej nie więcej niż 1.905.869,60 zł (jeden milion dziewięćset pięć tysięcy osiemset sześćdziesiąt dziewięć złotych sześćdziesiąt groszy). Spółka oczekuje, że wpływy brutto z Oferty wyniosą od około 150,7 mln zł do 309,7 mln zł. Ostateczna kwota tych wpływów będzie zależała od ostatecznej liczby Nowych Akcji, przydzielonych inwestorom w Ofercie oraz Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych oraz łącznej wysokości kosztów Oferty poniesionych przez Spółkę.

#### **2. Znane Emitentowi informacje o tym, czy główni akcjonariusze lub członkowie organów zarządzających, nadzorczych lub administracyjnych Emitenta zamierzają uczestniczyć w subskrypcji w ramach oferty lub czy którakolwiek z osób zamierza objąć ponad 5 procent akcji będących przedmiotem oferty**

Według informacji posiadanych przez Emitenta: (i) główny akcjonariusz Paweł Przewięźlikowski posiadający na Datę Prospektu 3.900.544 akcji Spółki, uprawniających do wykonywania 33,03% głosów na WZ Spółki, zamierza wziąć udział w subskrypcji Nowych Akcji w ramach Oferty na poziomie istotnym z punktu widzenia wielkości emisji, przy czym nie jest to zobowiązanie wiążące (ii) akcjonariusz Spółki Augebit FIZ powiązany z Tadeuszem Wesołowskim – Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej, zamierza wziąć udział w subskrypcji Nowych Akcji w ramach Oferty, przy czym nie jest to zobowiązanie wiążące. Tadeusz Wesołowski wraz z Augebit FIZ posiadają łącznie 1.132.713 akcji Emitenta uprawniających do 5,06% głosów na WZ Spółki.

Paweł Przewięźlikowski i Augebit FIZ złożyli Emitentowi oświadczenia o braku zamiaru korzystania z Prawa Pierwszeństwa, w związku z czym zamierzają wziąć udział w subskrypcji Nowych Akcji w ramach Oferty na ogólnych zasadach tj. poprzez udział w procesie budowy Księgi Popytu oraz złożenie Zapisu Zwykłego na Nowe Akcje.

#### **3. Wiążące zobowiązania dotyczące objęcia ponad 5 procent akcji będących przedmiotem oferty oraz wszystkich zasadniczych cech umów o gwarantowaniu i plasowaniu emisji, w tym nazwa i adres podmiotów podejmujących się gwarantowania lub plasowania emisji na zasadzie subemisji usługowej lub na zasadzie „dłożenia wszelkich starań” oraz limity**

Emitent zawarł z BioNTech Umowę Inwestycyjną, na mocy której BioNTech zobowiązał się do objęcia Nowych Akcji w ramach Oferty Publicznej za łączną cenę emisyjną w kwocie wyrażonej w PLN stanowiącej równowartość 20 mln EUR (**„Kwota Inwestycji”**). Cena emisyjna jednej Akcji Oferowanej dla BioNTech będzie niższą z następujących wartości: (1) Ostateczna Cena Akcji Oferowanych lub (2) 48,86 zł (obliczonej jako 120% średniej ceny akcji Emitenta ważonej wolumenem w okresie od 26 października 2022 r. do 28 listopada 2022 r.). Liczba Nowych Akcji, do których objęcia zobowiązał się BioNTech, zostanie obliczona poprzez podzielenie Kwoty Inwestycji przez cenę emisyjną obliczoną w sposób opisany powyżej (Liczba Akcji BioNTech). Na podstawie Umowy Inwestycyjnej Emitent zobowiązał się do przydziału na rzecz BioNTech Nowych Akcji w liczbie równej Liczbie Akcji BioNTech, bez dokonywania redukcji zapisu na Nowe Akcje złożonego przez BioNTech.

Emitent nie planuje zawarcia umowy o gwarancję emisji, w rozumieniu Ustawy o Ofercie, dotyczącej emisji Akcji Serii J.

### **IX. CZĘŚĆ – PODSTAWOWE INFORMACJE O AKCJACH I SUBSKRYPCJI**

#### **1. Międzynarodowy kod identyfikujący papier wartościowy (kod ISIN)**

Na Datę Prospektu Akcje Serii J nie posiadają nadanego kodu ISIN. Spółka zamierza ubiegać się o oznaczenie Akcji Serii J, tym samym kodem ISIN, co akcje Spółki wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW; tj. kodem PLSELVT00013.

#### **2. Prawa związane z akcjami, procedura wykonywania tych praw oraz wszelkie ograniczenia tych praw**

Prospekt przedstawia ogólny opis podstawowych praw i obowiązków związanych z akcjami Spółki. Prawa związane z posiadaniem i obrotem akcjami są określone w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, w Statucie Spółki oraz w innych przepisach prawa, dlatego w celu uzyskania szczegółowych informacji w tym zakresie należy skorzystać z porady osób lub podmiotów świadczących usługi doradztwa prawnego.

#### **2.1. Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki**

**2.1.1. Prawo do udziału w zysku Spółki** - akcjonariusze, na mocy art. 347 § 1 KSH, mają prawo do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w zakresie poboru dywidendy dla niektórych akcji. Dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy ustala walne zgromadzenie (dzień dywidendy). Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, za zgodą Rady Nadzorczej.

**2.1.2. Prawo do zbycia akcji** - Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń w obrocie akcjami.

**2.1.3. Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru)** - Art. 433 § 1 KSH stanowi, że akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru), jednak w interesie spółki walne zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.

2.1.4. Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach - akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela. Zgodnie z art. 340 § 1 KSH zastawnik i użytkownik mogą wykonywać prawo głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe oraz gdy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, dokonano wzmianki o jego ustanowieniu i upoważnieniu do wykonywania prawa głosu.

2.1.5. Prawo do umorzenia akcji - w § 10 Statutu Spółki przewidziana jest możliwość dobrowolnego umorzenia akcji za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Szczegółowe zasady umorzenia akcji określa każdorazowo uchwała walnego zgromadzenia.

2.1.6. Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji Spółki - w przypadku likwidacji Spółki, jej majątek pozostały po zaspokojeniu albo zabezpieczeniu wierzycieli dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. Zgodnie z art. 474 § 1 KSH podział między akcjonariuszy majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Statut nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w zakresie podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.

## **2.2. Prawa korporacyjne związane z akcjami Spółki**

2.2.1. Prawo do udziału w walnym zgromadzeniu - prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia, tzw. dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406<sup>1</sup> §1 KSH). Udział w walnym zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jednak o zdalnym udziale w walnym zgromadzeniu postanawia zwołujący to zgromadzenie. Rada Nadzorcza może określić szczegółowe zasady udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 406<sup>5</sup> §3 KSH). Na Dzień Prospektu w Spółce takie zasady nie zostały określone.

2.2.2. Prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu - akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika, a także może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

2.2.3. Prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia - akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia (art. 400 § 1 KSH). Takie żądanie należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić akcjonariuszy występujących z tym żądaniem do jego zwołania. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia (art. 401 § 1 KSH). Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd spółki publicznej jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

2.2.4. Prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzanych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad - akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej (art. 401 § 4 i 5 KSH). Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

2.2.5. Prawo do zaskarżenia uchwały walnego zgromadzenia - akcjonariusz może zaskarżyć uchwałę walnego zgromadzenia sprzeczną z ustawą w drodze powództwa o stwierdzenie nieważności takiej uchwały (art. 425 KSH), a uchwałę sprzeczną ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącą w interes spółki lub mającą na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 KSH). Prawo do wytoczenia takiego powództwa przysługuje akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu. Akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu oraz akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

2.2.6. Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce - każdy akcjonariusz może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej spółce, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę (art. 486 § 1 KSH).

2.2.7. Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami - na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 3 i 5-8 KSH).

2.2.8. Prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt spółki określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw - na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw. Jeżeli walne zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych (art. 84 i 85 Ustawy o ofercie publicznej).

2.2.9. Prawo do żądania udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Spółki - podczas obrad walnego zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad (art. 428 § 1 KSH). Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad walnego zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji.

2.2.10. Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta - odpisy sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania

finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz sprawozdania z badania są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie, najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem.

**2.2.11. Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w siedzibie Spółki** – akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu w siedzibie Spółki oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jej sporządzenia. Ponadto, akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie na adres do doręczeń elektronicznych albo pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

**2.2.12. Prawo do żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad** – akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem.

**2.2.13. Prawo do żądania powołania komisji do sprawdzenia listy obecności na walnym zgromadzeniu** – na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

**2.2.14. Prawo do przeglądania księgi protokołów walnego zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał** – zgodnie z art. 421 § 3 KSH akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.

**2.2.15. Prawo żądania informacji o pozostawaniu w stosunku dominacji lub zależności** - akcjonariusz może żądać, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Spółki, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Spółki (art. 6 § 4-6 KSH).

**2.2.16. Prawo przenoszenia akcji** - akcjonariusz może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia (art. 4064 KSH).

**2.2.17. Prawo do odmiennego głosowania z akcji** - akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art. 411<sup>3</sup> KSH)

**2.2.18. Prawo złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie do udzielenia informacji**- akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad walnego zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji. Wniosek należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem.

### **2.3. Umowy lock-up**

W dniu 5 października 2022 r. akcjonariusze Emitenta Paweł Przewięźlikowski i Krzysztof Brzózka będący jednocześnie członkami Zarządu Emitenta oraz Spółka zawarli z Globalnym Koordynatorem umowy o ograniczeniu rozporządzania akcjami Emitenta („**Lock-up Agreements**”), przewidujące wskazane poniżej ograniczenia w zakresie zbywalności Akcji.

W przypadku powodzenia emisji Akcji Oferowanych Paweł Przewięźlikowski oraz Krzysztof Brzózka zobowiązali się, że z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Lock-up Agreement, przez 12 miesięcy od dnia przydziału Akcji Oferowanych: (i) bezpośrednio lub pośrednio: nie będą oferować, nie przeniosą własności, nie ustanowią jakiegokolwiek obciążenia, nie udzieli opcji, nie zobowiążą się do zbycia lub obciążenia ani też w inny sposób nie rozporządzą posiadanymi przez nich akcjami Emitenta ani instrumentami finansowymi zamiennymi lub uprawniającymi do objęcia lub nabycia posiadanych przez nich akcji Emitenta, ani nie będą publicznie ogłaszać intencji, której efektem będzie jakakolwiek tego typu transakcja, oraz (ii) nie zawrą żadnej umowy/porozumienia ani nie dokonają żadnej transakcji, która będzie lub mogłaby stanowić podstawę przeniesienia własności lub innego rozporządzenia, bezpośrednio lub pośrednio, jakimkolwiek prawami wynikającymi z posiadanych przez nich akcji Emitenta, instrumentami finansowymi zamiennymi lub uprawniającymi do objęcia lub nabycia posiadanych przez nich akcji Emitenta, bądź transakcji której ekonomiczny skutek byłby równoważny z rozporządzeniem prawami wynikającymi z własności akcji Emitenta. Paweł Przewięźlikowski oraz Krzysztof Brzózka zobowiązali się do zablokowania posiadanych akcji Emitenta na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy.

Na mocy Lock-up Agreements, w przypadku powodzenia emisji Akcji Oferowanych, Paweł Przewięźlikowski, Krzysztof Brzózka i Spółka zobowiązali się wobec Globalnego Koordynatora, że w okresie 12 miesięcy od przydziału Akcji Oferowanych, Paweł Przewięźlikowski, Krzysztof Brzózka oraz Spółka, ani jej następcą prawni, spółka zależna, ani żadna spółka powiązana ze Spółką, nad którą Spółka bezpośrednio lub pośrednio sprawuje kontrolę wynikającą z prawa do powoływania większości członków organów takiej spółki lub z umowy o zarządzanie, lub z posiadania większości głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników takiej spółki, ani jakakolwiek osoba działająca w ich imieniu, nie będą: (i) dokonywać emisji, oferować, sprzedawać, obciążać ani w jakikolwiek inny sposób rozporządzać, ani publicznie ogłaszać: emisji, oferty, sprzedaży ani zbycia lub zamiaru podjęcia tych czynności lub podejmować działań zmierzających do lub mogących skutkować: emisją, ofertą, sprzedażą lub zbyciem akcji Spółki, papierów wartościowych wymiennych lub zamiennych na akcje Spółki lub umożliwiających ich uzyskanie w drodze realizacji praw związanych z takimi papierami wartościowymi, innych praw umożliwiających nabycie akcji Spółki, ani innych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, których wartość jest ustalana bezpośrednio lub pośrednio przez odniesienie do ceny powyższych papierów wartościowych stanowiących ich instrument bazowy, włącznie ze swapami na akcje, kontraktami terminowymi i opcjami, oraz (ii) obniżyć lub publicznie ogłaszać zamiaru obniżenia kapitału zakładowego Spółki ani ogłaszać działań zmierzających do powyższego.

Ograniczenia opisane powyżej nie mają zastosowania w przypadku uzyskania uprzedniej, pisemnej zgody Globalnego Koordynatora, na podjęcie określonej czynności.

Na podstawie Umowy Inwestycyjnej BioNTech zobowiązał się nie zbywać ani nie nabywać, bezpośrednio lub pośrednio, akcji Emitenta lub innych papierów wartościowych zamiennych na akcje Emitenta od dnia 29 listopada 2022 r. do dnia przypadającego 12 miesięcy po dopuszczeniu i wprowadzeniu Akcji Serii J do obrotu na rynku regulowanym GPW (jednak nie później niż do dnia 31 stycznia 2024 r.), z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w Umowie Inwestycyjnej, w tym za pisemną zgodą Spółki na transakcję lub po rozwiązaniu Umowy Licencyjnej BioNTech.

### **3. Miejsce, w którym można dokonać subskrypcji na Akcje Oferowane oraz okres, wraz z ewentualnymi zmianami, w trakcie którego oferta będzie dostępna oraz opis procedury składania zapisów wraz z podaniem daty emisji Akcji Oferowanych**

#### **3.1. Harmonogram oferty**

<b>07.12.2022 r.</b>	publikacja Prospektu, zawierającego Cenę Maksymalną (rozpoczęcie Oferty Publicznej).
<b>08.12.2022 r.</b>	Dzień Rejestracji (Prawo Pierwszeństwa).
<b>08.12.2022 r.</b>	rozpoczęcie przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych

<b>08.12.2022 r.</b>	rozpoczęcie procesu budowania księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych.
<b>15.12.2022 r.</b>	zakończenie przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych do godziny 11:59
<b>15.12.2022 r.</b>	zakończenie procesu budowania księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych. ostatni dzień terminu na dostarczenie Dokumentów Potwierdzających oraz Deklaracji (Prawo Pierwszeństwa) do godziny 11:59
<b>15.12.2022 r.</b>	ustalenie i opublikowanie Ostatecznej Liczby Akcji Oferowanych, ostatecznej liczby Akcji Oferowanych poszczególnym kategoriom Inwestorów, w tym liczby Akcji oferowanych dla BioNTech oraz Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych, w tym Ceny Akcji oferowanych w Transzy BioNTech („Data Ustalenia Ceny”).
<b>16-20.12.2022 r.</b>	okres przyjmowania zapisów od Inwestorów Instytucjonalnych.
<b>do 21.12.2022 r.</b>	okres przyjmowania zapisu od BioNTech
<b>21.12.2022 r.</b>	przyjmowanie zapisów (jeśli nastąpią) od Inwestorów Zastępczych, którzy odpowiedzą na zaproszenie Globalnego Koordynatora lub Współprowadzącego Księgę Popytu.
<b>22.12.2022 r.</b>	przydział Akcji Oferowanych („Data Przydziału”), zamknięcie Oferty.
<b>około 1 miesiąca od przydziału Akcji Oferowanych</b>	przewidywany termin rozpoczęcia notowań Nowych Akcji na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Powyższy harmonogram może ulec zmianie. Niektóre zdarzenia, które zostały w nim przewidziane są niezależne od Spółki. Spółka zastrzega sobie prawo do zmiany powyższego harmonogramu Oferty, w tym terminów przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane. Informacja o zmianie poszczególnych terminów Oferty zostanie przekazana w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony Prospekt, zgodnie z art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej.

### 3.2. Zasady i miejsce składania zapisów na Akcje Oferowane

#### 3.2.1 Informacje Ogólne

Złożenie zapisu jest równoznaczne z potwierdzeniem przez potencjalnego inwestora, że: (i) zapoznał się z treścią Prospektu; (ii) zaakceptował warunki Oferty; (iii) wyraził zgodę na brzmienie Statutu; (iv) wyraził zgodę na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż liczba podana w każdym złożonym przez niego zapisie bądź nieprzydzielenie mu żadnych Akcji Oferowanych, w przypadkach i zgodnie z zasadami określonymi w Prospekcie; oraz (v) wyraził zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty oraz zapewnienia zgodności z odpowiednimi przepisami prawa oraz innymi odpowiednimi regulacjami w tym Rozporządzenia RODO (wyłącznie w odniesieniu do osób fizycznych). Ponadto każdy inwestor składający zapis na Akcje Oferowane będzie zobowiązany w szczególności wskazać w formularzu zapisu wszystkie wymagane w nim informacje oraz złożyć wymagane oświadczenia i upoważnienia oraz udzielić w formularzu zapisu upoważnienia dla firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy do przekazania informacji objętych tajemnicą zawodową, w tym informacji związanych z dokonanymi zapisami na Akcje Oferowane w zakresie niezbędnym dla przeprowadzenia Oferty oraz upoważnienia dla Współprowadzących Księgę Popytu oraz Spółki do otrzymania takich informacji.

W ramach subskrypcji Inwestorzy uprawnieni są do złożenia dwóch rodzajów zapisów na Nowe Akcje: (i) zapisy z wykorzystaniem Prawa Pierwszeństwa („Zapis z Prawem Pierwszeństwa”) w przypadku inwestorów, którym przysługuje Prawo Pierwszeństwa, zgodnie z warunkami określonymi w Uchwale Emisyjnej i wskazanymi w pkt 1.1 rozdziału VIII Prospektu oraz (ii) zapisów zwykłych, tj. bez wykorzystania Prawa Pierwszeństwa („Zapis Zwykły”). Inwestor, który zamierza złożyć Zapis z Prawem Pierwszeństwa powinien w formularzu zapisu (w przypadku inwestorów Indywidualnych) lub deklaracji nabycia (w przypadku Inwestorów Instytucjonalnych) podać liczbę akcji Spółki posiadanych na Dzień Rejestracji, która to liczba akcji ma służyć do wyliczenia liczby Nowych Akcji, które mogą zostać objęte w ramach realizacji Prawa Pierwszeństwa.

Brak wskazania w formularzu zapisu wskazanych powyżej danych oraz innych wymaganych informacji bądź podanie nieprawdziwych bądź nieprawidłowych informacji spowoduje, iż zapis danego Inwestora będzie nieważny. Wszelkie konsekwencje, w tym nieważność zapisu, wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane, w tym w przypadku Inwestorów Instytucjonalnych dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych, ponosi Inwestor.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w szczególności na temat: (i) zasad i dokumentów wymaganych przy składaniu zapisów, w tym przez przedstawicieli ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające w imieniu inwestorów; oraz (ii) możliwości składania zapisów w innej formie niż pisemna, potencjalni inwestorzy powinni skontaktować się z firmą inwestycyjną, w której zamierzają złożyć zapis.

#### 3.2.2 Inwestorzy Indywidualni

Alokacja praw wynikających ze złożonych zapisów na Nowe Akcje na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych zostanie dokonana z wykorzystaniem systemu informatycznego GPW, a przydział Nowych Akcji nastąpi przez Emitenta. Inwestor Indywidualny zainteresowany subskrypcją Nowych Akcji musi posiadać rachunek papierów wartościowych w firmie inwestycyjnej, w której zamierza złożyć zapis na Nowe Akcje. Osoby nieposiadające rachunku papierów wartościowych powinny utworzyć taki rachunek przed złożeniem zapisu. W przypadku, gdy rachunek prowadzony jest u depozytariusza, zlecenie powinno zostać złożone zgodnie z zasadami składania zleceń przez klientów banku depozytariusza. W przypadku zapisów złożonych przez Inwestorów Indywidualnych z rachunków zbiorczych zapisanie Nowych Akcji nastąpi zgodnie z zasadami podmiotów prowadzących rachunki zbiorcze.

Przed złożeniem zapisu na Nowe Akcje inwestor niebędący klientem Globalnego Koordynatora lub firmy inwestycyjnej będącej Członkiem Konsorcjum Detalicznego przyjmującej zapisy zobowiązany będzie, przed złożeniem zapisu, do zawarcia odpowiednio z Globalnym Koordynatorem, albo z firmą inwestycyjną będącą Członkiem Konsorcjum Detalicznego, umowy przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, o której mowa w art. 74b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie. W przypadku, gdy rachunek prowadzony jest u depozytariusza, zlecenie powinno zostać złożone zgodnie z zasadami składania zleceń przez klientów banku depozytariusza. W przypadku zapisów złożonych przez Inwestorów Indywidualnych z rachunków zbiorczych zapisanie Akcji Nowej Emisji nastąpi zgodnie z zasadami podmiotów prowadzących rachunki zbiorcze.

Zapisy składane przez Inwestorów Indywidualnych przyjmowane będą w wybranych POK-ach Globalnego Koordynatora, a także w POK-ach firm inwestycyjnych, które przystąpią do Konsorcjum Detalicznego i będą przyjmowały od Inwestorów Indywidualnych zapisy na Akcje Oferowane (łącznie „Członkowie Konsorcjum Detalicznego”, a każdy z nich z osobna „Członek Konsorcjum

**Detalicznego**”). Szczegółowa lista POK-ów Członków Konsorcjum Detalicznego, w których przyjmowane będą zapisy, zostanie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych na stronie internetowej Spółki <https://ryvu.com/pl> oraz na stronie internetowej Globalnego Koordynatora [www.trigon.pl](http://www.trigon.pl).

Zapisy muszą być składane na formularzach zapisu dostępnych w POK-ach Członków Konsorcjum Detalicznego lub faksem, telefonicznie albo przy wykorzystaniu innych środków komunikacji elektronicznej, jeżeli dany Członek Konsorcjum Detalicznego przewiduje taki sposób składania zapisów.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w szczególności na temat: (i) zasad i dokumentów wymaganych przy składaniu zapisów, w tym przez przedstawicieli ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające w imieniu inwestorów; oraz (ii) możliwości składania zapisów w innej formie niż pisemna, potencjalni inwestorzy powinni skontaktować się z firmą inwestycyjną, w której zamierzają złożyć zapis.

Inwestorzy Indywidualni mają prawo złożyć więcej niż jeden zapis. W szczególności każdy Inwestor Indywidualny jest uprawniony do złożenia dwóch rodzajów zapisów na Nowe Akcje: Zapisu z Prawem Pierwszeństwa oraz Zapisu Zwykłego. W przypadku składania Zapisu z Prawem Pierwszeństwa liczba Nowych Akcji wskazanych w formularzu zapisu nie może być większa niż liczba akcji, powodująca utrzymanie udziału w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Rejestracji liczonego dla maksymalnej liczby oferowanych Nowych Akcji wynikającej z Uchwały Emisyjnej. W przypadku Zapisu Zwykłego, liczba Nowych Akcji, na które opiewa jeden zapis złożony przez danego Inwestora Indywidualnego, nie może być większa niż 100.000. Zapis Zwykły opiewający na większą liczbę Akcji Oferowanych niż 100.000 będzie traktowany jak zapis na 100.000 Akcji Oferowanych. Zapis Zwykły złożony przez Inwestora Indywidualnego nie może obejmować mniej niż 100 Akcji Oferowanych. Zapisy Zwykłe złożone na mniej niż 100 Akcji Oferowanych będą uważane za nieważne. Inwestorzy Indywidualni mają prawo złożyć więcej niż jeden Zapis Zwykły.

Inwestorzy Indywidualni składają zapisy na Akcje Oferowane po Cenie Maksymalnej. Zapisy zawierające cenę inną niż Cena Maksymalna będą nieważne.

Inwestorzy Indywidualni składający zapisy na Akcje Oferowane powinni je opłacić najpóźniej w momencie składania zapisu w kwocie stanowiącej iloczyn Akcji Oferowanych, na jaką inwestor składa zapis oraz Ceny Maksymalnej, powiększonej o ewentualną prowizję maklerską Członka Konsorcjum Detalicznego przyjmującego zapis.

Platność za Akcje Oferowane musi być dokonana w złotych, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis na Akcje Oferowane. Opłacenie zapisu na Akcje Oferowane ze środków na rachunku papierów wartościowych inwestora może nastąpić jedynie poprzez wykorzystanie niezablokowanych środków pieniężnych tego inwestora zdeponowanych na jego rachunku pieniężnym prowadzonym dla rachunku papierów wartościowych. Nierozliczone należności nie mogą stanowić wpłaty na Akcje Oferowane. W przypadku braku pokrycia na rachunku zapis Inwestora Indywidualnego nie zostanie przyjęty.

Zapis Inwestora Indywidualnego w przypadku dokonania niepełnej lub nieterminowej wpłaty jest nieważny.

Wpłata na Akcje Oferowane objęte zapisem powiększona o ewentualną prowizję maklerską zostanie zablokowana w chwili składania zapisu na rachunku pieniężnym prowadzonym dla rachunku papierów wartościowych danego Inwestora Indywidualnego przez Członka Konsorcjum Detalicznego przyjmującego ten zapis. Wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu.

Zapisy na Nowe Akcje złożone przez Inwestorów Indywidualnych stanowiąc będą podstawę do wystawienia przez firmę inwestycyjną odpowiednich zleceń kupna i wprowadzenia ich do systemu informatycznego GPW. Za poprawność ww. zleceń wystawianych w ramach realizacji alokacji Nowych Akcji z wykorzystaniem systemu informatycznego GPW odpowiadają firmy inwestycyjne przyjmujące zapisy. Zapisy nie mogą zawierać żadnych dodatkowych warunków realizacji.

### **3.2.3. Inwestorzy Instytucjonalni**

Na podstawie przeprowadzonego procesu budowy Księgi Popytu, Spółka, po uzgodnieniu ze Współprowadzającymi Księgę Popytu, dokona wyboru Inwestorów Instytucjonalnych, według własnego uznania, którym zostaną wysłane zaproszenia do złożenia zapisów na Akcje Oferowane.

Inwestor Instytucjonalny, który zamierza złożyć Zapis z Prawem Pierwszeństwa powinien w formularzu deklaracji nabycia w ramach Procesu Budowy Księgi Popytu podać liczbę akcji Spółki posiadanych na Dzień Rejestracji, która to liczba akcji ma służyć do wyliczenia liczby Nowych Akcji, które mogą zostać objęte w ramach Prawa Pierwszeństwa.

Inwestorzy Instytucjonalni, do których zostaną skierowane zaproszenia będą uprawnieni do złożenia zapisów na taką liczbę Akcji Oferowanych, jaka została wskazana w zaproszeniu (w tym z uwzględnieniem Zapisów z Prawem Pierwszeństwa) oraz dokonania wpłat na Akcje Oferowane na rachunek wskazany w takim zaproszeniu. Zaproszenia do Inwestorów Instytucjonalnych zostaną przesłane przez Globalnego Koordynatora lub Współprowadzającego Księgę Popytu. Dopuszczalne jest składanie wielokrotnych zapisów przez Inwestorów Instytucjonalnych. W przypadku dokonania przez Inwestora Instytucjonalnego zapisu lub zapisów na większą liczbę Akcji Oferowanych niż wskazana w zaproszeniu, uznaje się, że Inwestor Instytucjonalny złożył zapis na maksymalną liczbę Akcji Oferowanych wskazaną w zaproszeniu.

Zapisy składane przez Inwestorów Instytucjonalnych, którzy zostali zaproszeni do złożenia zapisów na Akcje Oferowane, będą przyjmowane przez Globalnego Koordynatora lub Współprowadzającego Księgę Popytu na zasadach określonych w zaproszeniu do składania zapisów. Zapisy Inwestorów Instytucjonalnych na Akcje Oferowane będą przyjmowane na piśmie lub formie elektronicznej, na formularzu zapisu udostępnionym przez Globalnego Koordynatora lub Współprowadzającego Księgę Popytu

Formularz zapisu zawierać będzie także obowiązkowe polecenie zdeponowania Akcji Oferowanych na rachunku papierów wartościowych Inwestora Instytucjonalnego. Dyspozycja deponowania jest bezwarunkowa, nieodwołalna i nie może zawierać żadnych zastrzeżeń.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w szczególności na temat: (i) zasad i dokumentów wymaganych przy składaniu zapisów, w tym przez przedstawicieli ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające w imieniu Inwestorów Instytucjonalnych; oraz (ii) sposobu składania zapisów, Inwestorzy Instytucjonalni powinni skontaktować się z Globalnym Koordynatorem lub Współprowadzającym Księgę Popytu.

Każdy z Inwestorów Instytucjonalnych może złożyć zapis lub zapisy łącznie na taką liczbę Akcji Oferowanych, która będzie wskazana w skierowanym do danego Inwestora Instytucjonalnego zaproszeniu do złożenia zapisu (w tym z uwzględnieniem Zapisów z Prawem Przydziału) i w tym kontekście liczba Akcji Oferowanych wskazana w skierowanym do danego Inwestora Instytucjonalnego zaproszeniu do złożenia zapisu jest maksymalną liczbą Akcji Oferowanych, na które może złożyć zapisy Inwestor Instytucjonalny (przy czym liczba ta może być inna dla każdego Inwestora Instytucjonalnego). Zapisy opiewające łącznie na większą liczbę Akcji Oferowanych niż wskazana w zaproszeniu, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, będą traktowane jako zapisy na maksymalną liczbę Akcji Oferowanych, na które może złożyć zapis dany Inwestor Instytucjonalny. Instytucje zarządzające aktywami na zlecenie mogą złożyć jeden zapis zbiorczy na rzecz poszczególnych klientów, dołączając do zapisu listę inwestorów zawierającą dane wymagane

jak w formularzu zapisu. W przypadku złożenia przez Inwestora Instytucjonalnego zapisu na mniejszą liczbę Akcji Oferowanych niż wynikająca z otrzymanego zaproszenia, decyzją Spółki, takiemu Inwestorowi Instytucjonalnemu może zostać przydzielona liczba Akcji Oferowanych wynikająca ze złożonego przez niego zapisu, może zostać przydzielona mniejsza liczba Akcji Oferowanych niż wynikająca ze złożonego przez niego zapisu, albo może nie zostać przydzielona żadna Akcja Oferowana.

Inwestorzy Instytucjonalni powinni opłacić składany zapis najpóźniej do końca ostatniego dnia przyjmowania zapisów od Inwestorów Instytucjonalnych w złotych w wysokości odpowiadającej iloczynowi liczby Akcji Oferowanych, na którą Inwestor Instytucjonalny złożył zapis lub zapisy oraz Ostateczna Cena Akcji Oferowanych, w sposób zgodny z instrukcjami wskazanymi w zaproszeniu do składania zapisów.

W przypadku dokonania niepełnej wpłaty na Akcje Oferowane bądź złożenia przez Inwestora Instytucjonalnego zapisu lub zapisów na liczbę Akcji Oferowanych mniejszą niż określona w zaproszeniu temu Inwestorowi Instytucjonalnemu zostanie przydzielona taka liczba Akcji Oferowanych, na jaką Inwestor Instytucjonalny dokonał wpłaty lub też na podstawie uznaniowego wyboru Spółki takiemu Inwestorowi Instytucjonalnemu może zostać przydzielona mniejsza liczba Akcji Oferowanych niż wynikająca z dokonanej wpłaty lub może nie zostać mu przydzielona żadna Akcja Oferowana. Wpłaty z tytułu zapisów na Akcje Oferowane powinny być dokonywane przelewem w złotych, na rachunek wskazany w zaproszeniu do złożenia zapisu. Jako datę wpłaty uznaje się datę uznania tego rachunku kwotą pieniężną. Środki wpłacane za Akcje Oferowane nie są oprocentowane.

#### **3.2.4. Transza BioNTech**

BioNTech może złożyć zapis na Akcje Oferowane (w formie pisemnej) do Globalnego Koordynatora na warunkach określonych w Umowie Inwestycyjnej.

### **3.3. Przydział Akcji Oferowanych. Zwrot wpłat na Akcje Oferowane**

#### **3.3.1. Informacje Ogólne**

Decyzje o: (i) liczbie Akcji Oferowanych, które zostaną przydzielone poszczególnym kategoriom inwestorów; oraz (ii) przydziale Akcji Oferowanych poszczególnym Inwestorom Instytucjonalnym będą miały charakter uznaniowy i zostaną podjęte przez Spółkę po konsultacji ze Współprowadzającymi Księgę Popytu, po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu i będą uwzględniały Prawo Pierwszeństwa.

Po przekazaniu do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych oferowanych poszczególnym kategoriom inwestorów Spółka zastrzega sobie możliwość dokonania przesunięć Akcji Oferowanych pomiędzy poszczególnymi kategoriami inwestorów, po konsultacji ze Współprowadzającymi Księgę Popytu, z zastrzeżeniem, że przesunięte mogą być tylko: (i) Akcje Oferowane, które nie zostały objęte prawidłowo złożonymi i opłaconymi zapisami; (ii) Akcje Oferowane, które nie zostały objęte przez inwestorów w wyniku uchylenia się inwestorów od skutków prawnych złożonych zapisów – zgodnie z odpowiednimi zapisami Prospektu. To działanie nie wpływa na zmianę ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane w Ofercie.

W zakresie, w jakim będą tego wymagać przepisy prawa, informacje dotyczące wyników przydziału Akcji Oferowanych zostaną opublikowane w raporcie bieżącym zgodnie z §16 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia o Raportach. Informację dotyczącą liczby przydzielonych Akcji Oferowanych danemu inwestorowi każda z osób będzie mogła uzyskać w podmiocie prowadzącym jego rachunek papierów wartościowych.

Z chwilą dokonania przydziału Akcji Oferowanych nastąpi zamknięcie Oferty. Najwcześniejszy możliwy termin zamknięcia Oferty został wskazany w przewidywanym harmonogramie Oferty.

#### **3.3.2. Inwestorzy Indywidualni**

Alokacja praw wynikających ze złożonych zapisów na Nowe Akcje na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych zostanie dokonana z wykorzystaniem systemu informatycznego GPW, a przydział Nowych Akcji nastąpi przez Emitenta zgodnie z prawidłowo złożonymi i opłaconymi zapisami, przy zachowaniu zasad opisanych poniżej. Jeżeli liczba Akcji Oferowanych, na które dokonali zapisy Inwestorzy Indywidualni, nie przekroczy liczby Akcji Oferowanych oferowanych dla Inwestorów Indywidualnych, Inwestorom Indywidualnym zostaną przydzielone Akcje Oferowane w liczbie wynikającej z prawidłowo złożonych i opłaconych zapisów (z uwzględnieniem Prawa Pierwszeństwa).

W przypadku złożenia przez Inwestorów Indywidualnych ważnych zapisów na Nowe Akcje obejmujących łącznie większą liczbę Nowych Akcji niż liczba Nowych Akcji oferowanych tej kategorii Inwestorów, przydział Nowych Akcji nastąpi w ten sposób, że w ramach realizacji Prawa Pierwszeństwa, Zarząd Spółki w pierwszej kolejności przydzieli Nowe Akcje Inwestorom Indywidualnym, którzy złożyli Zapisy z Prawem Pierwszeństwa, a następnie Zarząd Spółki przydzieli Nowe Akcje Inwestorom Indywidualnym, którzy złożyli Zapisy Zwykłe. Przy czym liczba Nowych Akcji przydzielona w ramach Prawa Pierwszeństwa będzie umożliwiała utrzymanie udziału w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Rejestracji liczonego dla liczby Nowych Akcji wynikającej z Ostatecznej Liczby Akcji Oferowanych.

W przypadku złożenia przez Inwestorów Indywidualnych ważnych Zapisów Zwykłych na Nowe Akcje obejmujących (po uwzględnieniu Zapisów z Prawem Pierwszeństwa) łącznie większą liczbę Nowych Akcji niż łączna liczba Nowych Akcji oferowanych tej kategorii Inwestorów, przydział Nowych Akcji nastąpi na zasadach proporcjonalnej redukcji każdego ze złożonych Zapisów Zwykłych. Ułamkowe części Akcji Oferowanych zostaną zaokrąglone w dół do najbliższej liczby całkowitej, a pozostałe Akcje Oferowane nieprzyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone Inwestorom Indywidualnym, którzy złożyli kolejno Zapisy Zwykłe na największą liczbę Akcji Oferowanych. W przypadku Zapisów Zwykłych na równą liczbę Akcji Oferowanych o przydziale zdecyduje losowanie.

Inwestorzy Indywidualni, którym nie przyznano żadnych Akcji Oferowanych lub których zapisy na Akcje Oferowane proporcjonalnie zredukowano lub uznano za nieważne, otrzymają zwrot dokonanych wpłat lub nadpłat na rachunek wskazany przez inwestora w formularzu zapisu, zgodnie z procedurami stosowanymi przez danego Członka Konsorcjum Detalicznego, w terminie do 7 dni od dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych lub od ogłoszenia decyzji o odwołaniu Oferty. Środki będą zwracane bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań w związku z kosztami poniesionymi przez Inwestorów Indywidualnych w trakcie składania zapisów na Akcje Oferowane. Na takich samych zasadach, jak opisane powyżej, będą zwracane środki pieniężne stanowiące nadpłatę powstałą w sytuacji, gdy ostateczna Cena Akcji Oferowanych będzie niższa niż Cena Maksymalna, po której Inwestorzy Indywidualni dokonywali wpłat na Akcje Oferowane.

Zawiadomienia o przydziale Akcji Oferowanych Inwestorom Indywidualnym zostaną przekazane zgodnie z procedurami Członków Konsorcjum Detalicznego prowadzących rachunki papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych, którym przydzielono Akcje Oferowane.

#### **3.3.3. Inwestorzy Instytucjonalni**

Warunkiem przydzielenia Akcji Oferowanych Inwestorom Instytucjonalnym jest prawidłowe wypełnienie formularza zapisu oraz opłacenie zapisu na Akcje Oferowane po Ostatecznej Cenie Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych. Akcje Oferowane zostaną przydzielone Inwestorom Instytucjonalnym zgodnie ze wskazaną w zaproszeniach liczbą Akcji Oferowanych, pod warunkiem prawidłowego złożenia i opłacenia zapisu.

Akcje Oferowane mogą być przydzielone Inwestorom Instytucjonalnym, zarówno tym, którzy wzięli udział w budowaniu Księgi Popytu, jak i tym, którzy nie wzięli udziału w budowaniu Księgi Popytu („**Inwestorzy Zastępczy**”), pod warunkiem prawidłowego złożenia i opłacenia zapisów złożonych w odpowiedzi na zaproszenie do złożenia takich zapisów na Akcje Oferowane.

W przypadku dokonania niepełnej wpłaty na Akcje Oferowane bądź złożenia przez Inwestora Instytucjonalnego zapisu lub zapisów na liczbę Akcji Oferowanych mniejszą niż określona w zaproszeniu temu Inwestorowi Instytucjonalnemu zostanie przydzielona taka liczba Akcji Oferowanych, na jaką Inwestor Instytucjonalny dokonał wpłaty lub też na podstawie uznaniowego wyboru Spółki takiemu Inwestorowi Instytucjonalnemu może zostać przydzielona mniejsza liczba Akcji Oferowanych niż wynikająca z dokonanej wpłaty lub może nie zostać mu przydzielona żadna Akcja Oferowana. W przypadku złożenia przez inwestora zapisu lub zapisów na większą liczbę Akcji Oferowanych niż wynikająca z otrzymanego zaproszenia, inwestorowi takiemu może zostać przydzielona liczba Akcji Oferowanych wynikająca z otrzymanego przez niego zaproszenia.

Akcje Oferowane mogą zostać zaoferowane i przydzielone Inwestorom Zastępczym pod warunkiem prawidłowego złożenia i opłacenia zapisów złożonych w odpowiedzi na zaproszenie do złożenia takich zapisów na Akcje Oferowane.

Zawiadomienia o przydzieleniu Akcji Oferowanych Inwestorom Instytucjonalnym zostaną przekazane przez Globalnego Koordynatora lub Współprowadzącego Księgę Popytu, w imieniu Emitenta.

Zwrot środków pieniężnych Inwestorom Instytucjonalnym, którym nie przydzielono Akcji Oferowanych lub których zapisy na Akcje Oferowane zostały unieważnione lub nieuwzględnione, oraz nadpłat zostanie dokonany w terminie do 7 dni od dnia przydziału Akcji Oferowanych lub od daty ogłoszenia decyzji o odstąpieniu od Oferty, bez jakichkolwiek odsetek bądź odszkodowań na rachunek wskazany w formularzu zapisu przez danego Inwestora Instytucjonalnego.

#### **3.3.4. Transza BioNTech**

Na podstawie Umowy Inwestycyjnej Emitent zobowiązał się do przydziału na rzecz BioNTech Nowych Akcji w liczbie równej Liczbie Akcji BioNTech bez dokonywania redukcji zapisu złożonego przez BioNTech pod warunkiem prawidłowego złożenia i opłacenia zapisu na Akcje Oferowane.

#### **3.3.5. Dostarczenie Akcji Oferowanych**

Dla potrzeb przeprowadzenia alokacji Akcji Oferowanych dla Inwestorów Indywidualnych zostanie nadany w KDPW wstępny kod ISIN, pod którym zostaną zarejestrowane prawa wynikające ze złożonych zapisów na Nowe Akcje („PNE”). Alokacja praw wynikających ze złożonych zapisów na Nowe Akcje na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych nastąpi z wykorzystaniem systemu informatycznego GPW, a rozliczenie alokacji nastąpi w tym samym dniu.

Zamiarem Emitenta jest, aby inwestorzy jak najwcześniej mieli możliwość obrotu Nowymi Akcjami. W tym celu planowane jest ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Nowych Akcji do obrotu na GPW niezwłocznie po spełnieniu odpowiednich przesłanek przewidzianych prawem. Termin rozpoczęcia notowania Nowych Akcji na GPW zależy głównie od terminu rejestracji w sądzie rejestrowym podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego w wyniku emisji Nowych Akcji.

Niezwłocznie po zakończeniu przydziału Nowych Akcji Zarządłoży wniosek do sądu rejestrowego w sprawie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Nowych Akcji Spółka podejmie działania mające na celu wprowadzenie Nowych Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału Spółki o Nowe Akcje przez sąd rejestrowy, zostaną one zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów. Rejestracja Nowych Akcji na kontach w KDPW nastąpi w dniu wprowadzenia Nowych Akcji do obrotu na rynku regulowanym.

#### **3.5. Termin związania zapisem**

Zapisy na Akcje Oferowane są bezwarunkowe oraz nieodwołalne (z zastrzeżeniem prawa do wycofania złożonego zapisu stosownie do art. 23 ust. 2a albo ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego), a także nie mogą zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń lub dodatkowych warunków realizacji oraz wiążą Inwestorów składających takie zapisy do Dnia Przydziału Akcji Oferowanych przez Spółkę lub do dnia odstąpienia od Oferty na zasadach określonych w Prospekcie.

W przypadku udostępnienia do publicznej wiadomości suplementu do Prospektu Inwestor, który złożył zapis na Akcje Oferowane przed udostępnieniem suplementu, może wycofać złożony zapis, składając w przypadku Inwestorów Indywidualnych w jednym z POK-ów tej firmy inwestycyjnej, w której został złożony zapis przez Inwestora Indywidualnego, a w przypadku Inwestorów Instytucjonalnych w siedzibie Globalnego Koordynatora lub Współprowadzącego Księgę Popytu, odpowiednie oświadczenie w tym zakresie w terminie trzech dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu do publicznej wiadomości, o ile nie zostanie ustalony inny termin. Od 1 stycznia 2023 r. termin ten wyniesie dwa dni robocze.

Prawo do wycofania złożonych zapisów nie dotyczy przypadków, gdy suplement jest udostępniany w związku z nowym znaczącym czynnikiem, istotnym błędem lub istotną niedokładnością w treści Prospektu, które wystąpiły lub zostały zauważone przez Spółkę po zakończeniu okresu subskrypcji Akcji Oferowanych.

Zwrot wpłat na Akcje Oferowane dokonanych na zapisy, co do których uchylono się od skutków swojego oświadczenia woli, nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu, w terminie do 7 dni od dnia złożenia oświadczenia o uchyleniu się od skutków oświadczenia woli. Zwrot wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odsetek, odszkodowań lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych przez subskrybenta w związku z subskrybowaniem Akcji Oferowanych.

#### **3.6. Odstąpienie od Oferty lub zawieszenie Oferty**

##### **3.6.1 Odstąpienie od Oferty**

Możliwe jest odstąpienie od Oferty przez Spółkę, przy uwzględnieniu rekomendacji Współprowadzących Księgę Popytu.

Do dnia rozpoczęcia okresu przyjmowania zapisów na Nowe Akcje od Inwestorów Indywidualnych, decyzja o odstąpieniu od Oferty może zostać podjęta bez podania przyczyn, co skutkować będzie skutecznym odwołaniem Oferty. Informacja w tym zakresie zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony Prospekt, zgodnie z art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie. Komunikat aktualizujący zostanie równocześnie przekazany KNF.

Od dnia rozpoczęcia okresu przyjmowania zapisów na Nowe Akcje od Inwestorów Indywidualnych, ale nie później niż do dnia publikacji Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych, odstąpienie od Oferty może nastąpić wyłącznie z ważnych powodów.

Do ważnych powodów należą w szczególności: (i) nagłe lub nieprzewidziane zmiany sytuacji gospodarczej lub politycznej w Polsce lub za granicą, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Spółki



(np. epidemie, w tym nawrót pandemii wirusa COVID-19, wprowadzenie stanu wyjątkowego, stanu klęski żywiołowej, stanu wojennego, zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy oraz powodzie); (ii) nagle i nieprzewidziane zmiany lub zdarzenia o innym charakterze niż wskazane w punkcie (i) powyżej, mogące mieć istotny, negatywny wpływ na działalność Spółki lub mogące skutkować wyrządzeniem Spółce istotnej szkody lub doprowadzić do istotnego zakłócenia jej działalności; (iii) istotna negatywna zmiana dotycząca działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Spółki; (iv) zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW lub na innych rynkach giełdowych, jeśli okoliczności te mogłyby wywrzeć istotny negatywny wpływ na Ofertę; (v) niezadowolający poziom zainteresowania Akcjami Oferowanymi w procesie budowy księgi popytu w zakresie liczby Akcji Oferowanych lub ceny za Akcję Oferowaną; (vi) niewystarczająca, zdaniem Współprowadzących Księgę Popytu, prognozowana liczba Akcji Nowej Emisji w obrocie na GPW, niezapewniająca odpowiedniej płynności Akcji Dopuszczanych; lub (vii) niekorzystna sytuacja na rynku finansowym.

Od dnia rozpoczęcia okresu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane od Inwestorów Indywidualnych w przypadku, gdy Spółka odstąpi od Oferty, odpowiednia informacja o odstąpieniu od Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie, tj. w formie komunikatu aktualizującego do Prospektu, w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt. Komunikat aktualizujący zostanie równocześnie przekazany KNF.

W przypadku odstąpienia od Oferty wszystkie złożone zapisy zostaną unieważnione. Dokonane na ich poczet wpłaty od Inwestorów zostaną im zwrócone, bez odsetek i innych rekompensat, w terminie siedmiu dni od dnia przekazania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty.

W okresie następującym po ustaleniu Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych do Dnia Przydziału Akcji Oferowanych odstąpienie od Oferty może nastąpić wyłącznie z ważnych powodów, a decyzja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty może zostać podjęta przez Spółkę jedynie w porozumieniu ze Współprowadzącymi Księgę Popytu.

Odstąpienie od Oferty nie będzie możliwe po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych.

Spółka ani Współprowadzący Księgę Popytu nie ponoszą odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody (w tym, m.in., straty lub utracone korzyści) poniesione przez strony trzecie (w tym Inwestorów) lub podmioty z nimi powiązane, w związku z zawieszeniem, odwołaniem lub modyfikacją Oferty.

### 3.6.2 Zawieszenie Oferty

Do dnia rozpoczęcia okresu przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych na Nowe Akcje Spółka, w porozumieniu ze Współprowadzącymi Księgę Popytu, może zawiesić przeprowadzenie Oferty bez ustalania nowego harmonogramu Oferty w chwili zawieszania Oferty i bez podawania przyczyn. Informacja o zawieszeniu Oferty przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Nowe Akcje od Inwestorów Indywidualnych zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie przewidzianym w art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie, tj. w formie komunikatu aktualizującego w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt. Komunikat aktualizujący zostanie równocześnie przekazany do KNF. Od dnia rozpoczęcia okresu przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych, Zarząd, w porozumieniu ze Współprowadzącymi Księgę Popytu, może zawiesić przeprowadzenie Oferty tylko z ważnych powodów, ustalając, w porozumieniu ze Współprowadzącymi Księgę Popytu, nowy harmonogram Oferty w chwili zawieszania Oferty lub w późniejszym terminie. Do ważnych powodów należy zaliczyć w szczególności zdarzenia, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych, w tym, m.in., powody odstąpienia od Oferty wymienione w punkcie „Odstąpienie od Oferty” powyżej.

Informacja o zawieszeniu Oferty po dniu rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane od Inwestorów Indywidualnych zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie suplementu do Prospektu.

Jeżeli decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta w trakcie trwania subskrypcji Akcji Oferowanych, złożone zapisy, jak również dokonane wpłaty będą uważane za ważne, jednakże Inwestorzy będą uprawnieni do wycofania złożonych zapisów poprzez złożenie stosownego oświadczenia na piśmie w terminie trzech dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości suplementu do Prospektu dotyczącego zawieszenia Oferty. Od 1 stycznia 2023 r. termin ten wyniesie dwa dni robocze. W przypadku Inwestorów Indywidualnych wycofania złożonego zapisu będzie można dokonać w jednym z punktów obsługi klienta („POK”) tego Członka Konsorcjum Detalicznego, u którego został złożony zapis przez Inwestora Indywidualnego. Lista POK-ów zostanie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych na stronie internetowej Spółki <https://ryvu.com/pl> oraz na stronie internetowej Globalnego Koordynatora [www.trigon.pl](http://www.trigon.pl). W przypadku Inwestorów Instytucjonalnych wycofania złożonego zapisu będzie można dokonać w siedzibie Globalnego Koordynatora lub Współprowadzącego Księgę Popytu.

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta po przeprowadzeniu procesu budowania księgi popytu, ale przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów od Inwestorów Instytucjonalnych, Spółka w porozumieniu ze Współprowadzącymi Księgę Popytu, mogą ponownie przeprowadzić Proces Budowania Księgi Popytu, przy czym w takiej sytuacji określą, czy wcześniej złożone deklaracje i zaproszenia do złożenia zapisów na Akcje Oferowane tracą czy zachowują ważność. Informacja ta zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie, tj. w formie komunikatu aktualizującego do Prospektu w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt.

## X. CZĘŚĆ – PRZESŁANKI OFERTY I WYKORZYSTANIE WPLYWÓW

### 1. Informacje o przesłankach oferty

W latach 2022-2024 Spółka zamierza znacząco przyspieszyć realizację swojej misji. Plany rozwoju będą skupione na maksymalizacji wartości Spółki dla Akcjonariuszy (szeroki rozwój RVU120, wsparcie rozwoju SEL24 przez grupę Menarini, koncentracja na syntetycznej śmiertelności i przyspieszenie prac w portfolio projektów fazy wczesnej, uzyskiwanie płatności z tytułu kolejnych kamieni milowych w trwających współpracach badawczo-rozwojowych, a także co najmniej jedna nowa umowa partneringowa rocznie). Spółka planuje zabezpieczyć środki na rozbudowę portfolio z różnych źródeł, mając na celu zmniejszenie ryzyka dla Akcjonariuszy i zminimalizowanie ich ewentualnego rozwodnienia. Jednocześnie, Emitent opracował kilka alternatywnych scenariuszy, których celem jest minimalizacja ryzyka inwestycji, na przykład w odniesieniu do szerokiego planu rozwoju programu RVU120.

### 2. Szacunkowa wartość netto wpływów w podziale na główne kategorie przeznaczeń środków, przedstawione według hierarchii tych przeznaczeń

Tabela nr 1: Szacowana wysokość środków pozyskanych w niniejszej ofercie dotyczącej 4 764 674 akcji wynosi od PLN 147,2 mln do PLN 302,6 mln. Kategorie przeznaczeń:

Koszty (PLN mln)	Przyznane dotacje i oczekiwane	Nowe dotacje (PLN mln)	Gotówka (PLN mln)	Finansowane dłużne (PLN mln)	Niniejsza oferta (PLN mln)
------------------	--------------------------------	------------------------	-------------------	------------------------------	----------------------------

		<b>kamienie milowe (PLN mln)</b>				
<i>Projekty kliniczne (Clinical Development)</i>	237,2 – 317,0	56,3	7,5	21,4	78,2	73,8 – 153,6
<i>Projekty fazy wczesnej (Early Pipeline)</i>	161,3 – 207,8	66,0	7,5	19,1	26,1	42,6 – 89,1
<i>G&amp;A</i>	34,0 – 63,1	0,0	0,0	3,2	0,0	30,8 – 59,9
<b>SUMA</b>	<b>432,5 – 587,9</b>	<b>122,3</b>	<b>15,0</b>	<b>43,7</b>	<b>104,3</b>	<b>147,2 – 302,6</b>

W przypadku pozyskania środków w niniejszej ofercie o wartości mniejszej niż zakładana, Emitent ograniczy: (i) budżet na projekty kliniczne o kwotę 70 mln PLN, poprzez rezygnację z realizacji badania klinicznego RVU120 w schematach skojarzonych w AML/HR-MDS z lekami o działaniu synergistycznym oraz (ii) budżet na projekty wczesnej fazy o 85,4 mln PLN, poprzez ograniczenie liczby prowadzonych projektów w fazie odkrycia.

Niepowodzenie w pozyskaniu środków z Oferty w opinii Zarządu nie wpłynie negatywnie na dostępność kapitału obrotowego niezbędnego dla rozwoju projektu RVU120 w obszarze działań prowadzących do ustalenia dawki rekomendowanej do fazy II. Ocena ta uwzględnia otrzymanie pierwszej transzy finansowania dłużnego pozyskanego już z Europejskiego Banku Inwestycyjnego. Niepowodzenie w pozyskaniu środków z Oferty będzie natomiast wiązało się z koniecznością ograniczenia planów rozwojowych Emitenta i priorytetyzacją potrzeb.

### **3. Kwota i źródła pozostałych środków wymaganych do sfinansowania przeznaczonych**

Źródła i kwoty pozostałych środków wymaganych do sfinansowania przeznaczeń opisanych w punkcie 2 powyżej przedstawiają się następująco:

- (i) posiadane środki pieniężne (PLN 43,7 mln na dzień 30 września 2022 r.),
- (ii) oczekiwane płatności z tytułu osiągnięcia kamieni milowych (uwzględniające płatność wstępną z tytułu udzielenia licencji do BioNTech na podstawie Umowy Licencyjnej BioNTech z dnia 29 listopada 2022 r.) oraz przyznanych dotacji; (łącznie PLN 122,3 mln),
- (iii) zakładanych przyszłych dotacji (PLN 15,0 mln),
- (iv) finansowania dłużnego od Europejskiego Banku Inwestycyjnego (PLN 104,3 mln/EUR 22,0 mln).

### **4. Szczegółowe informacje na temat wykorzystania wpływów, w szczególności, gdy są one wykorzystywane do nabycia aktywów w sposób inny niż w toku normalnej działalności, do sfinansowania zapowiadanych przejęć innych przedsiębiorstw lub do uregulowania, obniżenia lub całkowitej spłaty zadłużenia**

Wykorzystanie wpływów z emisji zakłada wsparcie Emitenta w projektach:

- Rozwoju klinicznego, w tym w szczególności szeroki rozwój kliniczny RVU120 w hematologii i guzach litych, a także prace przygotowawcze do rozpoczęcia badania fazy I dla jednego nowego kandydata z portfolio projektów fazy wczesnej. Spółka planuje przeznaczyć na te cele od PLN 73,8 mln do PLN 153,6 mln wpływów z niniejszej oferty.
- Fazy odkrycia i rozwoju przedklinicznego, w tym w szczególności przeprowadzenie rozwoju przedklinicznego dla co najmniej jednego kandydata z portfolio projektów fazy wczesnej oraz dalsze wzmocnienie Platformy Syntetycznej Śmiertelności i rozszerzenie działań związanych z odkrywaniem innowacyjnych celów terapeutycznych; Spółka planuje przeznaczyć na te cele od PLN 42,6 mln do PLN 89,1 mln wpływów z niniejszej oferty.

Jednocześnie, od ok. PLN 30,8 mln do ok. PLN 59,9 mln planowane jest na pokrycie kosztów ogólnych i administracyjnych Spółki.

## **XI. CZĘŚĆ – OTRZYMANIE WSPACIA W POSTACI POMOCY PAŃSTWA**

Emitent oświadcza, że nie korzystał z pomocy państwa w kontekście odbudowy.

Emitent oświadcza, że wyżej przedstawione informacje o wsparciu w postaci pomocy państwa, zostały udzielone wyłącznie przez osoby odpowiedzialne za Prospekt zgodnie z artykułem 11 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego. Rola KNF polega na sprawdzeniu kompletności, zrozumiałości i spójności Prospektu, w związku z tym KNF nie jest zobowiązana do przeprowadzania niezależnej weryfikacji oświadczenia o pomocy państwa.

## **XII. CZĘŚĆ – OŚWIADCZENIE O KAPITALE OBROTOWYM**

W ocenie Emitenta, na Datę Prospektu, Spółka dysponuje kapitałem obrotowym, którego wysokość wystarcza do pokrycia obecnych potrzeb Spółki.

Szacunki Zarządu, na których opiera się powyższe oświadczenie, nie uwzględniają spodziewanych wpływów z Oferty.

## **XIII. CZĘŚĆ – KAPITALIZACJA I ZADŁUŻENIE**

### **1. Oświadczenie Emitenta**

#### **Kapitalizacja i zadłużenie**

Informacje dotyczące kapitalizacji i zadłużenia Emitent wg stanu na dzień 30 września 2022 r. przedstawione zostały w poniższej tabeli.

**Tabela nr 2: Kapitalizacja i zadłużenie Emitenta na dzień 30 września 2022 r. (tys. zł)**

	<b>30.09.2022 (niezbadane)</b>
<b>Zadłużenie krótkoterminowe ogółem</b>	<b>1 986</b>
Gwarantowane	-
Zabezpieczone	1 706
Niegwarantowane / Niezabezpieczone	280
<b>Zadłużenie długoterminowe ogółem</b>	<b>1 277</b>
Gwarantowane	-
Zabezpieczone	697
Niegwarantowane / Niezabezpieczone	580

<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>114 104</b>
Kapitał zakładowy	7 342
Kapitał zapasowy	279 063
Kapitał (fundusz) z podziału	-14 418
Kapitał powstały w wyniku wydzielenia	-320 978
Pozostałe kapitały rezerwowe	54 347
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	184 005
Zysk (strata) netto	-75 257
<b>A. Środki pieniężne</b>	<b>43 680</b>
B. Ekwivalenty środków pieniężnych (lokata bankowa)	-
C. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-
<b>D. Płynność (A) + (B) + (C)</b>	<b>43 680</b>
E. Bieżące należności finansowe	-
F. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki w bankach	903
G. Inne krótkoterminowe zadłużenie finansowe	1 083
<b>H. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (F) + (G)</b>	<b>1 986</b>
<b>I. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (H) - (E) - (D)</b>	<b>-41 694</b>
J. Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	135
K. Wyemitowane obligacje	-
L. Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	1 142
<b>M. Długoterminowe zadłużenie finansowe netto (J) + (K) + (L)</b>	<b>1 277</b>
<b>N. Zadłużenie finansowe netto (I) + (M)</b>	<b>-40 417</b>

*Źródło: Emitent*

Zadłużenie Emitenta jest w części zabezpieczone. Zabezpieczenia te obejmują weksle in blanco, które zabezpieczają umowy leasingu, których przedmiotem jest sprzęt laboratoryjny oraz hipoteka dla zadłużenia z tytułu kredytu na zakup działki.

Szczegółowe informacje na temat umów leasingu i umów kredytowych zawierają poniższe tabele.

**Tabela nr 3: Specyfikacja umów leasingu Emitenta (prezentowanych w tabeli nr 2 powyżej jako 'inne zadłużenie finansowe').**

	Nazwa banku, leasingodawcy, pożyczkodawcy	Przedmiot umowy leasingu	Rodzaj transakcji	Kwota udzielona (ZŁ)	Data zakończenia	Prawne zabezpieczenie	Numer i data umowy
1	PKO Leasing S.A. (PKO BP)	sprzęt laboratoryjny	leasing finansowy	218 457,02	01.02.2023	weksel własny in blanco	umowa numer B/0/KR/2018/02/0152 z dnia 28.02.2018
2	PKO Leasing S.A. (PKO BP)	sprzęt laboratoryjny	leasing finansowy	13 047,63	01.02.2023	weksel własny in blanco	umowa numer B/0/KR/2018/03/0237 z dnia 06.04.2018
3	Pekao Leasing	sprzęt laboratoryjny	leasing finansowy	762 472,62	30.04.2024	weksel własny in blanco	umowa nr 30D0347/19 z dnia 01.04.2019
4	Pekao Leasing	sprzęt laboratoryjny	leasing finansowy	2 119 522,27	30.04.2024	weksel własny in blanco	umowa nr 30D0433/19 z dnia 04.04.2019
5	Pekao Leasing	sprzęt laboratoryjny	leasing finansowy	365 743,35	30.11.2023	weksel własny in blanco	umowa nr 29D0395/19 z dnia 06.12.2019
6	Pekao Leasing	sprzęt laboratoryjny	leasing finansowy	205 513,84	30.06.2024	weksel własny in blanco	umowa nr 30D0680/20 z dnia 07.05.2020
7	Pekao Leasing	sprzęt laboratoryjny	leasing finansowy	311 681,57	30.05.2026	weksel własny in blanco plus pełnomocnictwo do rachunku	umowa nr 30D0065/21 z dnia 20.01.2019
8	Prime Car Management S.A.	samochód osobowy	najem	66 438,69	30.08.2023	nie dotyczy	umowa numer 64102 z dnia 08.06.2017
9	Prime Car Management S.A.	samochód osobowy	najem	69 765,07	18.10.2023	nie dotyczy	umowa numer 64102 z dnia 08.06.2017
10	Prime Car Management S.A.	samochód osobowy	najem	219 924,79	06.04.2026	nie dotyczy	umowa numer 64102 oraz aneks z dnia 19.03.2021
11	Prime Car Management S.A.	samochód osobowy	najem	204 416,04	12.07.2026	nie dotyczy	umowa numer 64102 oraz aneks z dnia 20.05.2021
12	Prime Car Management S.A.	samochód osobowy	najem	162 860,48	29.05.2027	nie dotyczy	umowa numer 64102 oraz aneks z dnia 12.05.2022

13	Prime Car Management S.A.	samochód osobowy	najem	58 394,86	06.07.2027	nie dotyczy	umowa numer 64102 oraz aneks z dnia 20.06.2022
----	---------------------------	------------------	-------	-----------	------------	-------------	--

*Źródło: Emitent*

**Tabela nr 4: Specyfikacja umów kredytowych Emitenta**

	Nazwa banku, kredytodawcy	Przedmiot umowy kredytu	Rodzaj transakcji	Kwota udzielona (ZŁ)	Data zakończenia	Prawne zabezpieczenie	Numer i data umowy
1	Bank PKO BP	Działka budowlana	Kredyt inwestycyjny	5 601 338,00	2023	Hipoteka weksel własny in blanco, umowne prawo potrącenia wierzytelności z wierzytelnością posiadacza rachunku	Umowa nr 941020289200005 z dnia 13.12.2016
2	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Limit globalny kart obciążeniowych	Limit kart obciążeniowych	400 000,00	bezterminowo	nie dotyczy	Umowa z dnia 26.08.2019

Oprócz opisanych wyżej zabezpieczeń, Spółka zaciągnęła zobowiązania warunkowe konieczne do otrzymania dotacji. Są to zobowiązania wekslowe – pokrywające dla każdej umowy dotacji z instytucjami krajowymi kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W związku z otrzymanymi dotacjami Spółka jest zobowiązana do wypełnienia warunków wynikających z podpisanych umów o dotację (między innymi wskaźników rezultatu i produktu). W ocenie Zarządu ewentualne ryzyko zwrotu dotacji jest niskie. Ponadto, w przypadku, gdy Spółka nie wykorzysta w terminie określonym w warunkach umownych przyznanego środków pieniężnych, podlegają one zwrotowi i pozostają do wykorzystania w kolejnych okresach.

W dniu 7 sierpnia 2017 r. Zarząd Ryvu Therapeutics S.A. (poprzednio Selvita S.A.) zawarł umowę z Leukemia & Lymphoma Society dotyczącą współpracy w zakresie dalszych badań fazy przedklinicznej oraz I fazy klinicznej cząsteczki RVU120 (SEL120). Zgodnie z postanowieniami Umowy LLS zobowiązał się do zapewnienia Spółce wsparcia finansowego do 3,25 mln USD. W zamian za udzielone wsparcie finansowe LLS będzie uprawnione, po udanym rozwoju RVU120 (SEL120) i doprowadzeniu do rozpoczęcia III fazy klinicznej, do otrzymania płatności za uzyskanie kamieni milowych, a po komercjalizacji RVU120 (SEL120) lub wprowadzenia go na rynek przez Spółkę również do tantiemów. Łączna wartość płatności dla LLS nie przekroczy siedmiokrotności udzielonego dofinansowania. Od dnia zawarcia umowy do dnia 30.09.2022 r. Spółka otrzymała łącznie 2 mln USD dotacji. Na dzień 30.09.2022 r. Spółka nie rozpoznaje zobowiązania z tytułu otrzymanych środków z LLS ze względu na wczesny etap realizacji projektu i związane z tym niskie prawdopodobieństwo zwrotu.

Spółka nie posiada zobowiązań pośrednich.

## 2. Informacje dodatkowe związane z wystąpieniem istotnych zmian w poziomie kapitalizacji i zadłużenia Emitenta w okresie 90 dni przed datą publikacji Prospektu

Od dnia 30 września 2022 r. do Daty Prospektu nie nastąpiły żadne istotne zmiany w kapitalizacji, zadłużeniu i płynności Emitenta poza zawarciem przez Emitenta z BioNTech w dniu 29 listopada 2022 r. Umowy Licencyjnej BioNTech na udzielenie wyłącznej licencji na rozwój i komercjalizację portfolio samodzielnych agonistów STING oraz wieloletniej umowy współpracy badawczej wraz opcją do uzyskania wyłącznej licencji kilku programów badawczych, za co Emitent otrzyma płatność z góry w wysokości 20 mln euro. Kwota ta jest płatna w terminie 15 dni, będących dniami roboczymi w Polsce i w Niemczech, liczonymi od dnia otrzymania przez BioNTech faktury, wystawionej przez Emitenta 5 grudnia 2022 r.

## **XIV. CZĘŚĆ – KONFLIKTY INTERESÓW**

Istnieje ryzyko wystąpienia u członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych Emitenta konfliktu interesów pomiędzy interesami Emitenta a prywatnymi interesami członka organów Emitenta albo interesami innych podmiotów, w których członek organów Emitenta pełni funkcje lub z którymi jest powiązany w inny sposób. Taki konflikt interesów może zostać rozstrzygnięty na niekorzyść Spółki. Według wiedzy Emitenta, na Datę Prospektu nie występują, jak również nie występowały w przeszłości żadne konflikty interesów w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych.

Doradca Prawny może świadczyć w przyszłości na rzecz Emitenta lub akcjonariuszy Emitenta usługi prawne, w odniesieniu do prowadzonej przez nich działalności, na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług doradztwa prawnego. Doradca Prawny nie posiada papierów wartościowych Emitenta. Wynagrodzenie Doradcy Prawnego nie jest uzależnione od sukcesu Oferty Publicznej. Pomiędzy Doradcą Prawnym a Emitentem, jak również pomiędzy Doradcą Prawnym a pozostałymi podmiotami zaangażowanymi w Ofertę Publiczną nie występują konflikty interesów.

Globalny Koordynator zawarł z Emitentem umowę dotyczącą pełnienia funkcji animatora Emitenta i z tego tytułu posiada nieznaczną ilość akcji Emitenta. Wynagrodzenie Globalnego Koordynatora jest w znacznej części uzależnione od sukcesu Oferty Publicznej. Ponadto Globalny Koordynator świadczy usługi na rzecz wielu podmiotów, w szczególności może pełnić równocześnie funkcję podmiotu przyjmującego zapisy na akcje oferowane w ramach oferty publicznej, dotyczącej instrumentów finansowych innego emitenta. Pomiędzy Globalnym Koordynatorem a Emitentem, jak również pomiędzy Globalnym Koordynatorem a pozostałymi podmiotami zaangażowanymi w Ofertę Publiczną nie występują konflikty interesów.

W związku z Ofertą mBank pełni funkcję Współprowadzącego Księgę Popytu. Usługi świadczone przez mBank obejmują usługi związane z przygotowaniem, zarządzaniem i przeprowadzeniem Oferty. Na Datę Prospektu pomiędzy mBank i innymi podmiotami zaangażowanymi w Ofertę nie występują relacje o istotnym znaczeniu dla Oferty. Na Datę Prospektu pomiędzy mBank a Spółką, jak również pomiędzy mBank a pozostałymi podmiotami zaangażowanymi w Ofertę, nie istnieją konflikty interesów o jakimkolwiek znaczeniu dla Oferty. mBank i jego podmioty powiązane mogą świadczyć w przyszłości usługi bankowości inwestycyjnej lub komercyjnej oraz inne usługi finansowe, a także zawierać innego rodzaju transakcje ze Spółką. mBank i jego podmioty powiązane mogą w przyszłości otrzymywać wynagrodzenie i prowizje, które są zwyczajowo należne za świadczenie takich usług lub zawieranie takich transakcji. Wynagrodzenie mBank zależy od poziomu wpływów z Oferty Publicznej. mBank świadczy usługi na rzecz wielu

podmiotów, w szczególności może pełnić równocześnie funkcję podmiotu przyjmującego zapisy na akcje oferowane w ramach oferty publicznej, dotyczącej instrumentów finansowych innego emitenta.

## XV. CZĘŚĆ – ROZWODNIENIE I AKCJONARIAT PO EMISJI

### 1. Udział w kapitale zakładowym i prawach głosu obecnych akcjonariuszy przed podwyższeniem kapitału w wyniku oferty publicznej

Na Datę Prospektu Głównymi Akcjonariuszami, tj. akcjonariuszami Emitenta posiadającymi ponad 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta są akcjonariusze wymienieni w poniższej tabeli.

**Tabela nr 5: Akcjonariusze posiadający ponad 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu na Datę Prospektu**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Paweł Przewięźlikowski	3 900 544	21,25%	7 400 544	33,03%
Bogusław Sieczkowski	825 348	4,50%	1 375 348	6,14%
Nationale Nederlanden OFE	1 530 980	8,34%	1 530 980	6,83%
Aviva OFE Santander	1 532 000	8,35%	1 532 000	6,84%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	1 132 713	6,17%	1 132 713	5,06%
Pozostali	9 433 889	51,40%	9 433 889	42,11%
<b>Razem:</b>	<b>18 355 474</b>	<b>100,00%</b>	<b>22 405 474</b>	<b>100,00%</b>

### 2. Udział w kapitale zakładowym i prawach głosu Głównych Akcjonariuszy po podwyższeniu kapitału w wyniku oferty publicznej przy założeniu, że Główni Akcjonariusze nie będą uczestniczyć w subskrypcji na nowe akcje

**Tabela nr 6: Udział w kapitale zakładowym i prawach głosu Głównych Akcjonariuszy w wyniku Oferty Publicznej i po jego podwyższeniu, przy założeniu, że Główni Akcjonariusze nie będą uczestniczyć w subskrypcji na Nowe Akcje**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Paweł Przewięźlikowski	3 900 544	16,87%	7 400 544	27,24%
Bogusław Sieczkowski	825 348	3,57%	1 375 348	5,06%
Nationale Nederlanden OFE	1 530 980	6,62%	1 530 980	5,63%
Aviva OFE Santander	1 532 000	6,63%	1 532 000	5,64%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	1 132 713	4,90%	1 132 713	4,17%
Pozostali - Akcje Serii J (Nowe Akcje), w tym:	4 764 674	20,61%	4 764 674	17,54%
(1) BioNTech*	1 923 864	8,32%	1 923 864	7,08%
(2) Pozostali	2 840 810	12,29%	2 840 810	10,46%
Pozostali	9 433 889	40,80%	9 433 889	34,72%
<b>Razem:</b>	<b>23 120 148</b>	<b>100,00%</b>	<b>27 170 148</b>	<b>100,00%</b>

\* Liczba Akcji BioNTech obliczona przy założeniu (1) kursu 1 EUR = 4,70 PLN przyjętego dla przeliczenia Kwoty Inwestycji (tj. 20 mln euro) oraz (2) ceny Akcji Oferowanych w Transzy BioNTech w kwocie 48,86 PLN za jedną Akcję Serii J.

### 3. Udział w kapitale zakładowym i prawach głosu obecnych akcjonariuszy po podwyższeniu kapitału w wyniku oferty publicznej przy założeniu, że obecni akcjonariusze skorzystają z przysługującego im uprawnienia

**Tabela nr 7: Udział w kapitale zakładowym i prawach głosu Głównych Akcjonariuszy w wyniku Oferty Publicznej i po jego podwyższeniu, przy założeniu, że Główni Akcjonariusze (z wyłączeniem Pawła Przewięźlikowskiego, Bogusława Sieczkowskiego i Augebit FIZ)\*\* skorzystają z Prawa Pierwszeństwa**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Paweł Przewięźlikowski	3 900 544	16,87%	7 400 544	27,24%
Bogusław Sieczkowski	825 348	3,57%	1 375 348	5,06%
Nationale Nederlanden OFE	1 928 388	8,34%	1 928 388	7,10%
Aviva OFE Santander	1 929 673	8,35%	1 929 673	7,10%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	1 156 847	5,00%	1 156 847	4,26%
Pozostali - Akcje Serii J (Nowe Akcje), w tym:	3 945 458	17,07%	3 945 458	14,52 %
(1) BioNTech*	1 923 864	8,32%	1 923 864	7,08%
(2) Pozostali	2 021 459	8,74%	2 021 594	7,44%
Pozostali	9 433 889	40,80%	9 433 889	34,72%
<b>Razem:</b>	<b>23 120 148</b>	<b>100,00%</b>	<b>27 170 148</b>	<b>100,00%</b>

\* Liczba Akcji BioNTech obliczona przy założeniu (1) kursu 1 EUR = 4,70 PLN przyjętego dla przeliczenia Kwoty Inwestycji (tj. 20 mln euro) oraz (2) ceny Akcji Oferowanych w Transzy BioNTech w kwocie 48,86 PLN za jedną Akcję Serii J.

\*\* Paweł Przewięźlikowski, Bogusław Sieczkowski i Augebit FIZ złożyli Emitentowi oświadczenia o braku zamiaru korzystania z Prawa Pierwszeństwa.

---

## XVI. CZĘŚĆ – DOSTĘPNE DOKUMENTY

---

### Oświadczenie Emitenta o dostępności dokumentów na stronie internetowej

Emitent oświadcza, że w okresie ważności Prospektu na stronie internetowej Emitenta pod adresem: <https://ryvu.com/pl/> można się zapoznać z następującymi dokumentami:

- Statutem Spółki,
  - Uchwałą Emisyjną,
  - Uchwałą NWZ,
  - Sprawozdaniem finansowym Emitenta za rok obrotowy 2021 wraz ze sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania oraz Sprawozdaniem Zarządu z działalności za rok obrotowy 2021,
  - Sprawozdaniem finansowym Emitenta za pierwsze półrocze 2022 r. wraz z raportem biegłego rewidenta z przeglądu oraz Sprawozdaniem Zarządu z działalności za pierwsze półrocze 2022 r.
- 

## XVII. CZĘŚĆ - DEFINICJE I SKRÓTY

---

**ADME** - Skrót oznaczający wchłanianie (ang. absorption), dystrybucję (ang. distribution), metabolizm (ang. metabolism) i wydalanie (ang. excretion) — kluczowe cztery procesy opisujące przedostawanie się leków i związków chemicznych do organizmu, ich losy w organizmie oraz sposoby ich usuwania.

**Agonista** - Substancja łącząca się z receptorem i powodująca reakcję w komórce.

**Akcje Serii J, Nowe Akcje, Akcje Oferowane** - Nie więcej niż 4.764.674 akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,40 (czterdzieści groszy), będące przedmiotem Oferty.

**aktywność helikazowa** – aktywność charakterystyczna dla pewnej grupy białek, pozwalająca na rozwijanie materiału genetycznego.

**ATP** - Skrót oznaczający organiczny związek chemiczny – adenozyntrifosforan, będący głównym nośnikiem energii w komórkach.

**białka STAT** - (ang. signal transducers and activators of transcription) należą do grupy białek biorących udział w przekazywaniu informacji z powierzchni komórek do jądra oraz w aktywacji transkrypcji genów. Aktywowane są w odpowiedzi na szereg cytokin, czynników wzrostu i hormonów. Do chwili obecnej zidentyfikowano 6 rodzajów białek STAT: STAT1, 2, 3, 4, 5a/5b, 6.

**BioNTech** - BioNTech SE z siedzibą w Moguncji, Niemcy.

**Cena Maksymalna** - Maksymalna cena Akcji Oferowanych na potrzeby składania zapisów przez Inwestorów Indywidualnych w ramach Oferty.

**Cytotoksyczność** - zdolność związku chemicznego do zaburzania funkcjonowania komórek, ich uszkodzenia lub niszczenia np. poprzez zaburzenia procesów sygnalizacji wewnątrzkomórkowej, metabolizmu lub podziałów komórkowych.

**Członek/Członkowie Konsorcjum Detalicznego** - Firma/Firmy inwestycyjne, które przystąpiły do Konsorcjum Detalicznego i przyjmują od Inwestorów Indywidualnych zapisy na Akcje Oferowane.

**Data Przydziału** - Dzień przydziału inwestorom Akcji Oferowanych.

**Data Ustalenia Ceny** - Dzień ustalenia Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych, ostatecznej liczby Akcji Oferowanych oferowanych w ramach Oferty oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych oferowanych poszczególnym kategoriom inwestorów.

**Deklaracja** - Deklaracja zainteresowania objęciem Nowych Akcji we wskazanej przez Osobą Uprawnioną liczbie po cenie emisyjnej, określonej przez Zarząd.

**delecja MTAP** - zmiana genetyczna polegająca na utracie genu MTAP, tj. genu kodującego fosforylaze metyloioadenozynową (MTAP). MTAP jest jedynym enzymem rozkładającym metyloioadenozyne (MTA).

**Dokumenty Potwierdzające** - Dokumenty (w szczególności zaświadczenie, świadectwo depozytowe albo dokument wystawiony przez posiadacza rachunku zbiorczego) potwierdzające, że w Dniu Rejestracji Osoba Uprawniona była akcjonariuszem Spółki.

**Doradca Prawny** - Chabasiwicz Kowalska i Wspólnicy S.K.A. z siedzibą w Krakowie.

**Dzień Prospektu, Data Prospektu, Dzień Zatwierdzenia Prospektu** - Dzień zatwierdzenia Prospektu przez KNF.

**Dzień Rejestracji** - data, według której zostanie ustalony poziom zaangażowanie akcjonariuszy w kapitale zakładowym Spółki na potrzeby Prawa Pierwszeństwa.

**early pipeline** - projekty na wczesnych etapach rozwoju do momentu identyfikacji kandydata przedklinicznego.

**Emitent, Spółka, Ryvu Therapeutics, Ryvu** - Ryvu Therapeutics S.A. z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Leona Henryka Sternbacha 2, 30-394 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000367359, NIP: 6792942955, kapitał zakładowy: 7 342 189,60 ZŁ w całości wpłacony.

**faza I badania klinicznego** - badanie, w którym dochodzi do pierwszej styczności pomiędzy potencjalnym lekiem a organizmem ludzkim. Celem fazy I jest uzyskanie jak największej ilości informacji z zakresu bezpieczeństwa badanego produktu, jego farmakokinetyki farmakodynamiki oraz określenia dawki stosowanej podczas kolejnych faz.

**faza II badania klinicznego** – badanie, w którym dochodzi do pogłębienia badania dot. Farmakokinetyki; ma na celu potwierdzenie skuteczności badanego leku. Po zebraniu informacji przeprowadzana jest analiza, w której bada się stosunek korzyści z zastosowania badanego leku z ryzykiem wynikającym z jego stosowania.

**faza Ib badania klinicznego** - Jeden z pierwszych etapów badań klinicznych, podczas którego pacjenci dostają wzrastające dawki leku. Etap ten ma na celu głównie zbadanie bezpieczeństwa i tolerancji leku, wyznaczenia dawki do dalszych badań klinicznych oraz określenie farmakokinetyki i farmakodynamiki badanego związku.

**Firma Inwestycyjna, Globalny Koordynator, Współprowadzący Księgę Popytu** - Trigon Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. Mogińska 65, 31-545 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000033118, REGON: 001270919, NIP: 6761044221.

**G&A** – (ang. General and Administrative) koszty ogólne i administracyjne Spółki, niebędące kosztami bezpośrednio powiązanych z realizacją projektów badawczo-rozwojowych Emitenta.

**Główni Akcjonariusze** - Akcjonariusze Emitenta posiadający ponad 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

**GPW** - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000082312.

Grupa Menarini, grupa Menarini, Menarini - włoska grupa kapitałowa działająca w branży farmaceutycznej. Jej siedziba znajduje się we Florencji, we Włoszech, i posiada trzy działy: Menarini Ricerche, Menarini Biotech oraz Menarini Diagnostics. Opracowuje rozwiązania farmakologiczne w zakresie chorób sercowo-naczyniowych, onkologii, bólu/zapalenia, astmy i środków przeciwniekcyjnych.

**hamowanie SDMA** - Zahamowanie procesu powstawania SDMA stosowane w celu określenia aktywności inhibitorów białka PRMT5 w komórkach nowotworowych.

**in vitro** - Testy wykonywane poza żywym organizmem, czyli w laboratorium biologicznym albo chemicznym.

**in vivo** - Testy na żywym organizmie, typowo na zwierzętach.

**Inhibitor (np. Inhibitor CDK8/CDK19)** - Substancja hamująca (powstrzymująca) działanie, np. inhibitor kinazy CDK8/19 to substancja hamująca działanie białka CDK8 oraz białka CDK19. Inhibitor dualny kinaz to inhibitor, który hamuje aktywność dwóch kinaz, np. dualny inhibitor PIM/FLT3 to substancja hamująca jednocześnie działanie białek PIM i FLT3.

**Inwestorzy Indywidualni** - Osoby fizyczne posiadające pełną zdolność do czynności prawnych, zarówno rezydenci, jak i nierezydenci w rozumieniu polskich regulacji dewizowych, które są uprawnione do złożenia zapisu na Akcje Oferowane na zasadach określonych w Prospekcie, jak również mające siedzibę w Polsce osoby prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną.

**Inwestorzy Instytucjonalni** - Inwestorzy kwalifikowani w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego lub inne osoby, do których przez Globalnego Koordynatora lub Współprowadzącego Księgę Popytu zostaną wysłane zaproszenia do wzięcia udziału w procesie budowania Księgi Popytu.

**Inwestorzy Zastępczy** - Inwestorzy Instytucjonalni, zarówno ci, którzy wzięli udział w budowaniu Księgi Popytu, jak i ci, którzy nie wzięli udziału w budowaniu Księgi Popytu, którym mogą zostać przydzielone Akcje Oferowane.

**kandydat kliniczny** - cząsteczka, której profil uzasadnia rozpoczęcie jej rozwoju klinicznego tj. podanie ludziom.

**kandydat przedkliniczny** - cząsteczka, której profil uzasadnia rozpoczęcie jej rozwoju przedklinicznego tj. serii badań mających na celu ocenę potencjalnej toksyczności oraz określenie bezpiecznej, startowej dawki do rozpoczęcia rozwoju klinicznego.

**KDPW** - Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000081582.

**Kinaza** - Enzym katalizujący reakcję przeniesienia grupy fosforanowej z ATP na białko docelowe w reakcji fosforylacji.

**komórki hematopoetyczne** - Są kluczowymi komórkami wytwarzanymi w szpiku kostnym. Hematopoetyczne komórki macierzyste wytwarzają wszystkie pozostałe komórki krwi. Proces wytwarzania wszystkich składników komórek krwi z krwiotwórczych komórek macierzystych jest znany jako hematopoeza.

**Konsorcjum Detaliczne** - Konsorcjum firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy Inwestorów Indywidualnych na Akcje Oferowane w ramach Oferty.

**KSH, Kodeks Spółek Handlowych** - Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1467).

**Księga Popytu** - Zestawienie deklaracji nabycia Akcji Oferowanych, składanych przez Inwestorów Instytucjonalnych, w których będą wskazane dwa parametry: liczba Akcji Oferowanych oraz cena Akcji Oferowanych, na które składają deklarację nabycia.

**Kwota Inwestycji** - łączna cena emisyjną 20 mln EUR wyrażoną w złotych, za którą BioNTech zobowiązał się do objęcia Nowych Akcji w Ofercie Publicznej.

**Liczba Akcji BioNTech** - liczba Akcji Nowej Emisji, które BioNTech zobowiązał się subskrybować, obliczona poprzez podzielenie Kwoty Inwestycji przez cenę Akcji Oferowanych w Transzy BioNTech.

**mBank, Współprowadzący Księgę Popytu** - mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000025237, REGON: 001254524, NIP: 5260215088.

**odpowiedź farmakodynamiczna** - Efekt farmakologiczny związku w organizmie/tkance uwzględniający czas trwania, skalę odpowiedzi oraz stężenie badanego związku.

**Oferta, Oferta Publiczna** - Oferta publiczna Akcji Serii J.

**Osoba Uprawniona** - Akcjonariusz Spółki, któremu przysługiwać będzie Prawo Pierwszeństwa, zgodnie z Uchwałą Emisyjną.

**Ostateczna Cena Akcji Oferowanych** - Cena emisyjna Nowych Akcji, po której Nowe Akcje będą obejmować Inwestorzy Indywidualni oraz Inwestorzy Instytucjonalni.

**Ostateczna Liczba Akcji Oferowanych** - Ostateczna liczba Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane w Ofercie.

**PLN, zł, złoty** - Jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej.

**POK** - Miejsca przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, składanych przez Inwestorów Indywidualnych w wybranych jednostkach organizacyjnych Globalnego Koordynatora lub firm inwestycyjnych, które przystąpią do konsorcjum detalicznego i będą przyjmowały od Inwestorów Indywidualnych zapisy na Akcje Oferowane.

**prace B+R** - Prace badawczo-rozwojowe.

**Prawa do Nowej Emisji, PNE** - Prawa wynikające ze złożonych zapisów na Nowe Akcje przez Inwestorów Indywidualnych w ramach alokacji Nowych Akcji z wykorzystaniem systemu informatycznego GPW.

**Prawo Pierwszeństwa** - Prawo pierwszeństwa przed innymi inwestorami w objęciu Nowych Akcji, w liczbie umożliwiającej utrzymanie udziału akcjonariuszy Spółki w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Rejestracji na warunkach określonych w Uchwale Emisyjnej.

**Proces Budowania księgi popytu** - Składanie przez Inwestorów Instytucjonalnych deklaracji nabycia Akcji Oferowanych, w których będą wskazane dwa parametry: liczba Akcji Oferowanych oraz cena Akcji Oferowanych, na które składają deklarację nabycia.

**Prospekt** - Prospekt UE na rzecz odbudowy Rywu Therapeutics S.A., zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego.

**Rada Nadzorcza, Rada Nadzorcza Emitenta, Rada Nadzorcza Spółki** - Rada Nadzorcza Rywu Therapeutics Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.

**Rozporządzenie Prospektowe, Rozporządzenie 2017/1129** - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. Urz. UE L 168 z 30.06.2017, str. 12-82 z późn. zm.).

**Rozporządzeniu ws. warunków** - Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 kwietnia 2019 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakie musi spełniać rynek oficjalnych notowań oraz emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na tym rynku (Dz. U. poz. 803).

**RP2D** - Dawka rekomendowana do fazy II badania klinicznego.

**SDMA** - Forma aminokwasu argininy, która powstaje w wyniku aktywności enzymatycznej białka PRMT5.

**Statut** - Statut Ryvu Therapeutics Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.

**syntetyczna letalność, syntetyczna śmiertelność** - kombinacja zmian genetycznych prowadząca do śmierci komórki; w terapiach nowotworowych wykorzystanie tego zjawiska pozwala na celowanie małowcząsteczkowymi związkami o określonej aktywności w nowotwory o określonych mutacjach genetycznych.

**Transza BioNTech** – transza Akcji Oferowanych przeznaczona do objęcia przez BioNTech.

**Uchwała Emisyjna** - Uchwała nr 1 Zarządu Ryvu Therapeutics S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 5 października 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii J, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz zmiany Statutu Spółki.

**Uchwała NWZ, Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta, Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki** - Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ryvu Therapeutics S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 19 września 2022 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

**umowa partneringowa** - Najczęściej umowa udzielenia licencji do praw własności intelektualnej projektu naukowego podmiotowi z branży biotechnologicznej/farmaceutycznej, obejmująca również zobowiązanie do dalszej współpracy nad rozwojem tego projektu.

**Umowa Inwestycyjna** - umowa zawarta w dniu 29 listopada 2022 r. przez Emitenta z BioNTech, której przedmiotem jest inwestycja przez BioNTech w Akcje Serii J.

**Umowa Licencyjna BioNTech** - umowa licencyjna i o współpracy badawczej zawarta w dniu 29 listopada 2022 r. przez Emitenta z BioNTech, której przedmiotem jest współpraca badawcza pomiędzy stronami Umowy Licencyjnej BioNTech, udzielenie przez Emitenta na rzecz BioNTech licencji oraz prawa do uzyskania przez BioNTech licencji w zakresie kilku programów badawczych.

**Ustawa o Obrocie, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi** - Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1500 z późn. zm.)

**Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa o ofercie publicznej** - Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1983 z późn. zm.)

**Walne Zgromadzenie, WZ, Walne Zgromadzenie Spółki, Walne Zgromadzenie Emitenta** - Walne Zgromadzenie Ryvu Therapeutics Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.

**właściwości farmakokinetyczne** - Farmakokinetyka opisuje, w jaki sposób organizm wpływa na określoną substancję po podaniu poprzez mechanizmy wchłaniania i dystrybucji, a także zmiany metaboliczne substancji w organizmie oraz skutki i drogi wydalania metabolitów leku.

**Zapis z Prawem Pierwszeństwa** - Zapis na Nowe Akcje z wykorzystaniem Prawa Pierwszeństwa.

**Zapis Zwykły** - Zapis na Nowe Akcje bez Prawa Pierwszeństwa.

**Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki** - Zarząd Ryvu Therapeutics Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.

**Zarząd Giełdy** - Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**zespół mielodysplastyczny, MDS** - Grupa różnorodnych chorób, których najbardziej charakterystyczną cechą jest zmniejszony poziom krwinek w krwi obwodowej (czerwonych krwinek, białych krwinek i/lub płytek krwi), wynikająca z ich nieprawidłowego tworzenia w szpiku.