

**Resolution of the Supervisory Board
of Captor Therapeutics S.A.
with is registered seat in Wrocław
No. 1**

**on expressing an opinion on draft resolutions of the
Extraordinary General Meeting of the Company**

dated 03.02.2026

The Supervisory Board of company under the business name **“Captor Therapeutics” S.A.** with its registered seat in Wrocław (54–427), ul. Duńska 11, entered into the register of business entities of the National Court Register kept by the District Court for Wrocław-Fabryczna in Wrocław, VI Commercial Department of the National Court Register, under the number KRS 0000756383, NIP 8943071259, REGON 363381765 (hereinafter referred to as the **“Company”**), resolves as follows:

§ 1.

The Company's Supervisory Board hereby gives a favourable opinion on the draft resolutions of the Company's Extraordinary General Meeting attached as Schedule 1 hereto.

§ 2.

1. The resolution has been adopted in writing, pursuant to § 30 sec. 5 of the Articles of Association of the Company.
2. The Resolution shall enter into force upon its adoption. In case of discrepancies, the Polish version of this resolution shall prevail.

Schedule no. 1 – draft of resolutions

**Uchwała Rady Nadzorczej spółki
Captor Therapeutics S.A.
z siedzibą we Wrocławiu
Nr 1**

**w sprawie wyrażenia opinii wobec projektów uchwał
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

z dnia 03.02.2026 r.

Rada Nadzorcza spółki pod firmą **„Captor Therapeutics” S.A.**, z siedzibą we Wrocławiu (54–427), ul. Duńska 11, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000756383, NIP 8943071259, REGON 363381765 (zwanej dalej **„Spółką”**) uchwała, co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym pozytywnie opiniuje projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, stanowiące Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały

§ 2.

1. Uchwała została podjęta w trybie pisemnym, na podstawie § 30 ust. 5 statutu Spółki
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. W razie wątpliwości wiążąca jest wersja polska uchwały.

Załącznik nr 1 – projekty uchwał

Results of voting on a Resolution of the Supervisory Board of Captor Therapeutics S.A. no. 1 dated 3 February 2026

Wyniki głosowania nad uchwałą Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A. nr 1 z dnia 3 lutego 2026 r.

Vote: in favor of the resolution / ~~against the resolution /~~
~~abstained from voting~~
(delete unnecessary)

Głos: za uchwałą / ~~przeciw uchwale~~ / ~~wstrzymał się~~
(niepotrzebne skreślić)

Pawel Jerzy Holstinghausen Holsten

Vote: in favor of the resolution / ~~against the resolution /~~
~~abstained from voting~~
(delete unnecessary)

Głos: za uchwałą / ~~przeciw uchwale~~ / ~~wstrzymał się~~
(niepotrzebne skreślić)

Krzysztof Samotij

Vote: in favor of the resolution / ~~against the resolution /~~
~~abstained from voting~~
(delete unnecessary)

Głos: za uchwałą / ~~przeciw uchwale~~ / ~~wstrzymał się~~
(niepotrzebne skreślić)

Maciej Wróblewski

Vote: in favor of the resolution / ~~against the resolution /~~
~~abstained from voting~~
(delete unnecessary)

Głos: za uchwałą / ~~przeciw uchwale~~ / ~~wstrzymał się~~
(niepotrzebne skreślić)

Robert Florczykowski

Vote: in favor of the resolution / ~~against the resolution /~~
~~abstained from voting~~
(delete unnecessary)

Głos: za uchwałą / ~~przeciw uchwale~~ / ~~wstrzymał się~~
(niepotrzebne skreślić)

Charles Kunsch

Vote: in favor of the resolution / ~~against the resolution /~~
~~abstained from voting~~
(delete unnecessary)

Głos: za uchwałą / ~~przeciw uchwale~~ / ~~wstrzymał się~~
(niepotrzebne skreślić)

Andrew Galazka

Schedule no. 1 to the resolution no. 1 of the Supervisory Board of Captor Therapeutics S.A. dated 3 February 2026
Załącznik nr 1 do uchwały nr 1 Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A. z dnia 3 lutego 2026 r.

working English translation – Polish version is binding

RESOLUTION No. [...]
Extraordinary General Meeting
"CAPTOR THERAPEUTICS" SPÓŁKA AKCYJNA
with its registered office in Wrocław
dated 2 March 2026
on the election of the Chairman of the Extraordinary General Meeting

§ 1

The Extraordinary General Meeting of the Company hereby appoints [...] as the Chairman of the Extraordinary General Meeting of the Company.

§ 2

The resolution shall enter into force upon its adoption.

Justification

The resolution is of a technical nature.

RESOLUTION No. [...]
Extraordinary General Meeting
"CAPTOR THERAPEUTICS" SPÓŁKA AKCYJNA
with its registered office in Wrocław
dated 2 March 2026
on the adoption of the agenda of the Extraordinary General Meeting

The Extraordinary General Meeting of the Company adopts the agenda of the Extraordinary General Meeting of the Company as follows:

§ 1

1. Opening of the Extraordinary General Meeting.
2. Election of the Chairman of the Extraordinary General Meeting.
3. Confirmation of the correctness of convening the Extraordinary General Meeting and its capacity to adopt resolutions.
4. Adoption of the agenda.
5. Adoption of a resolution on increasing the Company's share capital by issuing series Y ordinary bearer shares through a private subscription, excluding the preemptive rights of existing shareholders, and amending the Company's Articles of Association in connection with the increase in the Company's share capital.
6. Closing of the meeting.

§ 2

The resolution shall enter into force upon its adoption.

§ 3

The resolution was adopted in an open vote.

Justification:

The resolution is of a technical nature.

RESOLUTION No. [...]
Extraordinary General Meeting
"CAPTOR THERAPEUTICS" SPÓŁKA AKCYJNA
with its registered office in Wrocław
dated 2 March 2026

**on increasing the Company's share capital by issuing series Y ordinary bearer shares through a private subscription,
excluding the preemptive rights of existing shareholders, and amending the Company's Articles of Association in
connection with the increase in the Company's share capital**

§ 1.

1. Pursuant to Articles 430 and 431 in conjunction with Article 310 § 2 of the Commercial Companies Code, the Company's share capital shall be increased by an amount not lower than PLN 0.10 (ten groszy) and not higher than PLN 80,000.00 (eighty thousand zlotys) shall be increased by issuing not less than 1 (one) share, but not more than 800,000 (eight hundred thousand) ordinary bearer shares of series Y with a nominal value of PLN 0.10 (ten groszy) each ("**Series Y Shares**").
2. The final amount by which the Company's share capital is to be increased in connection with the issue of Series Y Shares, in accordance with Article 310 § 2 of the Commercial Companies Code, shall be determined on the basis of a statement of the Company's Management Board, provided that the amount of the capital increase in connection with the issue of Series Y Shares may not be lower than the minimum amount or higher than the maximum amount of the increase specified in § 1(1) of this resolution.
3. The issue of Series Y Shares will take place by way of a private subscription within the meaning of Article 431 § 2(1) of the Commercial Companies Code, carried out by way of a public offering of securities within the meaning of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council (EU) 2017/1129 of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC ("**Regulation 2017/1129**"), exempt from the obligation to publish a prospectus within the meaning of the relevant legal provisions or any other information or offering document for the purposes of such an offer, and not subject to registration process in another jurisdiction.
4. The offer of Series Y Shares will be addressed exclusively to investors selected by the Company's Management Board, after conducting, with the participation of investment firms engaged by the Company ("**Investment Firms**"), a book-building process for Series Y Shares ("**Book Building Process**"), with the proviso that in each case the offer of Series Y Shares will be addressed exclusively to: (i) qualified investors within the meaning of Regulation 2017/1129; or (ii) investors who will subscribe for Series Y Shares with a total equivalent value of at least EUR 100,000 per investor; or (iii) no more than 149 investors who are not qualified investors within the meaning of Regulation 2017/1129 ("**Eligible Investors**").
5. Eligible Investors will be invited by Investment Firms or by the Company's Management Board, on the basis of the authorization granted by this resolution, to submit, as part of the Book Building Process, a declaration of interest in acquiring Series Y Shares, on the terms set out in this resolution.
6. Series Y Shares will participate in the dividend for the 2025 financial year, i.e. from 1 January 2026.
7. Series Y Shares may only be paid for in cash.
8. Agreements for the acquisition of Series Y Shares shall be concluded by the Company no later than 1 June 2026.
9. The Management Board is authorized to determine the final issue price of Series Y Shares on the basis of a resolution of the Management Board.

§ 2.

1. In the interest of the Company, pursuant to Article 433 § 2 of the Commercial Companies Code, the existing shareholders shall be deprived of all preemptive rights to Series Y Shares.
2. A written opinion of the Company's Management Board justifying the reasons for depriving all existing shareholders of the Company of their preemptive rights to all Series Y Shares and indicating the method of determining the issue price of Series Y Shares is **attached** to this resolution.
3. Shareholders of the Company who meet the conditions specified in this paragraph shall have priority over other investors in acquiring Series Y Shares in a number sufficient to maintain their share in the share capital of the Company at the level as of the Registration Date (as defined below) ("**Preemptive Right**"). The Preemptive Right shall be granted to a person ("**Eligible Person**") who meets all of the following conditions:
 - a. was the owner of the Company's shares on 14 February ("**Registration Date**");
 - b. was entitled to at least [20,000 (twenty thousand)] shares in the Company on the Registration Date, with the shareholding determined individually for each shareholder, and for shareholders who are investment funds and pension funds, it may be determined collectively for all funds managed by the same investment fund company or pension fund company;

- c. is an Eligible Investor;
 - d. submits a document in the Book Building Process confirming that the Eligible Person was a shareholder of the Company on the Registration Date and stating the number of shares of the Company held by them on the Registration Date, or has registered the required number of shares of the Company for this Extraordinary General Meeting and is disclosed as a shareholder of the Company on the list of persons eligible to participate in this Extraordinary General Meeting ("**Supporting Documents**");
 - e. submit to the Investment Firm acting as an intermediary in the offering of Series Y Shares, by the closing date of the Book Building Process, declaration to subscribe for Series Y Shares in the number specified by them at a specified issue price (the "**Declaration**"), whereby such a declaration should be submitted as part of the Book Building Process for Series Y Shares conducted by the Investment Firms acting as intermediaries in the offering of Series Y Shares;
 - f. meet the conditions and exercise the Preemptive Right in accordance with the detailed subscription rules to be determined by the Management Board.
4. As part of the exercise of the Preemptive Right, the Company's Management Board shall first offer the Eligible Person the number of shares required to maintain their share in the share capital of the Company at the level as of the Registration Date (but in no case more than the number indicated by them in the Declaration), whereby this number will be verified on the basis of the Supporting Documents. If the number of shares allocated to a given Eligible Person under the Preemptive Right is not a whole number, it will be rounded down to the nearest whole number.
 5. For the avoidance of doubt, Series Y Shares not taken up by shareholders (Eligible Persons) who are entitled to the Preemptive Right may be offered to other entities (including those who do not meet the criteria for those entitled to the Preemptive Right) on the terms set out in this resolution, provided that the conditions specified in § 1(4) are met.

§ 3

The Management Board of the Company is authorized to take all actions related to the increase of the share capital and to determine the detailed terms and conditions of the subscription for Series Y Shares, including in particular:

- a. determining the final issue price, whereby the final issue price should be determined taking into account the results of the Book Building Process (or another process aimed at attracting entities to subscribe for Series Y Shares and determining its optimal amount);
- b. determining the final number of Series Y Shares offered;
- c. determining the rules for subscribing for Series Y Shares;
- d. determining the rules for payment for Series Y Shares;
- e. conducting the book-building process, including engaging Investment Firms and advisors to support the Management Board in this process, as well as inviting Eligible Investors to submit declarations of interest in acquiring Series Y Shares as part of the Book-Building Process, on the terms specified in this resolution;
- f. submitting offers to acquire Series Y Shares, determining specific dates for concluding agreements to acquire Series Y Shares, and concluding agreements to acquire Series Y Shares, whereby such agreements should be concluded immediately after determining the addressees to whom offers to acquire Series Y Shares will be submitted, but no later than on the date specified in § 1(8);
- g. after the conclusion of agreements for the subscription of Series Y Shares, the Company's Management Board is authorized to allocate Series Y Shares, on the basis of a separate resolution, to investors who have concluded agreements for the subscription of shares and paid for them;
- h. to decide to withdraw from the issue of Series Y Shares, to suspend, resume, resign or cancel the issue of Series Y Shares, if this is deemed justified in the interest of the Company;
- i. to conclude an issue guarantee agreement or an issue placement agreement on terms and conditions at the discretion of the Company's Management Board with respect to Series Y Shares;
- j. determining, at its discretion, the remaining terms and conditions of the issue of Series Y Shares in matters not regulated in this resolution; and
- k. submitting a statement on the amount of share capital acquired as a result of the share capital increase referred to in § 1(1) above, in order to adjust the amount of share capital specified in § 6(1) of the Company's Articles of Association, pursuant to Article 310 § 2 of the Commercial Companies Code.

§ 4

Admission and introduction of shares to trading

1. In connection with the issue of Series Y Shares, it is hereby resolved that the Company will apply for:
 - a. dematerialization of all Series Y Shares and rights to Series Y Shares ("**PDA**") pursuant to the Act of July 29, 2005, on Trading in Financial Instruments (in the case of PDA, to the extent permitted by applicable law and regulatory requirements); and

- b. admission and introduction to trading on the regulated market operated by the Warsaw Stock Exchange (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.) ("WSE") of all Series Y Shares and PDAs (in the case of PDAs, to the extent permitted by applicable law and regulatory requirements).
- 2. The Management Board of the Company is hereby authorized to take all necessary legal and factual actions, including the submission of relevant applications and notifications, in accordance with the requirements set forth in the provisions of law and regulations, resolutions or guidelines of the WSE, the National Depository for Securities (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie) ("KDPW") and the Polish Financial Supervision Authority (Komisja Nadzoru Finansowego), related to:
 - a. applying for admission and introduction of Series Y Shares and PDA to trading on the regulated market operated by the WSE, including the submission of relevant applications, documents, and statements; and
 - b. the dematerialization of Series Y Shares and PDA.

§ 5.

Amendment to the Articles of Association

1. In connection with the increase in the share capital effected by this resolution, the General Meeting resolves to amend the Company's Articles of Association as follows:

§ 6(1) of the Company's Articles of Association shall be replaced with the following new wording:

"1. The share capital of the Company shall be not less than PLN 555,339.80 (five hundred and fifty-five thousand, three hundred and thirty-nine zlotys 80/100), but not more than PLN 635,339.70 (six hundred thirty-five thousand three hundred thirty-nine zlotys 70/100), and is divided into no less than 5,553,398 (five million five hundred fifty-three thousand three hundred ninety-eight), but no more than 6,353,397 (six million three hundred fifty-three thousand three hundred ninety-seven) ordinary shares with a par value of PLN 0.10 (ten groszy) each, including:

- 1) 799,750 (seven hundred ninety-nine thousand seven hundred fifty) registered preferred shares of series A;
- 2) 1,757,075 (one million seven hundred fifty-seven thousand seventy-five) ordinary bearer shares of series B;
- 3) 82,449 (eighty-two thousand four hundred forty-nine) ordinary bearer shares of series C;
- 4) 97,051 (ninety-seven thousand fifty-one) ordinary bearer shares of series D;
- 5) 347,643 (three hundred forty-seven thousand six hundred forty-three) registered preferred shares of series E;
- 6) 26,925 (twenty-six thousand nine hundred twenty-five) ordinary bearer shares of series F;
- 7) 871,500 (eight hundred seventy-one thousand five hundred) ordinary bearer shares of series G;
- 8) 52,354 (fifty-two thousand three hundred fifty-four) ordinary bearer shares of series H;
- 9) 9,082 (nine thousand eighty-two) ordinary bearer shares of series I;
- 10) 84,143 (eighty-four thousand one hundred forty-three) ordinary bearer shares of series J;
- 11) 30,738 (thirty thousand seven hundred and thirty-eight) ordinary bearer shares of series K;
- 12) 9,420 (nine thousand four hundred twenty) ordinary bearer shares of series L;
- 13) 41,019 (forty-one thousand nineteen) ordinary bearer shares of series M;
- 14) 11,292 (eleven thousand two hundred ninety-two) ordinary bearer shares of series N;
- 15) 25,271 (twenty-five thousand two hundred seventy-one) ordinary bearer shares of series O;
- 16) 400,000 (four hundred thousand) ordinary bearer shares of series P;

- 17) 17,134 (seventeen thousand one hundred thirty-four) ordinary bearer shares of series R;
- 18) 10,258 (ten thousand two hundred fifty-eight) ordinary bearer shares of series S;
- 19) 822,467 (eight hundred twenty-two thousand four hundred sixty-seven) ordinary bearer shares of series T;
- 20) 33,138 (thirty-three thousand one hundred thirty-eight) ordinary bearer shares of series U;
- 21) 24,688 (twenty-four thousand six hundred and eighty-eight) ordinary bearer shares of series W;
- 22) not less than 1 (one) and not more than 800,000 (eight hundred thousand) ordinary bearer shares of series Y.
2. The content of § 6(1) of the Company's Articles of Association (specifying the amount of the Company's share capital) shall be determined by the Company's Management Board pursuant to Article 431 § 7 in conjunction with Article 310 of the Commercial Companies Code by submitting a notarized statement on the amount of the share capital after the acquisition of Series Y Shares.
3. The Company's Supervisory Board is authorized to determine the consolidated text of the Company's Articles of Association, taking into account the amendments referred to in this resolution, and to specify the amount of the share capital by the Management Board.

§ 6.

Final provisions

The resolution shall enter into force upon its adoption, with the amendments to the Articles of Association made pursuant to § 5 of the resolution becoming effective upon entry in the register of entrepreneurs.

Justification

The resolution concerns an increase in the Company's share capital in order to recapitalize the Company.

The planned recapitalization is intended to strengthen the Company's financial structure and secure the funds required to reach value inflection points in two or three projects in 2026-2028. The exact number will depend, among other things, on the additional financing obtained.

At the end of 2025, the Company had cash and investments worth PLN 32.0 million. The Company actively uses available sources of financing and in 2026-2028:

- estimated revenues from potential research cooperation agreements or partnership agreements may provide an additional PLN 70 million in 2026-2028
- Cash inflows from grants and financial income – i.e., cash inflows from sources other than sales revenue – may, in the Company's opinion, provide a total of approximately PLN 20 million in the same period.

Together with the planned, secured or certain sources listed above, raising approximately PLN 70 million from the issue would secure a total of approximately PLN 192 million in financing in 2026-2028.

During this period, the Company may incur internal expenses – other than expenses for conducting outsourced clinical and preclinical trials – amounting to approximately PLN 36 million per year, or approximately PLN 108 million for the entire period. This level of expenditure would be associated with maintaining the organization, including the research platform, at its current level. The Company may also incur expenses related to the following outsourced studies:

- CT-01, hepatocellular carcinoma, expenses related to monotherapy – approximately PLN 15 million,
- CT-01, hepatocellular carcinoma, expenses related to combination therapy – up to PLN 15 million,
- CT-03, acute myeloid leukemia, expenses related to mono- and combination therapy – approximately PLN 20 million,
- CT-02, completion of preclinical development of one of the molecules – approximately PLN 30 million.

The above-mentioned expenses could be covered by the sources of financing presented above. Raising capital would enable the Company to carry out activities in 2026-2028 that could lead to the achievement of break-even points in two projects (CT-01 and CT-03).

If additional financing is obtained, e.g., in the form of grants related to the conclusion of a partnership agreement, or in the form of debt financing (*mezzanine/venture debt*), the Company could also incur the following expenses:

- CT-02, conducting one clinical trial – PLN 20-50 million, depending, among other things, on the indication and location of the trial (China, United States, Europe),
- CT-05, molecule optimization and completion of preclinical development – approximately PLN 40 million.

By incurring these expenses, in 2026-2028 the Company could reach the inflection point in the third project (CT-02) and develop the fourth project (CT-05) to the stage where clinical trials can begin.

All amounts are estimates and may differ significantly from the actual amounts. The time required to complete the tasks described may differ from that presented.

With reference to current report No. 12/2025, the Company announces that it is continuing advanced talks with EIC Fund, the investment arm of the European Innovation Council (EIC), which has expressed preliminary, non-binding interest in participating in the planned increase in the Company's share capital. Subject to, among other things, the final approval of the EIC Fund Investment Committee and the fulfillment of other relevant conditions, the EIC Fund may acquire a pool of newly issued shares with a total value of up to EUR 5.3 million.

Any subscription would be limited to (i) 50% of the shares allocated to investors other than the EIC Fund and (ii) no more than 4.9% of the total number of votes in the Company after the capital increase (post-money).

UCHWAŁA nr [...]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„CAPTOR THERAPEUTICS” SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 2 marca 2026 r.
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym powołuje [...] na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie:

Uchwała ma charakter techniczny.

UCHWAŁA nr [...]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„CAPTOR THERAPEUTICS” SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 2 marca 2026 r.

w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w następującym brzmieniu:

§ 1

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii Y w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.
6. Zamknięcie obrad.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

§ 3

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym.

Uzasadnienie:

Uchwała ma charakter techniczny.

UCHWAŁA nr [...]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„CAPTOR THERAPEUTICS” SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 2 marca 2026 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii Y w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki

§ 1.

1. Na podstawie art. 430 oraz art. 431 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) oraz nie wyższą niż 80.000,00 zł (osiemdziesiąt tysięcy złotych), poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) akcji, ale nie więcej niż 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii Y o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii Y**”).
2. Określenie ostatecznej sumy, zgodnie z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Spółki w związku z emisją Akcji Serii Y, nastąpi na podstawie oświadczenia Zarządu Spółki, przy czym suma podwyższenia kapitału w związku z emisją Akcji Serii Y nie może być niższa niż suma minimalna ani wyższa niż suma maksymalna podwyższenia określona w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały.
3. Emisja Akcji Serii Y nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzanej w drodze oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu Rozporządzenia 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 („**Rozporządzenie 2017/1129**”), zwolnionej z obowiązku opublikowania prospektu w rozumieniu właściwych przepisów prawa bądź innego dokumentu informacyjnego albo ofertowego na potrzeby takiej oferty oraz nie podlegającej obowiązkowi przeprowadzenia procesu rejestracyjnego w innej jurysdykcji.
4. Oferta Akcji Serii Y zostanie skierowana wyłącznie do inwestorów wybranych przez Zarząd Spółki, po uprzednim przeprowadzeniu, z udziałem zaangażowanych przez Spółkę firm inwestycyjnych („**Firmy Inwestycyjne**”), procesu budowania księgi popytu na Akcje Serii Y („**Proces Budowania Księgi Popytu**”), z zastrzeżeniem, że w każdym przypadku oferta Akcji Serii Y zostanie skierowana wyłącznie do: (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu Rozporządzenia 2017/1129; lub (ii) inwestorów, którzy obejmą Akcje Serii Y o łącznej równowartości co najmniej 100.000 EUR na inwestora; lub (iii) nie więcej niż 149 inwestorów niebędących inwestorami kwalifikowanymi w rozumieniu Rozporządzenia 2017/1129 („**Uprawnieni Inwestorzy**”).
5. Uprawnieni Inwestorzy zostaną zaproszeni przez Firmy Inwestycyjne lub przez Zarząd Spółki na podstawie upoważnienia udzielonego niniejszą uchwałą, do złożenia w ramach Procesu Budowania Księgi Popytu deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Serii Y, na zasadach określonych w niniejszej uchwale.
6. Akcje Serii Y będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy 2025, tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2026 r.
7. Akcje Serii Y mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.
8. Umowy objęcia Akcji Serii Y zostaną zawarte przez Spółkę nie później niż do 1 czerwca 2026 r.
9. Upoważnia się Zarząd do ustalenia ostatecznej ceny emisyjnej Akcji Serii Y na podstawie uchwały Zarządu.

§ 2.

1. W interesie Spółki, na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii Y.
2. Pisemna opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody pozbawienia w całości prawa poboru wszystkich Akcji Serii Y wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz wskazująca sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii Y stanowi **załącznik** do niniejszej uchwały.
3. Akcjonariuszom Spółki, spełniającym warunki określone w niniejszym ustępie, przysługiwać będzie natomiast prawo pierwszeństwa przed innymi inwestorami w objęciu Akcji Serii Y, w liczbie umożliwiającej utrzymanie ich udziału w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Rejestracji (w znaczeniu nadanym poniżej) („**Prawo Pierwszeństwa**”). Prawo Pierwszeństwa przysługiwać będzie osobie („**Osoba Uprawniona**”), która łącznie spełni następujące warunki:
 - a. była właścicielem akcji Spółki w dniu 14 lutego 2026 r. („**Dzień Rejestracji**”);
 - b. była uprawniona z co najmniej 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji Spółki na Dzień Rejestracji, przy czym stan posiadania ustala się indywidualnie dla każdego akcjonariusza, a dla akcjonariuszy będących funduszami inwestycyjnymi oraz funduszami emerytalnymi można ustalić łącznie dla wszystkich funduszy zarządzanych przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub towarzystwo emerytalne;
 - c. jest Uprawnionym Inwestorem;

- d. przedstawi w Procesie Budowania Księgi Popytu dokument potwierdzający, że dana Osoba Uprawniona była akcjonariuszem Spółki w Dniu Rejestracji i stwierdzający posiadaną przez nią na Dzień Rejestracji liczbę akcji Spółki lub zarejestrowała wymaganą liczbę akcji Spółki na niniejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie i jest ujawniona jako akcjonariusz Spółki na liście uprawnionych do uczestnictwa w tym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu („**Dokumenty Potwierdzające**”);
 - e. złoży Firmie Inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie Akcji Serii Y do dnia zamknięcia Procesu Budowania Księgi Popytu deklarację objęcia Akcji Serii Y we wskazanej przez siebie liczbie po określonej cenie emisyjnej („**Deklaracja**”), przy czym taka deklaracja powinna zostać złożona w ramach Procesu Budowania Księgi Popytu na Akcje Serii Y prowadzonej przez Firmy Inwestycyjne pośredniczące w ofercie Akcji Serii Y;
 - f. spełni warunki i wykona Prawo Pierwszeństwa zgodnie ze szczegółowymi zasadami subskrypcji, które zostaną ustalone przez Zarząd.
4. W ramach realizacji Prawa Pierwszeństwa, Zarząd Spółki w pierwszej kolejności zaoferuje Osobie Uprawnionej akcje w liczbie wymaganej do utrzymania jej udziału w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Rejestracji (ale w żadnym przypadku nie większej niż wskazana przez nią w Deklaracji), przy czym ta liczba będzie weryfikowana w oparciu o Dokumenty Potwierdzające. W przypadku, gdy liczba akcji przypadających danej Osobie Uprawnionej z tytułu Prawa Pierwszeństwa nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej.
5. Dla uniknięcia wątpliwości, Akcje Serii Y nieobjęte przez akcjonariuszy (Osoby Uprawnione), którym przysługuje Prawo Pierwszeństwa, mogą zostać zaoferowane innym podmiotom (także tym niespełniającym kryteriów dla uprawnionych z Prawa Pierwszeństwa) na zasadach określonych w niniejszej uchwale, przy czym wyłącznie pod warunkiem spełnienia przesłanek wskazanych w § 1 ust. 4.

§ 3

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz do określenia szczegółowych warunków subskrypcji Akcji Serii Y, w tym w szczególności do:

- a. ustalenia ostatecznej ceny emisyjnej, przy czym ostateczna cena emisyjna powinna zostać ustalona z uwzględnieniem wyników Procesu Budowania Księgi Popytu (albo innego procesu mającego na celu pozyskanie podmiotów obejmujących Akcje Serii Y i wyznaczenie jej optymalnej wysokości);
- b. ustalenia ostatecznej liczby oferowanych Akcji Serii Y;
- c. ustalenia zasad subskrypcji Akcji Serii Y;
- d. ustalenia zasad płatności za Akcje Serii Y;
- e. przeprowadzenia procesu budowy księgi popytu, w tym również zaangażowania Firm Inwestycyjnych i doradców wspierających Zarząd w tym procesie, jak również do składania Uprawnionym Inwestorom zaproszeń do złożenia w ramach Procesu Budowania Księgi Popytu deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Serii Y, na zasadach określonych w niniejszej uchwale;
- f. składania ofert objęcia Akcji Serii Y, określenia szczegółowych terminów zawarcia umów objęcia Akcji Serii Y oraz zawierania umów objęcia Akcji Serii Y, przy czym takie umowy powinny zostać zawarte niezwłocznie po ustaleniu adresatów, którym zostaną złożone oferty objęcia Akcji Serii Y, jednakże nie później niż w terminie wskazanym w § 1 ust. 8;
- g. po zawarciu umów objęcia Akcji Serii Y upoważnia się Zarząd Spółki do przydzielenia Akcji Serii Y, na podstawie odrębnej uchwały, inwestorom, którzy zawarli umowy objęcia akcji i je opłacili;
- h. podjęcia decyzji o odstąpieniu od emisji Akcji Serii Y, o zawieszeniu, wznowieniu, rezygnacji lub odwołaniu emisji Akcji Serii Y, w przypadku, gdy zostanie to uznane za uzasadnione w świetle interesu Spółki;
- i. zawarcia umowy o gwarantowanie emisji lub umowy plasowania emisji na warunkach i zasadach według uznania Zarządu Spółki w odniesieniu do Akcji Serii Y;
- j. określenia, według własnego uznania, pozostałych warunków emisji Akcji Serii Y w zakresie nieuregulowanym w niniejszej uchwale; oraz
- k. złożenia oświadczenia o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 ust. 1 powyżej, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego określonego w § 6 ust. 1 Statutu Spółki, stosownie do art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

§ 4

Dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu

1. W związku z emisją Akcji Serii Y, niniejszym postanawia się, że Spółka będzie ubiegać się o:
 - a. dematerializację wszystkich Akcji Serii Y oraz praw do Akcji Serii Y („**PDA**”) w trybie ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (w przypadku PDA, o ile będzie to dopuszczalne przez obowiązujące przepisy prawa oraz wymogi regulacyjne); oraz
 - b. dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) wszystkich Akcji Serii Y oraz PDA (w przypadku PDA, o ile będzie to dopuszczalne przez obowiązujące przepisy prawa oraz wymogi regulacyjne).

2. Niniejszym upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi GPW, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie („KDPW”) oraz Komisji Nadzoru Finansowego, związanych z:
- ubieganiem się o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji Serii Y i PDA do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w tym do złożenia odpowiednich wniosków, dokumentów oraz oświadczeń; oraz
 - dematerializacją Akcji Serii Y i PDA.

§ 5.

Zmiana Statutu

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany niniejszą uchwałą, Walne Zgromadzenie postanawia dokonać zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że:

§ 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 555.339,80 zł (pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta trzydzieści dziewięć złotych 80/100), ale nie więcej niż 635.339,70 zł (sześćset trzydzieści pięć tysięcy trzysta trzydzieści dziewięć złotych 70/100), i jest podzielony na nie mniej niż 5.553.398 (pięć milionów pięćset pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta dziewięćdziesiąt osiem), ale nie więcej niż 6.353.397 (sześć milionów trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta dziewięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- 1) 799.750 (siedemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A;*
- 2) 1.757.075 (jeden milion siedemset pięćdziesiąt siedem tysięcy siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela zwykłych serii B;*
- 3) 82.449 (osiemdziesiąt dwa tysiące czterysta czterdzieści dziewięć) akcji na okaziciela zwykłych serii C;*
- 4) 97.051 (dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćdziesiąt jeden) akcji na okaziciela zwykłych serii D;*
- 5) 347.643 (trzysta czterdzieści siedem tysięcy sześćset czterdzieści trzy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii E;*
- 6) 26.925 (dwadzieścia sześć tysięcy dziewięćset dwadzieścia pięć) akcji na okaziciela zwykłych serii F;*
- 7) 871.500 (osiemset siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset) akcji na okaziciela zwykłych Serii G;*
- 8) 52.354 (pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta pięćdziesiąt cztery) akcji na okaziciela zwykłych Serii H;*
- 9) 9.082 (dziewięć tysięcy osiemdziesiąt dwa) akcji na okaziciela zwykłych serii I;*
- 10) 84.143 (osiemdziesiąt cztery tysiące sto czterdzieści trzy) akcji na okaziciela zwykłych serii J;*
- 11) 30.738 (trzydzieści tysięcy siedemset trzydzieści osiem) akcji na okaziciela zwykłych serii K;*
- 12) 9.420 (dziewięć tysięcy czterysta dwadzieścia) akcji na okaziciela zwykłych serii L;*
- 13) 41.019 (czterdzieści jeden tysięcy dziewiętnaście) akcji na okaziciela zwykłych serii M;*
- 14) 11.292 (jedenaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt dwa) akcji na okaziciela zwykłych serii N;*
- 15) 25.271 (dwadzieścia pięć tysięcy dwieście siedemdziesiąt jeden) akcji na okaziciela zwykłych serii O;*
- 16) 400.000 (czterysta tysięcy) akcji na okaziciela zwykłych serii P;*
- 17) 17.134 (siedemnaście tysięcy sto trzydzieści cztery) akcji na okaziciela zwykłych serii R;*
- 18) 10.258 (dziesięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt osiem) akcji na okaziciela zwykłych serii S;*

- 19) 822.467 (osiemset dwadzieścia dwa tysiące czterysta sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela zwykłych serii T.
- 20) 33.138 (trzydzieści trzy tysiące sto trzydzieści osiem) akcji na okaziciela zwykłych serii U;
- 21) 24.688 (dwadzieścia cztery tysiące sześćset osiemdziesiąt osiem) akcji na okaziciela zwykłych serii W;
- 22) nie mniej niż 1 (jedna) oraz nie więcej niż 800.000 (osiemset tysięcy) akcji na okaziciela zwykłych serii Y.”
2. Treść § 6 ust. 1 Statutu Spółki (dookreślenie wysokości kapitału zakładowego Spółki) określi Zarząd Spółki na podstawie art. 431 § 7 w związku z art. 310 Kodeksu spółek handlowych poprzez złożenie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego po objęciu Akcji Serii Y.
3. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany, o których mowa w niniejszej uchwale, oraz dookreślenie wysokości kapitału zakładowego przez Zarząd.

§ 6.

Postanowienie końcowe

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia, przy czym zmiany Statutu dokonane na podstawie § 5 uchwały obowiązują od chwili wpisu do rejestru przedsiębiorców.

Uzasadnienie:

Uchwała dotyczy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w celu dokapitalizowania Spółki.

Planowane dokapitalizowanie ma na celu wzmocnienie struktury finansowej Spółki oraz zabezpieczenie środków wymaganych do dotarcia do punktów zwrotu wartości (*value inflection points*) w dwóch lub trzech projektach, w latach 2026-2028. Dokładna liczba będzie zależała m.in. od pozyskanego dodatkowego finansowania.

Na koniec 2025 roku Spółka dysponowała gotówką i inwestycjami o wartości 32,0 mln zł. Spółka aktywnie wykorzystuje dostępne źródła finansowania i w latach 2026-2028:

- Szacowane wpływy z potencjalnych umów współpracy badawczej lub umów partneringowych mogą w latach 2026-2028 zapewnić kolejnych około 70 mln zł.
- Wpływy gotówki z grantów oraz przychody finansowe – czyli wpływy gotówki ze źródeł innych niż przychody ze sprzedaży – mogą w tym samym okresie w ocenie Spółki zapewnić łącznie dodatkowych około 20 mln zł.

Łącznie z planowanymi, zabezpieczonymi lub pewnymi źródłami wymienionymi powyżej, pozyskanie ok. 70 mln zł z emisji prowadziłyby do zabezpieczenia w latach 2026-2028 łącznie około 192 mln zł finansowania.

W tym okresie Spółka może ponosić wydatki wewnętrzne – inne niż wydatki na prowadzenie badań klinicznych i przedklinicznych zlecanych na zewnątrz – wynoszące około 36 mln zł rocznie, czyli około 108 mln zł w całym okresie. Taki poziom wydatków wiązałby się z utrzymaniem organizacji, w tym platformy badawczej, na dotychczasowym poziomie. Spółka może ponosić także wydatki związane z następującymi badaniami zlecanymi na zewnątrz:

- CT-01, rak wątrobowokomórkowy, wydatki związane z monoterapią – około 15 mln zł,
- CT-01, rak wątrobowokomórkowy, wydatki związane z komboterapią – do 15 mln zł,
- CT-03, ostra białaczka szpikowa, wydatki związane z mono- i komboterapią – około 20 mln zł,
- CT-02, dokończenie rozwoju przedklinicznego jednej z cząsteczek – około 30 mln zł.

Wymienione wydatki mogłyby być pokryte dzięki przedstawionym powyżej źródłom finansowania. Pozyskanie kapitału umożliwiłoby Spółce w latach 2026-2028 realizację działań, które mogą doprowadzić do osiągnięcia punktów zwrotu wartości w dwóch projektach (CT-01 i CT-03).

W przypadku pozyskania dodatkowego finansowania, np. w formie grantów, związanego z zawarciem umowy partneringowej, lub w formie finansowania dłużnego (*mezzanine/venture debt*), Spółka mogłaby ponieść również następujące wydatki:

- CT-02, przeprowadzenie jednego badania klinicznego – 20-50 mln zł, w zależności m.in. od wskazania i miejsca przeprowadzenia badania (Chiny, Stany Zjednoczone, Europa),
- CT-05, optymalizacja cząsteczki i dokończenie rozwoju przedklinicznego – około 40 mln zł.

Dzięki poniesieniu wymienionych wydatków, w latach 2026-2028 Spółka mogłaby osiągnąć punkt przejęcia wartości w trzecim projekcie (CT-02), a także rozwinąć czwarty projekt (CT-05) do etapu umożliwiającego rozpoczęcie badania klinicznego.

Wszelkie kwoty są szacunkami i mogą istotnie różnić się od rzeczywistych. Czas realizacji opisanych zadań może różnić się od przedstawionego.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 12/2025 Spółka informuje, że kontynuuje zaawansowane rozmowy z EIC Fund, ramieniem inwestycyjnym Europejskiej Rady ds. Innowacji (EIC), który wyraził wstępne, niewiążące zainteresowanie udziałem w planowanym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki. Z zastrzeżeniem m.in. ostatecznej zgody Komitetu Inwestycyjnego EIC Fund oraz spełnienia innych stosownych warunków, EIC Fund może objąć pulę nowo emitowanych akcji o łącznej wartości do 5,3 mln EUR. Ewentualna zapis byłby ograniczony do poziomu (i) 50% akcji zaalokowanych inwestorom innym niż EIC Fund oraz (ii) odpowiadającego nie więcej niż 4,9% ogólnej liczby głosów w Spółce po podwyższeniu kapitału (*post-money*).