



## SUPLEMENT NR 2 do PROSPEKTU URTESTE S.A.

zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 16 marca 2023 r.

Niniejszy suplement nr 2 do prospektu spółki URTESTE S.A w z siedzibą w Gdańsku („Spółka”, „Emitent”), zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 16 marca 2023 roku („Prospekt”), który został sporządzony w związku z: (i) ofertą publiczną nie więcej niż 395.286 nowo emitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 0,10 PLN każda („Akcji Nowej Emisji”, „Akcje Oferowane”), oraz (ii) ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie wszystkich akcji Spółki, tj. 1.140.280 istniejących akcji Spółki („Akcje Istniejące”), jak również nie więcej niż 395.286 Akcji Nowej Emisji („Akcje Dopuszczane”) oraz nie więcej niż 395.286 praw do akcji obejmujących Akcje Nowej Emisji („Prawa do Akcji”, „PDA”) do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,

stanowi suplement sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 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 (Dz.U. L 168 z 30.6.2017, str. 12—82) („Rozporządzenie Prospektowe”) („Suplement nr 2”).

Terminy pisane wielką literą w Suplemencie nr 2 mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

*Suplement nr 2 został opublikowany po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane. W związku z tym osobie, która złożyła Zapis przed publikacją Suplementu nr 2 przysługuje uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu przez złożenie w dowolnym POK firmy inwestycyjnej przyjmującej Zapisy oświadczenia na piśmie w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po publikacji Suplementu nr 2. Dopuszcza się również przyjęcie od inwestora ww. oświadczenia w sposób inny niż na piśmie, zgodnie z procedurami stosowanymi przez danego Członka Konsorcjum Detalicznego.*

Suplement nr 2 został sporządzony w związku z wystąpieniem „nowych znaczących czynników” w rozumieniu art. 23 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego, tj. podjęciem w dniu 18 kwietnia 2023 roku uchwały w sprawie aktualizacji celów inwestycyjnych Spółki („Uchwała”) oraz zawarciem w dniu 18 kwietnia 2023 roku listu intencyjnego z akcjonariuszem Spółki TWITI INVESTMENTS LIMITED („List Intencyjny”), przy czym przed datą zatwierdzenia Suplementu nr 2, w wykonaniu postanowień Listu Intencyjnego, została zawarta w dniu 21 kwietnia 2023 r. umowa inwestycyjna pomiędzy Spółką a TWITI INVESTMENTS LIMITED („Umowa Inwestycyjna”), której treść zastąpiła postanowienia Listu Intencyjnego. W konsekwencji zakres Suplementu nr 2 obejmuje niżej wymienione „nowe znaczące czynniki”: (i) podjęcie Uchwały, oraz (ii) zawarcie Umowy Inwestycyjnej.

W związku z powyższym w treści Prospektu wprowadza się następujące zmiany. Odniesienia do stron Prospektu dotyczą numeracji stron umieszczonej na poszczególnych kartach opublikowanego Prospektu.

### Zmiana nr 1

Mając na uwadze (i) ustalenie Ceny Akcji Oferowanych w kwocie 110 zł za jedną Akcję Oferowaną (informacja o ustaleniu Ceny Akcji Oferowanych została udostępniona do publicznej wiadomości zgodnie z art. 17 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego poprzez publikację w formie elektronicznej na stronie internetowej Spółki, tj. w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt oraz przekazana Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 5 kwietnia 2023 r.) oraz (ii) zakres informacji objętych Suplementem nr 2 (modyfikacja dotycząca celów emisji), Spółka dokonała aktualizacji danych liczbowych dotyczących spodziewanych wpływów z emisji Akcji Oferowanych

**w treści całego Prospektu, w szczególności: str. 12, str. 14, str. 37, str. 41, str. 123**

dodano następującą treść:

„Emitent zamierza pozyskać wpływy brutto z emisji Akcji Nowej Emisji na poziomie nie wyższym niż 43,5 mln zł.”

(...)

„oczekiwane wpływy netto z emisji Akcji Nowej Emisji wyniosą nie więcej niż 41,2 mln zł.”

## Zmiana nr 2

### **Na str. 12 Prospektu, Podsumowanie**

#### ***W punkcie „Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?”***

***W podpunkcie „Ryzyko związane z możliwością niezrealizowania celów emisji lub znaczącej ich zmiany oraz możliwością likwidacji Spółki w przypadku pozyskania środków z emisji akcji w wysokości znacząco mniejszej niż zakładana.”***

po zdaniu:

„Środki pozyskane w ramach emisji Akcji Nowej Emisji zwiększą kapitał własny Spółki i zostaną wykorzystane do sfinansowania celów emisji.”

Dodano następującą treść:

„W związku z ustaleniem Ceny Akcji Oferowanych w kwocie 110 zł za jedną Akcję Oferowaną (informacja o ustaleniu Ceny Akcji Oferowanych została udostępniona do publicznej wiadomości zgodnie z art. 17 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego poprzez publikację w formie elektronicznej na stronie internetowej Spółki, tj. w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt oraz przekazana Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 5 kwietnia 2023 r.), spodziewane wpływy netto z Oferty uległy zmniejszeniu z kwoty ok. 52,0 mln zł (netto) do kwoty 41,2 mln zł (netto).

Ponadto w dniu 18 kwietnia 2023 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie aktualizacji celów inwestycyjnych („Uchwała”), w oparciu o którą Spółka dokonała modyfikacji celów emisji, wskazując priorytety ich realizacji, zgodnie z kolejnością prezentacji w brzmieniu wynikającym z Suplementu nr 2, nadając tym samym priorytet realizacji projektowi PANURI. Prospekt zakładał, że prace nad projektem PANURI będą realizowane w przypadku pozyskania z Oferty kwoty min. 46 milionów złotych, a w przypadku niższych wpływów realizowany będzie projekt MULTI-CANCER oraz inne cele (w ujęciu wariantowym), natomiast realizacja projektu PANURI zostanie odsunięta w czasie. Suplement nr 2 modyfikuje opis celów emisji, nadając bezwarunkowo priorytet realizacji projektowi PANURI (Cel nr 1) oraz wskazując hierarchię realizacji kolejnych wskazanych w Suplemencie nr 2 celów. Jednocześnie wskazywany w Prospekcie cel nr 4 o treści pn. „Finansowanie wynagrodzenia zespołu badawczego oraz utrzymania laboratorium do końca 2025 roku”, został w Suplemencie nr 2 (i) ograniczony przedmiotowo oraz wartościowo do kosztów (wewnętrznych) związanych stricte z realizacją projektu PANURI, oraz (ii) przesunięty w hierarchii realizacji celów jako cel nr 2. Cel nr 3 pozostał bez zmian. Wskazywany w Prospekcie cel nr 2 o treści pn. „Prowadzenie prac związanych realizacją projektu MULTI-CANCER” został wskazany w Suplemencie nr 2 jako cel nr 4.

Ponadto w dniu 21 kwietnia 2023 r. Spółka zawarła z TWITI INVESTMENTS LIMITED Umowę Inwestycyjną, która reguluje zasady dokapitalizowania Spółki przez w przypadku braku pozyskania przez Spółkę z Oferty, środków w kwocie pozwalającej na pokrycie kosztów celu nr 1 oraz celu nr 2 (w zaktualizowanym brzmieniu).

W związku z powyższym, Spółka oczekuje, że wpływy netto z emisji Akcji Serii E wyniosą nie więcej niż 41,2 mln zł i zamierza przeznaczyć pozyskaną kwotę na sfinansowanie następujących działań: (1) kontynuacja i dokończenie prac związanych z realizacją projektu PANURI – koszty zewnętrzne (ok. 31,0 mln zł) („Cel nr 1”), (2) finansowanie wynagrodzeń zespołu oraz kosztów utrzymania laboratorium w zakresie związanym z projektem PANURI do końca 2025 roku (ok. 6,0 mln zł) („Cel nr 2”), (3) finansowanie kosztów uzyskania i utrzymania ochrony patentowej w zakresie związanym z projektem PANURI do końca 2025 roku (ok. 4,0 mln zł) („Cel nr 3”) oraz (4) prowadzenie prac związanych realizacją projektu MULTI-CANCER (ok. 0,2 mln zł) („Cel nr 4”).

Spółka oraz Główni Akcjonariusze traktują kontynuację projektu PANURI w sposób priorytetowy, w tym także w obszarze przeznaczenia środków finansowych na ten cel. Z uwagi na powyższe Zarząd Spółki podjął starania w celu zabezpieczenia realizacji projektu PANURI. W dniu 21 kwietnia 2023 roku Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki TWITI INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji umowę inwestycyjną („Umowa Inwestycyjna”) regulującą zasady współpracy stron oraz dofinansowania Spółki przez TWITI INVESTMENTS LIMITED w celu zabezpieczenia realizacji przez Spółkę projektu PANURI. Umowa Inwestycyjna przewiduje, co następuje. W przypadku braku pozyskania przez Spółkę z Oferty środków w kwocie pozwalającej na (i) pokrycie kosztów badania klinicznego i sfinansowanie procesu certyfikacji wyrobu medycznego w ramach projektu PANURI („Cel nr 1”) oraz (ii) sfinansowanie kosztów wynagrodzenia zespołu badawczego oraz kosztów utrzymania laboratorium Spółki do końca 2025 roku w zakresie związanym z projektem PANURI („Cel nr 2”), TWITI INVESTMENTS LIMITED dokapitalizuje działalność Spółki w kwocie, która pozwoli na sfinansowanie Celów nr 1 i 2, poprzez objęcie przez TWITI INVESTMENTS LIMITED akcji Spółki kolejnej nowej emisji w ramach oferty prywatnej, za wkład pieniężny w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy (i) łączną kwotą niezbędną na sfinansowanie Celów nr 1 i 2, a wysokością wpływów netto z Oferty („Kwota Niedoboru”). Nowe akcje zostaną zaoferowane TWITI INVESTMENTS LIMITED po cenie emisyjnej równej Cenie Akcji Oferowanych, tj. po cenie 110,00 zł za jedną akcję. Zobowiązanie TWITI INVESTMENTS LIMITED do dokapitalizowania Spółki w powyższym zakresie uzależnione jest od spełnienia się warunków zawieszających: (i) brak pozyskania przez Spółkę grantów ze środków publicznych w Kwocie Niedoboru w terminie 6 miesięcy od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o Akcje Oferowane, (ii) podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, które zostaną zaoferowane TWITI INVESTMENTS LIMITED w trybie subskrypcji prywatnej.

W odniesieniu do treści Umowy Inwestycyjnej, należy mieć na uwadze, że zobowiązanie TWITI INVESTMENTS LIMITED do dokapitalizowania Spółki Kwotą Niedoboru jest zobowiązaniem warunkowym, a opisany wyżej warunek zawieszający

związany z brakiem pozyskania przez Spółkę dofinansowania ze środków publicznych może się ziszczyć w terminie 6 miesięcy. Oznacza to, że Spółka nie otrzyma środków od TWITI INVESTMENTS LIMITED do końca czerwca 2023 r. (kapitał obrotowy posiadany przez Spółkę zaspokaja jej potrzeby finansowe do końca czerwca 2023 r.), lecz najwcześniej w grudniu 2023 r., w zależności od tego, (i) kiedy dojdzie do rejestracji podwyższenia kapitału obejmującego Akcje Oferowane, oraz (ii) kiedy odbyłoby się Walne Zgromadzenie Spółki, na którym byłaby głosowana uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o akcje, które miałyby zostać zaoferowane TWITI INVESTMENTS LIMITED. Jednocześnie Spółka zwraca uwagę, że jakkolwiek, stronom Umowy Inwestycyjnej nie przysługuje prawo do odstąpienia od Umowy Inwestycyjnej, to możliwa jest sytuacja, w której TWITI INVESTMENTS LIMITED nie wykona swoich zobowiązań wynikających z Umowy Inwestycyjnej. W takim przypadku Umowa Inwestycyjna nie przewiduje jakichkolwiek kar umownych za niewykonanie lub nienależyte wykonanie Umowy Inwestycyjnej. Strony nie dokonały modyfikacji ogólnych zasad odpowiedzialności odszkodowawczej. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy Inwestycyjnej przez TWITI INVESTMENTS LIMITED, Spółka będzie uprawniona wyłącznie do dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych wynikających z przepisów polskiego kodeksu cywilnego (obejmującego stratę i utracone korzyści), przy czym należy mieć na uwadze, że tego rodzaju proces sądowy o zapłatę odszkodowania może trwać kilka lat, a jego wynik nie jest znany.

Spółka szacuje, że kwota środków zapewniająca kontynuację działalności Spółki przez następne 12 miesięcy od daty Oferty to kwota 7 mln zł. Jednocześnie Spółka zwraca uwagę, że w celu dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW i spełnienia wymogów rozproszenia akcjonariatu, niezbędne jest zasubskrybowanie nie mniej niż 66.966 Akcji Oferowanych. W przypadku zasubskrybowania akcji w mniejszej liczbie, Spółka odstąpi od Oferty. Mając na uwadze ustaloną Cenę Akcji Oferowanych, tj. 110 zł za jedną Akcję Oferowaną, oznacza to, że Spółka będzie musiała pozyskać z Oferty środki w kwocie co najmniej 7.366.260 zł, a zatem kwota ta pozwoli na kontynuację działalności Spółki przez następne 12 miesięcy od daty Oferty, a przede wszystkim zapewni możliwość działalności Spółki do momentu uzyskania dofinansowania ze środków publicznych lub do momentu pozyskania finansowania od TWITI INVESTMENTS LIMITED. W przypadku braku zasubskrybowania 66.966 Akcji Oferowanych, a tym samym nie pozyskania kwoty 7.366.260 zł, Spółka odstąpi od przeprowadzenia Oferty i przydziału Akcji Oferowanych.

W przypadku pozyskania z emisji Akcji Oferowanych kwoty, która pozostanie po sfinansowaniu Celu nr 1 oraz Celu nr 2, Spółka będzie realizowała kolejne cele emisyjne zgodnie z prezentowaną hierarchią (w zaktualizowanym brzmieniu wynikającym z Suplementu nr 2). W przypadku pozyskania z emisji Akcji Oferowanych kwoty, która po sfinansowaniu Celu 1 oraz Celu nr 2 okaże się niewystarczająca do sfinansowania w całości lub w części Celu nr 3 i Celu nr 4, Spółka nie zamierza odstępować od realizacji tych celów, a jedynie odłożyć w czasie ich realizację. W Dacie Prospektu Spółka nie ma możliwości określenia perspektywy czasowej przeprowadzenia kolejnej rundy finansowania w celu pozyskania lub uzupełnienia środków finansowych na realizację Celu nr 3 i Celu 4. Podjęcie tej decyzji poprzedzone zostanie analizą możliwości oraz źródeł pozyskania dodatkowych środków. Spółka rozważy możliwość pozyskania finansowania (1) w ramach oferty akcji kierowanej do jednego inwestora, (2) oferty publicznej adresowanej do ograniczonego kręgu inwestorów wybranych przez Spółkę, przy czym w obu ww. przypadkach Spółka rozważy inwestorów branżowych lub finansowych, (3) w ramach dotacji lub grantów."

### **Zmiana nr 3**

#### **Na str. 14 Prospektu, Podsumowanie**

#### ***W punkcie „Dlaczego sporządzony jest Prospekt”***

#### ***„Wykorzystanie i szacunkowe kwoty netto wpływów z Oferty”***

dodano następującą treść:

„W związku z (i) ustaleniem Ceny Akcji Oferowanych, (ii) podjęciem przez Zarząd Spółki Uchwały oraz (iii) zawarciem Umowy Inwestycyjnej, Spółka dokonała aktualizacji danych liczbowych dotyczących spodziewanych wpływów z emisji Akcji Oferowanych, modyfikacji celów emisji oraz hierarchii ich realizacji w następującym zakresie. Spółka planuje pozyskać z oferty Akcji Nowej Emisji wpływy netto w kwocie nie więcej niż 41,2 mln zł. Środki pozyskane przez Spółkę zostaną przeznaczone na: (1) kontynuację i dokończenie prac związanych z realizacją projektu PANURI – koszty zewnętrzne (ok. 31,0 mln zł) („Cel nr 1”), (2) finansowanie wynagrodzeń zespołu oraz kosztów utrzymania laboratorium w zakresie związanym z projektem PANURI do końca 2025 roku (ok. 6,0 mln zł) („Cel nr 2”), (3) finansowanie kosztów uzyskania i utrzymania ochrony patentowej w ramach projektu PANURI do końca 2025 roku (ok. 4,0 mln zł) („Cel nr 3”) oraz (4) prowadzenie prac związanych realizacją projektu MULTI-CANCER (ok. 0,2 mln zł) („Cel nr 4”).

Priorytet biznesowy Spółki stanowi kontynuacja i dokończenie prac związanych z projektem PANURI, przy czym specyfika tego projektu polega na niepodzielności i nierozzerwalności działań niezbędnych do jego realizacji (przeprowadzenie badania klinicznego oraz uzyskanie certyfikacji wyrobu medycznego). Z uwagi na powyższe Spółka zawarła w dniu 21 kwietnia 2023 roku Umowę Inwestycyjną regulującą zasady współpracy stron oraz dofinansowania Spółki przez TWITI INVESTMENTS LIMITED w celu zabezpieczenia realizacji przez Spółkę projektu PANURI.

W przypadku pozyskania z emisji Akcji Oferowanych kwoty, która pozostanie po sfinansowaniu Celu nr 1 oraz Celu nr 2, Spółka będzie realizowała kolejne cele emisyjne zgodnie z prezentowaną hierarchią (w zaktualizowanym brzmieniu wynikającym z Suplementu nr 2). W przypadku pozyskania z emisji Akcji Oferowanych kwoty, która po sfinansowaniu Celu 1 oraz Celu nr 2 okaże się niewystarczająca do sfinansowania w całości lub w części Celu nr 3 i Celu nr 4 Spółka nie zamierza odstępować od realizacji tych celów, a jedynie odłożyć w czasie ich realizację. W Dacie Prospektu Spółka nie ma możliwości określenia perspektywy czasowej przeprowadzenia kolejnej rundy finansowania w celu pozyskania lub uzupełnienia środków finansowych na realizację Celu nr 3 i Celu 4. Podjęcie tej decyzji poprzedzone zostanie analizą możliwości oraz źródeł

pozyskania dodatkowych środków. Spółka rozważy możliwość pozyskania finansowania (1) w ramach oferty akcji kierowanej do jednego inwestora, (2) oferty publicznej adresowanej do ograniczonego kręgu inwestorów wybranych przez Spółkę, przy czym w obu ww. przypadkach Spółka rozważa inwestorów branżowych lub finansowych, (3) w ramach dotacji lub grantów.”

#### **Zmiana nr 4**

##### **Na str. 15 Prospektu, pkt. 2 Czynniki ryzyka**

Dodano następującą treść:

„W związku z (i) ustaleniem Ceny Akcji Oferowanych, (ii) podjęciem przez Zarząd Spółki Uchwały oraz (iii) zawarciem Umowy Inwestycyjnej, Spółka dokonała aktualizacji danych liczbowych dotyczących spodziewanych wpływów z emisji Akcji Oferowanych.

Jednocześnie środki pochodzące z emisji Akcji Nowej Emisji, przeznaczone zgodnie z celami emisji na projekty badawcze, wyniosą nie więcej niż 41,2 mln zł, podczas, gdy łączna wartość kapitału zakładowego oraz kapitału ze sprzedaży Akcji Serii A, B, C i D powyżej ich wartości nominalnej w dacie bilansowej 31 grudnia 2022 roku wyniosła niecałe 13 mln zł.”

#### **Zmiana nr 5**

##### **Na str. 16 Prospektu, pkt. 2.1. Ryzyka związane z prowadzonymi pracami badawczymi**

***„Ryzyko związane z Wczesnym Etapem Rozwoju projektów prowadzonych przez Spółkę.”***

Dodano następującą treść:

„W związku z podjęciem przez Zarząd Spółki Uchwały, modyfikacją celów emisji oraz określeniem hierarchii ich realizacji, Spółka dokonała aktualizacji danych dotyczących realizacji projektu MULTI-CANCER w następującym zakresie.

Zgodnie z założeniami rozpoczęcie badania klinicznego w ramach projektu MULTI-CANCER powinno nastąpić w 2025 roku, a zakończenie prac w tym zakresie nastąpi w zależności od terminów pozyskania całości niezbędnych środków, które na Datę Prospektu Spółka szacuje na ok. 6,0 mln zł.”

#### **Zmiana nr 6**

##### **Na str. 18 Prospektu, pkt. 2.3. Pozostałe ryzyka związane z działalnością Spółki.**

***„Ryzyko niewystarczalności kapitału obrotowego”***

Dodano następującą treść:

„W związku z podjęciem przez Zarząd Spółki Uchwały oraz zawarciem Umowy Inwestycyjnej, Spółka dokonała aktualizacji treści pkt. „Ryzyko niewystarczalności kapitału obrotowego” w następującym zakresie.

W dniu 21 kwietnia 2023 roku Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki TWITI INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji umowę inwestycyjną regulującą zasady współpracy stron oraz dofinansowania Spółki przez TWITI INVESTMENTS LIMITED w celu zabezpieczenia realizacji przez Spółkę projektu PANURI („Umowa Inwestycyjna”). Umowa Inwestycyjna przewiduje, co następuje. W przypadku braku pozyskania przez Spółkę z Oferty środków w kwocie pozwalającej na (i) pokrycie kosztów badania klinicznego i sfinansowanie procesu certyfikacji wyrobu medycznego w ramach projektu PANURI („Cel nr 1”) oraz (ii) sfinansowanie kosztów wynagrodzenia zespołu badawczego oraz kosztów utrzymania laboratorium Spółki do końca 2025 roku w zakresie związanym z projektem PANURI („Cel nr 2”), TWITI INVESTMENTS LIMITED dokapitalizuje działalność Spółki w kwocie, która pozwoli na sfinansowanie Celów nr 1 i 2, poprzez objęcie przez TWITI INVESTMENTS LIMITED akcji Spółki kolejnej nowej emisji w ramach oferty prywatnej po cenie emisyjnej równej Cenie Akcji Oferowanych, tj. po cenie 110,00 zł za jedną akcję, za łączny wkład pieniężny w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy (i) łączną kwotą niezbędną na sfinansowanie Celów nr 1 i 2, a wysokością wpływów netto z Oferty („Kwota Niedoboru”). Zobowiązanie TWITI INVESTMENTS LIMITED do dokapitalizowania Spółki w powyższym zakresie uzależnione jest od spełnienia się warunków zawieszających: (i) brak pozyskania przez Spółkę grantów ze środków publicznych w Kwocie Niedoboru w terminie 6 miesięcy od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o Akcje Oferowane, (ii) podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, które zostaną zaoferowane TWITI INVESTMENTS LIMITED w trybie subskrypcji prywatnej.

Z uwagi na wprowadzone w treść Umowy Inwestycyjnej warunki zawieszające istnieje ryzyko, że Spółka nie otrzyma środków od TWITI INVESTMENTS LIMITED do końca czerwca 2023 r. tj. do szacowanej daty, do której kapitał obrotowy posiadany przez Spółkę zaspokaja jej potrzeby finansowe, lecz środki te otrzyma najwcześniej w grudniu 2023 r., w zależności od tego, (i) kiedy dojdzie do rejestracji podwyższenia kapitału obejmującego Akcje Oferowane, oraz (ii) kiedy odbyłoby się Walne Zgromadzenie Spółki, na którym byłaby głosowana uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o akcje, które miałyby zostać zaoferowane TWITI INVESTMENTS LIMITED. Spółka szacuje, że kwota środków zapewniająca kontynuację działalności Spółki przez następne 12 miesięcy od daty Oferty to kwota 7 mln zł. Jednocześnie Spółka zwraca uwagę, że w celu dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW i spełnienia wymogów rozproszenia akcjonariatu, Spółka przyjęła, że w przypadku zasubskrybowania Akcji Oferowanych liczbie niespełniającej wymogów rozproszenia tj. mniejszej niż 66.966 sztuk, Spółka odstąpi od Oferty. Mając na uwadze ustaloną Cenę Akcji Oferowanych na poziomie 110 zł za jedną Akcję Oferowaną, oznacza to, że Spółka będzie musiała pozyskać z Oferty środki w kwocie co najmniej 7.366.260 zł, a zatem kwota ta pozwoli na kontynuację działalności Spółki przez następne 12 miesięcy od daty Oferty, a przede wszystkim zapewni możliwość działalności Spółki do momentu uzyskania dofinansowania ze środków publicznych lub do momentu pozyskania finansowania

od TWITI INVESTMENTS LIMITED. W przypadku braku zasubskrybowania 66.966 Akcji Oferowanych, a tym samym nie pozyskania kwoty 7.366.260 zł, Spółka odstąpi od przeprowadzenia Oferty i przydziału Akcji Oferowanych.”

#### Zmiana nr 7

##### **Na str. 19 Prospektu, pkt. 2.3. Pozostałe ryzyka związane z działalnością Spółki,**

###### ***„Ryzyko niewystarczalności kapitału obrotowego”***

dodano następującą treść:

„W związku z zawarciem Umowy Inwestycyjnej zawierającej m.in. warunek zawieszający tj. podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, które zostaną zaoferowane TWITI INVESTMENTS LIMITED w trybie subskrypcji prywatnej, Spółka dokonała aktualizacji danych w następującym zakresie.

Niepozyskanie środków z Akcji Nowej Emisji w kwotach pozwalających na dalsze funkcjonowanie Spółki może mieć miejsce w przypadku braku wystarczającego popytu na Akcje Nowej Emisji, nie podjęcia stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji przeznaczonych do objęcia przez TWITI INVESTMENTS LIMITED lub z, przyczyn formalnych tj. w przypadku gdyby nie doszło do rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji lub w przypadku gdyby KNF zakazała dalszego prowadzenia Oferty.”

#### Zmiana nr 8

##### **Na str. 19 Prospektu pkt. 2.3. Pozostałe ryzyka związane z działalnością Spółki,**

###### ***„Ryzyko związane z brakiem uzyskiwania przez Spółkę przychodów operacyjnych oraz uzależnieniem dalszej działalności Spółki od finansowania kapitałem własnym”.***

po zdaniu o treści:

„Należy również brać pod uwagę, że w skrajnym przypadku Spółka może nigdy nie osiągnąć przychodów.”

dodano następującą treść:

„W związku z podjęciem przez Zarząd Spółki Uchwały oraz zawarciem Umowy Inwestycyjnej, Spółka dokonała aktualizacji w następującym zakresie.

Jeżeli środki pozyskane z emisji Akcji Nowej Emisji, emisji kierowanej do akcjonariusza Spółki TWITI INVESTMENTS LIMITED oraz kwoty ewentualnych dotacji lub grantów (przy czym w Dacie Prospektu Spółka nie brała udziału w jakimkolwiek trwającym postępowaniu o udzielenie takiej pomocy) okażą się niewystarczające dla zakończenia prac badawczych w projekcie PANURI w zakresie, który pozwoli na komercjalizację ich wyniku i osiągnięcie przychodów, Spółka nie będzie miała dostępu do źródeł finansowania działalności. Jest to szczególnie prawdopodobne w przypadku nieplanowego wydłużenia się poszczególnych etapów prac badawczych albo wzrostu cen pracy, materiałów lub usług ponad wartości założone w budżetach projektów.”

#### Zmiana nr 9

##### **Na str. 23 Prospektu, pkt. 2.4. Ryzyka związane ze strukturą akcjonariatu, Ofertą oraz Akcjami,**

###### ***„Ryzyko związane z możliwością niezrealizowania celów emisji lub znaczącej ich zmiany oraz możliwością likwidacji Spółki w przypadku pozyskania środków z emisji akcji w wysokości znacząco mniejszej niż zakładana”***

po zdaniu o treści:

„Cele emisyjne są pochodną strategii biznesowej Spółki i odzwierciedlają plany rozwojowe Spółki, szczegółowo opisane w pkt. 7.5 „Strategia Spółki”.”

dodano następującą treść:

„W związku z (i) ustaleniem Ceny Akcji Oferowanych, (ii) podjęciem przez Zarząd Spółki Uchwały oraz (iii) zawarciem Umowy Inwestycyjnej, Spółka dokonała aktualizacji danych liczbowych dotyczących spodziewanych wpływów z emisji Akcji Oferowanych oraz modyfikacji celów emisji oraz hierarchii ich realizacji w następującym zakresie.

Spółka oczekuje, że wpływy netto z emisji Akcji Serii E wyniosą nie więcej niż 41,2 mln zł. Ostateczna kwota wpływów będzie zależała od ostatecznej liczby Akcji Oferowanych przydzielonych inwestorom oraz łącznych kosztów poniesionych przez Spółkę w związku z Ofertą.

Spółka zamierza przeznaczyć pozyskaną kwotę na sfinansowanie realizacji następujących działań: (1) kontynuacja i dokończenie prac związanych z realizacją projektu PANURI – koszty zewnętrzne (ok. 31,0 mln zł) („Cel nr 1”), (2) finansowanie wynagrodzeń zespołu oraz kosztów utrzymania laboratorium w zakresie związanym z projektem PANURI do końca 2025 roku (ok. 6,0 mln zł) („Cel nr 2”), (3) finansowanie kosztów uzyskania i utrzymania ochrony patentowej w ramach projektu PANURI do końca 2025 roku (ok. 4,0 mln zł) („Cel nr 3”) oraz (4) prowadzenie prac związanych realizacją projektu MULTI-CANCER (ok. 0,2 mln zł) („Cel nr 4”).

Spółka oraz Główni Akcjonariusze traktują kontynuację projektu PANURI w sposób priorytetowy, w tym także w obszarze przeznaczenia środków finansowych na ten cel. Z uwagi na powyższe Zarząd Spółki podjął starania w celu zabezpieczenia

realizacji projektu PANURI. W dniu 21 kwietnia 2023 roku Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki TWITI INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji umowę inwestycyjną regulującą zasady współpracy stron oraz dofinansowania Spółki przez TWITI INVESTMENTS LIMITED w celu zabezpieczenia realizacji przez Spółkę projektu PANURI („Umowa Inwestycyjna”). Umowa Inwestycyjna przewiduje co następuje. W przypadku braku pozyskania przez Spółkę z Oferty środków w kwocie pozwalającej na (i) pokrycie kosztów badania klinicznego i sfinansowanie procesu certyfikacji wyrobu medycznego w ramach projektu PANURI („Cel nr 1”) oraz (ii) sfinansowanie kosztów wynagrodzenia zespołu badawczego oraz kosztów utrzymania laboratorium Spółki do końca 2025 roku w zakresie związanym z projektem PANURI („Cel nr 2”), TWITI INVESTMENTS LIMITED dokapitalizuje działalność Spółki w kwocie, która pozwoli na sfinansowanie Celów nr 1 i 2, poprzez objęcie przez TWITI INVESTMENTS LIMITED akcji Spółki kolejnej nowej emisji w ramach oferty prywatnej, za wkład pieniężny w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy łączną kwotą niezbędną na sfinansowanie Celów nr 1 i 2, a wysokością wpływów netto z Oferty („Kwota Niedoboru”). Nowe akcje zostaną zaofertowane TWITI INVESTMENTS LIMITED po cenie emisyjnej równej Cenie Akcji Oferowanych, tj. po cenie 110,00 zł za jedną akcję. Zobowiązanie TWITI INVESTMENTS LIMITED do dokapitalizowania Spółki w powyższym zakresie uzależnione jest od spełnienia się warunków zawieszających: (i) brak pozyskania przez Spółkę grantów ze środków publicznych w Kwocie Niedoboru w terminie 6 miesięcy od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o Akcje Oferowane, (ii) podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, które zostaną zaofertowane TWITI INVESTMENTS LIMITED w trybie subskrypcji prywatnej. Szczegółowe postanowienia Umowy Inwestycyjnej, w tym obejmujące okoliczności związane ze spełnieniem się warunków zawieszających zostały opisane w pkt 7.10 („Istotne Umowy”).

W przypadku pozyskania z emisji Akcji Oferowanych kwoty, która pozostanie po sfinansowaniu Celu nr 1 oraz Celu nr 2, Spółka będzie realizowała kolejne cele emisyjne zgodnie z prezentowaną w pkt. 4.2 hierarchią (w zaktualizowanym brzmieniu). W przypadku pozyskania z emisji Akcji Oferowanych kwoty, która po sfinansowaniu Celu 1 oraz Celu nr 2 okaże się niewystarczająca do sfinansowania w całości lub w części Celu nr 3 i Celu nr 4 Spółka nie zamierza odstępować od realizacji tych celów, a jedynie odłożyć w czasie ich realizację. W Dacie Prospektu Spółka nie ma możliwości określenia perspektywy czasowej przeprowadzenia kolejnej rundy finansowania w celu pozyskania lub uzupełnienia środków finansowych na realizację Celu nr 3 i Celu 4. Podjęcie tej decyzji poprzedzone zostanie analizą możliwości oraz źródeł pozyskania dodatkowych środków. Spółka rozważy możliwość pozyskania finansowania (1) w ramach oferty akcji kierowanej do jednego inwestora, (2) oferty publicznej adresowanej do ograniczonego kręgu inwestorów wybranych przez Spółkę, przy czym w obu ww. przypadkach Spółka rozważy inwestorów branżowych lub finansowych, (3) w ramach dotacji lub grantów.”

#### Zmiana nr 10

**Na str. 37 Prospektu, rozdział Wykorzystanie wpływów z Oferty,**

punkt 4.2 *Informacje dotyczące wykorzystania wpływów z Oferty,*

po zdaniu o treści:

Cele emisyjne są pochodną strategii biznesowej Spółki i odzwierciedlają plany rozwojowe Spółki, szczegółowo opisane w pkt. 7.5 „Strategia Spółki”.

dodano następującą treść:

„W związku z (i) ustaleniem Ceny Akcji Oferowanych, (ii) podjęciem przez Zarząd Spółki Uchwały oraz (iii) zawarciem Umowy Inwestycyjnej, Spółka dokonała aktualizacji danych liczbowych dotyczących spodziewanych wpływów z emisji Akcji Oferowanych oraz modyfikacji celów emisji oraz hierarchii ich realizacji, wskazując priorytety ich realizacji, zgodnie z kolejnością prezentacji w brzmieniu wynikającym z Suplementu nr 2, nadając tym samym priorytet realizacji projektowi PANURI. Prospekt zakładał, że prace nad projektem PANURI będą realizowane w przypadku pozyskania z Oferty kwoty min. 46 milionów złotych, a w przypadku niższych wpływów realizowany będzie projekt MULTI-CANCER oraz inne cele (w ujęciu wariantowym), natomiast realizacja projektu PANURI zostanie odsunięta w czasie. Suplement nr 2 modyfikuje opis celów emisji, nadając bezwarunkowo priorytet realizacji projektowi PANURI (Cel nr 1) oraz wskazując hierarchię realizacji kolejnych wskazanych w Suplemencie celów. Jednocześnie wskazywany w Prospekcie cel nr 4 o treści pn. „Finansowanie wynagrodzenia zespołu badawczego oraz utrzymania laboratorium do końca 2025 roku”, został w Suplemencie (i) ograniczony przedmiotowo oraz wartościowo do kosztów (wewnętrznych) związanych stricte z realizacją projektu PANURI, oraz (ii) przesunięty w hierarchii realizacji celów jako cel nr 2. Cel nr 3 pozostał bez zmian. Wskazywany w Prospekcie cel nr 2 o treści pn. „Prowadzenie prac związanych realizacją projektu MULTI-CANCER” został wskazany w Suplemencie nr 2 jako cel nr 4. Z uwagi na powyższe Spółka dokonała aktualizacji poniższym zakresie. Spółka szacuje, że wartość wpływów netto z emisji Akcji Nowej Emisji w ramach Oferty wyniesie nie więcej niż 41,2 mln zł.

Mając na uwadze powyższe, Spółka planuje przeznaczyć środki pozyskane z emisji Akcji Nowej Emisji na realizację następujących Celów, zgodnie z prezentowanym poniżej priorytetem ważności:

Określenie celu emisyjnego („Cele”)	Wartość środków (mln PLN)
1. Kontynuacja i dokończenie prac związanych z realizacją projektu PANURI – koszty zewnętrzne („Cel nr 1”)	ok. 31,0
2. Finansowanie wynagrodzeń zespołu oraz utrzymanie laboratorium w zakresie związanym z projektem PANURI do końca 2025 roku („Cel nr 2”)	ok. 6,0

3.	Finansowanie kosztów uzyskania i utrzymania ochrony patentowej w zakresie ochrony patentowej w ramach projektu MULTI-CANCER do końca 2025 roku („Cel nr 3”)	ok. 4,0
4.	Prowadzenie prac związanych realizacją projektu MULTI-CANCER („Cel nr 4”)	ok. 0,2
<b>RAZEM</b>		<b>ok. 41,2</b>

Źródło: Spółka

Rozpoczęcie wydatkowania pozyskanych środków Spółka planuje na lipiec 2023 r. Do czasu wydatkowania pełnej kwoty Spółka planuje ulokować środki w bezpieczne instrumenty finansowe, takie jak lokaty bankowe i rachunki oszczędnościowe w banku o stabilnej sytuacji finansowej lub obligacje skarbowe.

Spółka oraz Główni Akcjonariusze traktują kontynuację projektu PANURI w sposób priorytetowy, w tym także w obszarze przeznaczenia środków finansowych na ten cel. Z uwagi na powyższe Zarząd Spółki podjął starania w celu zabezpieczenia realizacji projektu PANURI. W dniu 21 kwietnia 2023 roku Spółka zawarła Umowę Inwestycyjną z akcjonariuszem Spółki TWITI INVESTMENTS LIMITED, która przewiduje następujące założenia współpracy stron. W przypadku braku pozyskania przez Spółkę z Oferty środków w kwocie pozwalającej na (i) pokrycie kosztów badania klinicznego i sfinansowanie procesu certyfikacji wyrobu medycznego w ramach projektu PANURI („Cel nr 1”) oraz (ii) sfinansowanie kosztów wynagrodzenia zespołu badawczego oraz kosztów utrzymania laboratorium Spółki do końca 2025 roku w zakresie związanym z projektem PANURI („Cel nr 2”), TWITI INVESTMENTS LIMITED dokapitalizuje działalność Spółki w kwocie, która pozwoli na sfinansowanie Celów nr 1 i 2, poprzez objęcie przez TWITI INVESTMENTS LIMITED akcji Spółki kolejnej nowej emisji w ramach oferty prywatnej, za wkład pieniężny w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy łączną kwotą niezbędną na sfinansowanie Celów nr 1 i 2, a wysokością wpływów netto z Oferty („Kwota Niedoboru”). Nowe akcje zostaną zaoferowane TWITI INVESTMENTS LIMITED po cenie emisyjnej równej Cenie Akcji Oferowanych, tj. po cenie 110,00 zł za jedną akcję. Zobowiązanie TWITI INVESTMENTS LIMITED do dokapitalizowania Spółki w powyższym zakresie uzależnione jest od spełnienia się warunków zawieszających: (i) brak pozyskania przez Spółkę grantów ze środków publicznych w Kwocie Niedoboru w terminie 6 miesięcy od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o Akcje Oferowane, (ii) podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, które zostaną zaoferowane TWITI INVESTMENTS LIMITED w trybie subskrypcji prywatnej. Szczegółowe postanowienia Umowy Inwestycyjnej, w tym obejmujące okoliczności związane ze spełnieniem się warunków zawieszających zostały opisane w pkt 7.10 („Istotne Umowy”).

#### **Szczegółowy opis celów**

##### **Cel nr 1 – kontynuacja i dokończenie prac związanych z realizacją projektu PANURI**

W zakresie objętym Celem nr 1, Spółka planuje wykorzystać środki z emisji na pokrycie kosztów związanych z prowadzeniem badań klinicznych oraz sfinansowaniem procesu certyfikacji wyrobu medycznego. Zgodnie z przyjętą strategią Spółki, opisaną w pkt. 7.5 „Strategia Spółki”, komercjalizacja opracowanych wyników badań winna służyć takiemu opracowaniu wyrobu medycznego, który zapewni kontynuację rozwoju Spółki.

Pozyskana kwota zostanie przeznaczona na sfinansowanie działań związanych z (1) wyborem firmy CRO oraz wynagrodzeniem tego podmiotu, (2) ubezpieczeniem badań, (3) przygotowaniem dokumentacji i otrzymaniem zgody Komisji Bioetycznej, (4) zawarciem i realizacją umów z ośrodkami klinicznymi i laboratoriami diagnostycznymi, (5) przygotowaniem materiałów dla ośrodków klinicznych, (6) wyprodukowaniem testów do badań, (7) przeprowadzeniem wizyt (pre-study, inicjujących, monitorujących i zamykających), (8) rekrutacją pacjentów, (9) transportem próbek, (10) zbudowaniem baz danych, (11) analizami i raportami statystycznymi, (12) przygotowaniem raportu końcowego z badania, (13) przygotowaniem dokumentacji technicznej dotyczącej skuteczności klinicznej oraz dokumentacji do certyfikacji wyrobu medycznego, (14) audytem jednostki notyfikowanej oraz uzyskaniem certyfikatu zgodności z IVDR, (15) złożeniem dokumentacji w URPL oraz FDA, (16) uzyskaniem dopuszczenia do rynku.

Spółka zwraca uwagę na specyfikę projektu PANURI, tj. niepodzielność i nierozzerwalność działań zaprojektowanych w ramach realizacji Celu nr 1. W ocenie Spółki nie jest możliwa częściowa realizacja działań wyszczególnionych w opisie Celu nr 1. Spółka szacuje, że łączne koszty związane z prowadzeniem badań klinicznych oraz sfinansowaniem procesu certyfikacji wyrobu medycznego nie przekroczą 31 mln zł. W przypadku pozyskania środków z emisji Akcji Oferowanych w wysokości niewystarczającej na pokrycie finalnych kosztów realizacji Celu nr 1, brakującą kwotę uzupełni akcjonariusz Spółki TWITI INVESTMENTS LIMITED, zgodnie z Umową Inwestycyjną z dnia 21 kwietnia 2023 r. Szczegółowe postanowienia Umowy Inwestycyjnej, w tym obejmujące okoliczności związane ze spełnieniem się warunków zawieszających zostały opisane w pkt 7.10 („Istotne Umowy”).

W Dacie publikacji Suplementu nr 2 wskazana kwota realizacji Celu nr 1 jest w ocenie Zarządu kwotą wystarczającą do przygotowania projektu PANURI do komercjalizacji, bez konieczności przeprowadzania kolejnej rundy finansowania.

Spółka szacuje zakończenie wyżej wskazanych działań na koniec 2025 roku.

##### **Cel nr 2 – Finansowanie wynagrodzenia zespołu badawczego oraz utrzymania laboratorium do końca 2025 roku**

W ramach Celu nr 2 środki finansowe uzyskane z Oferty Spółka przeznaczy na pokrycie kosztów związanych z wynagrodzeniem personelu badawczego oraz utrzymaniem laboratorium związanych z realizacją projektu PANURI, w okresie do końca 2025 r. W związku z oddaniem w 2022 r. do użytkowania laboratorium, Spółka zaplanowała wzrost kosztów stałych działalności Spółki wynikających z konieczności jego utrzymania. Spółka szacuje, że miesięczny koszt związany z realizacją Celu nr 2 wynosić będzie ok. 200 tys. zł, co daje łączną kwotę ww. kosztów do końca 2025 r. na poziomie ok. 6,0 mln zł.

W przypadku pozyskania środków z Akcji Oferowanych w wysokości niewystarczającej na pokrycie finalnych kosztów realizacji Celu nr 2, brakującą kwotę uzupełni akcjonariusz Spółki TWITI INVESTMENTS LIMITED, zgodnie z Umową Inwestycyjną z 21 kwietnia 2023 r. Szczegółowe postanowienia Umowy Inwestycyjnej, w tym obejmujące okoliczności związane ze spełnieniem się warunków zawieszających zostały opisane w pkt 7.10 („Istotne Umowy”).

### **Cel nr 3 – Finansowanie kosztów uzyskania i utrzymania ochrony patentowej do końca 2025 roku w zakresie projektu MULTI-CANCER**

W ramach Celu nr 3, z uwagi na stosunkowo wysoką konkurencyjność projektów biotechnologicznych, Spółka planuje działania w celu jak najwcześniejszego zapewnienia odpowiedniej ochrony prawnej opracowanym przez Spółkę ośmiu prototypom objętym projektem MULTI-CANCER.

Uzyskanie i utrzymanie ochrony prawnej będzie się wiązało z poniesieniem kosztów przez Spółkę, w tym w szczególności opłat za obsługę prawną, opłat rejestracyjnych, kosztów usług rzecznika patentowego, we wszystkich krajach, w których Spółka będzie ubiegała się o ochronę patentową.

Spółka szacuje wysokość tych kosztów na poziomie ok. 4 mln zł do końca 2025 roku. Określona w zdaniu poprzednim kwota kosztów będzie wymagalna w kilku następujących po sobie turach realizacji prac nad uzyskaniem ochrony patentowej. Spółka zakłada, że: (i) w 2023 roku koszty te wyniosą ok. 100 tys. zł, (ii) w pierwszej połowie 2024 roku wyniosą ok. 1,0 mln zł, (iii) w drugiej połowie 2024 roku wyniosą ok. 1,0 mln zł oraz (iv) w 2025 roku wyniosą ok. 1,9 mln zł.

W przypadku pozyskania z emisji Akcji Oferowanych kwoty, która po sfinansowaniu Celu nr 1 oraz Celu nr 2 okaże się niewystarczająca do sfinansowania w całości lub w części Celu nr 3 Spółka nie zamierza odstąpić od realizacji Celu nr 3, a jedynie odłoży w czasie jego realizację. W takiej sytuacji zwiększy się ryzyko opóźnienia realizacji Celu nr 3 w zakładanym przez Spółkę terminie, tj. do końca 2025 roku, oraz wystąpi konieczność pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków finansowania na pełną realizację Celu nr 3.

W Dacie Prospektu Spółka nie ma możliwości określenia perspektywy czasowej przeprowadzenia kolejnej rundy finansowania w celu pozyskania lub uzupełnienia środków finansowych na realizację Celu nr 3. Podjęcie tej decyzji poprzedzone zostanie analizą możliwości oraz źródeł pozyskania dodatkowych środków. Spółka rozważy możliwość pozyskania finansowania (1) w ramach oferty akcji kierowanej do jednego inwestora, (2) oferty publicznej adresowanej do ograniczonego kręgu inwestorów wybranych przez Spółkę, przy czym w obu ww. przypadkach Spółka rozważy inwestorów branżowych lub finansowych, (3) w ramach dotacji lub grantów.

### **Cel nr 4 – prowadzenie prac związanych realizacją projektu MULTI-CANCER**

W przypadku pełnego pokrycia kosztów związanych z realizacją Celu nr 1, nr 2 oraz nr 3, potencjalna nadwyżka pozyskanych wpływów z Oferty zostanie przeznaczona na realizację Celu nr 4. Docelowo w ramach Celu nr 4 Spółka planuje podjąć działania przygotowujące projekt MULTI-CANCER do osiągnięcia etapu gotowości do badań klinicznych w tym: (i) opracowanie prototypów testów diagnostycznych na kolejne wskazania diagnostyczne spośród posiadanych piętnastu celów, (ii) przygotowanie badania klinicznego (protokół badania), (iii) przygotowanie badania klinicznego (produkcja testów na potrzeby badania klinicznego, koszty zawarcia umowy z firmą CRO na przeprowadzenie badania klinicznego).

Spółka szacuje, że łączny koszt działań w zakresie projektu MULTI-CANCER (w zakresie wskazanym powyżej) wyniesie ok. 6,0 mln zł, przy 0,2 mln zł pochodzących z Akcji Nowej Emisji. Szacowany nakład będzie jednak ponoszony przez Spółkę w etapach zależnych od realizacji kolejnych faz prac badawczych. Spółka zwraca uwagę, że przeznaczenie części środków pozyskanych z Akcji Nowej Emisji na Cel nr 4, mimo braku gwarancji docelowego dysponowania przez Spółkę pełną kwotą środków na realizację badania klinicznego projektu MULTI-CANCER, wpisuje się w przedmiot działalności Spółki, tj. prowadzenie etapowych prac badawczych. Całkowite zawieszenie prac nad projektem MULTI-CANCER do czasu uzyskania pewności pozyskania pełnej kwoty środków na przeprowadzenie badań klinicznych projektu MULTI-CANCER rodziłoby istotne ryzyko utraty pozycji konkurencyjnej Spółki w stosunku do innych podmiotów prowadzących badania nad rozwiązaniami technologicznymi potencjalnie konkurencyjnymi do projektu MULTI-CANCER, a tym samym mogłoby przełożyć się na pogorszenie przyszłej pozycji rynkowej i finansowej Spółki.

Zarząd Spółki planuje zakończenie prac w tym zakresie w zależności od terminów pozyskania całości niezbędnych środków, tj. ok. 6,0 mln zł w dacie publikacji Suplementu nr 2.

Wydatkując na projekt MULTI-CANCER ostatecznie pozyskaną kwotę środków pochodzących z Akcji Nowej Emisji, Spółka podzieli te środki w oparciu o ocenę poziomu zaawansowania prototypów testów diagnostycznych opracowanych w ramach projektu MULTI-CANCER.

Dalsze etapy rozwoju projektu MULTI-CANCER będą wymagały dodatkowego finansowania. Spółka szacuje, że w przypadku komercjalizacji projektu PANURI, etap badań klinicznych projektu MULTI-CANCER zostanie sfinansowany ze środków własnych Spółki pochodzących z przychodów uzyskanych z komercjalizacji. W przypadku opóźnienia realizacji komercjalizacji



projektu PANURI, Spółka rozważy pozyskanie dodatkowego finansowania zewnętrznego na dalszy rozwój projektu MULTICANCER. W Dacie Prospektu Spółka nie ma możliwości określenia perspektywy czasowej przeprowadzenia kolejną rundy finansowania w celu pozyskania lub uzupełnienia środków finansowych na realizację Celu nr 4. Podjęcie tej decyzji poprzedzone zostanie analizą możliwości oraz źródeł pozyskania dodatkowych środków. Spółka rozważy możliwość pozyskania finansowania (1) w ramach oferty akcji kierowanej do jednego inwestora, (2) oferty publicznej adresowanej do ograniczonego kręgu inwestorów wybranych przez Spółkę, przy czym w obu ww. przypadkach Spółka rozważy inwestorów branżowych lub finansowych, (3) w ramach dotacji lub grantów.

Na datę publikacji Suplementu nr 2 opisane powyżej cele nie są realizowane z wykorzystaniem środków publicznych. Spółka nie wyklucza, że w czasie realizacji prac nad projektami, pozyska finansowanie publiczne w postaci grantów lub dotacji przyznane na projekty badawcze. Spółka nie planuje dalszych zmian Celów, lecz zastrzega sobie prawo do takiej zmiany.”

#### Zmiana nr 11

#### **Na str. 42 Prospektu, pkt. 5.KAPITALIZACJA I ZADŁUŻENIE.**

#### **pkt. 5.1. Oświadczenie o kapitale obrotowym**

##### po zdaniu o treści:

„Niepozyskanie środków z Akcji Nowej Emisji w kwotach pozwalających na dalsze funkcjonowanie Spółki może mieć miejsce w przypadku braku wystarczającego popytu na Akcje Nowej Emisji lub z przyczyn formalnych, tj. w przypadku gdyby nie doszło do rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji lub w przypadku gdyby KNF zakazała dalszego prowadzenia Oferty.”

##### dodano następującą treść:

„W związku z podjęciem przez Zarząd Spółki Uchwały oraz zawarciem Umowy Inwestycyjnej, Spółka dokonała aktualizacji oświadczenia o kapitale obrotowym w następującym zakresie.

Ponieważ pozyskanie środków z Akcji Nowej Emisji stanowi w dacie publikacji Suplementu nr 2 wariant podstawowy realizowany przez Spółkę – z zastrzeżeniem zdania kolejnego – do daty publikacji Suplementu nr 2, Spółka nie podjęła jakichkolwiek działań faktycznych lub prawnych mających na celu przeprowadzenie wariantu alternatywnego w postaci (i) oferty akcji kierowanej do jednego inwestora lub (ii) oferty publicznej adresowanej do ograniczonego kręgu inwestorów wybranych przez Spółkę.

Dnia 21 kwietnia 2023 roku Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki TWITI INVESTMENTS LIMITED Umowę Inwestycyjną, która w następujący sposób reguluje współpracę stron. W przypadku niepozyskania przez Spółkę z Oferty środków w kwocie pozwalającej na (i) pokrycie kosztów badania klinicznego i sfinansowanie procesu certyfikacji wyrobu medycznego w ramach projektu PANURI („Cel nr 1”) oraz (ii) sfinansowanie kosztów wynagrodzenia zespołu badawczego oraz kosztów utrzymania laboratorium Spółki do końca 2025 roku w zakresie związanym z projektem PANURI („Cel nr 2”), TWITI INVESTMENTS LIMITED dokapitalizuje działalność Spółki w kwocie, która pozwoli na sfinansowanie Celów nr 1 i 2, poprzez objęcie przez TWITI INVESTMENTS LIMITED akcji Spółki kolejnej nowej emisji w ramach oferty prywatnej po cenie emisyjnej równej Cenie Akcji Oferowanych, tj. po cenie 110,00 zł za jedną akcję. Zgodnie z Umową Inwestycyjną, TWITI INVESTMENTS LIMITED obejmie akcje Spółki za łączny wkład pieniężny w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy łączną kwotą niezbędną na sfinansowanie Celów nr 1 i 2, a wysokością wpływów netto z Oferty („Kwota Niedoboru”). Zobowiązanie TWITI INVESTMENTS LIMITED do dokapitalizowania Spółki w powyższym zakresie uzależnione jest od spełnienia się warunków zawieszających: (i) brak pozyskania przez Spółkę grantów ze środków publicznych w Kwocie Niedoboru w terminie 6 miesięcy od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o Akcje Oferowane, (ii) podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, które zostaną zaoferowane TWITI INVESTMENTS LIMITED w trybie subskrypcji prywatnej. Tym samym, w przypadku (i) niepozyskania przez Spółkę z emisji Akcji Nowej Emisji kwoty wystarczającej na pokrycie finalnych kosztów realizacji Celu nr 1 i 2 (ii) niepozyskania przez Spółkę środków z grantów publicznych w wysokości równej co najmniej Kwocie Niedoboru, w terminie 6 miesięcy od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w zakresie obejmującym Akcje Oferowane, jest wysoce prawdopodobne, że Spółka w kolejnych miesiącach pozyska środki na finansowanie swojej działalności z emisji akcji kierowanej do obecnego akcjonariusza TWITI INVESTMENTD LIMITED. Jakikolwiek działania faktyczne lub prawne inne niż zmierzające do wykonania Umowy Inwestycyjnej lub pozyskania kapitału z innych źródeł zostaną podjęte wyłącznie (i) po ewentualnym niedojściu emisji Akcji Nowej Emisji do skutku lub (ii) braku wykonania Umowy Inwestycyjnej przy czym nastąpi to niezwłocznie. Mając na uwadze znaczący stopień zaawansowania projektów badawczych prowadzonych przez Spółkę (opisany szczegółowo w Rozdziale 7) oraz pozytywne doświadczenia w zakresie pozyskiwania nowych rund finansowania innych spółek z branży będących w progresywnym stadium działalności badawczej nad wyrobami medycznymi, w Dacie Prospektu, Spółka subiektywnie ocenia prawdopodobieństwo pozyskania środków na finansowanie kapitału obrotowego ze źródeł alternatywnych do Akcji Nowej Emisji oraz akcji wyemitowanych w związku z Umową Inwestycyjną jako średnie. Ze względu na brak generowania przychodów oraz brak zabezpieczeń, Spółka nie ma zdolności do zaciągania zobowiązań finansowych, w szczególności emisji obligacji lub zaciągania zobowiązań kredytowych.

Na Datę Prospektu Spółka szacuje, że kwota środków zapewniająca kontynuację działalności Spółki przez następne 12 miesięcy od daty Oferty to kwota 7 mln zł. Brak uzyskania z Akcji Nowej Emisji, oferty prywatnej kierowanej do TWITI INVESTMENTS LIMITED, z pomocy publicznej lub innych źródeł (nieidentyfikowalnych w Dacie Prospektu) środków w łącznej wysokości co najmniej 7 mln zł, powoduje ryzyko braku środków na pokrycie bieżącej działalności operacyjnej Spółki przez

kolejne 12 miesięcy, co będzie skutkowało wypełnieniem przesłanek ustawowych dla złożenia wniosku o ogłoszenie likwidacji lub upadłości. Oceniając prawdopodobieństwo pozyskania środków z Akcji Nowej Emisji należy mieć na uwadze, że Spółka nie posiada jakichkolwiek gwarancji wpływu środków z tego tytułu.

W dacie publikacji Suplementu nr 2 posiadane przez Spółkę środki na rachunkach bankowych, przeznaczone na finansowanie działalności bieżącej, wynosiły ok. 1,7 mln zł. Miesięczne koszty działalności operacyjnej i badawczej Spółki w Dacie Prospektu wynoszą ok. 0,5 mln zł, na co składają się m. in. koszty wynagrodzenia pracowników i współpracowników, koszty bieżącego utrzymania laboratorium i biura (m.in. czynsz za najem i podnajem lokalu, zakup odczynników chemicznych), koszty usług rzeczownika patentowego, koszty usług prowadzenia biura rachunkowego, koszty konsultacji i usług prawnych, koszty świadczenia usług doradczych, koszty usług informatycznych. Podana wartość określa poziom kosztów utrzymania Spółki przy założeniu kontynuacji prowadzonych badań w obecnej skali.

Działalność operacyjną i badawczą od drugiego półrocza 2023 roku i w latach kolejnych Spółka planuje finansować:

- a. środkami uzyskanymi z emisji Akcji Nowej Emisji oraz
- b. środkami uzyskanymi w ramach pomocy publicznej, przy czym w Dacie Prospektu Spółka nie była stroną jakiegokolwiek postępowania o przyznanie pomocy publicznej;
- c. środkami uzyskanymi z emisji akcji emitowanych w związku Umową Inwestycyjną, w przypadku niepozyskania z emisji Akcji Nowej Emisji kwoty pozwalającej na sfinansowanie Celu nr 1 i 2.

Zgodnie ze strategią Spółki działalność Spółki ma być finansowana również środkami pochodzącymi z komercjalizacji.

W dacie złożenia niniejszego oświadczenia, ani pandemia COVID-19 i jej następstwa, ani wojna pomiędzy Rosją a Ukrainą nie miały wpływu na prawdziwość niniejszego oświadczenia.

Mając na uwadze powyższe należy przyjąć, że w przypadku niedojścia do skutku emisji Akcji Nowej Emisji lub niewpłynięcia do Spółki środków z emisji Akcji Nowej Emisji do końca czerwca 2023 roku Spółka nie będzie dysponowała środkami na pokrycie kosztów działalności operacyjnej ani badawczej, co będzie skutkowało wypełnieniem przesłanek ustawowych dla złożenia wniosku o otwarcie likwidacji lub upadłości.”

## **Zmiana nr 12**

### **Na str. 67 Prospektu, pkt. 7.10 Istotne umowy**

#### **po opisie umowy o współpracy z Clairfield Partners LLC z siedzibą w Nowym Jorku,**

#### **dodano następującą treść:**

„W związku z zawarciem Umowy Inwestycyjnej, Spółka dodała opis umowy zawartej z TWITI INVESTMENTS LIMITED.

Umowa Inwestycyjna z TWITI INVESTMENTS LIMITED.

Spółka w dniu 21 kwietnia 2023 roku zawarła umowę inwestycyjną ze Znacznym Akcjonariuszem, tj. TWITI INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji („Umowa Inwestycyjna”).

Przedmiotem Umowy Inwestycyjnej jest określenie zasad współpracy stron związanych z dofinansowaniem Spółki przez TWITI INVESTMENTS LIMITED („Inwestycja”). Strony ustaliły, iż w przypadku gdy wpływy netto pozyskane przez Spółkę w Oferty nie będą wystarczające do pokrycia kosztów badania klinicznego oraz sfinansowania procesu certyfikacji wyrobu medycznego w ramach projektu PANURI („Cel nr 1”), oraz sfinansowania kosztów wynagrodzenia zespołu badawczego oraz kosztów utrzymania laboratorium Spółki do końca 2025 roku w zakresie związanym z projektem PANURI („Cel nr 2”) – TWITI INVESTMENTS LIMITED dokona Inwestycji, która pozwoli na sfinansowanie Celu nr 1 oraz Celu nr 2. Realizacja Inwestycji uzależniona jest od spełniania się warunków zawieszających przewidzianych w Umowie Inwestycyjnej, opisanych szczegółowo w dalszej części opisu Umowy Inwestycyjnej.

Zgodnie z Umową Inwestycyjną, w terminie 30 dni od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego obejmującego Akcje Oferowane („Rejestracja”) Spółka przedstawi TWITI INVESTMENTS LIMITED informacje dotyczące wpływów netto pozyskanych przez Spółkę z Oferty.

Kolejno, w terminie 6 miesięcy od dnia Rejestracji Spółka przedstawi TWITI INVESTMENTS LIMITED informację obejmującą zakres prac niezbędnych do realizacji Celu nr 1 wraz z zestawieniem dotyczącym planowanych kosztów związanych z realizacją Celu nr 1 oraz Celu nr 2 („Kosztorys”). W sytuacji gdy, gdy łączna wartość wpływów netto z Oferty, będzie niższa niż kwota wskazana w Kosztorysie, TWITI INVESTMENTS LIMITED dokapitalizuje Spółkę w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy łączną sumą wskazaną w Kosztorysie, a wartością wpływów netto z Oferty („Kwota Niedoboru”).

Zobowiązanie TWITI INVESTMENTS LIMITED do dokonania Inwestycji oraz zawarcia umowy objęcia akcji uzależnione jest od spełnienia się warunku zawieszającego w postaci braku uzyskania przez Spółkę dofinansowania (w ramach programów grantowych, opisanych szczegółowo w dalszej części opisu Umowy Inwestycyjnej) w Kwocie Niedoboru w terminie 6 miesięcy od dnia Rejestracji. Zgodnie z Umową Inwestycyjną, uzyskanie dofinansowania w ramach Programów Grantowych oznacza wydanie przez właściwą instytucję decyzji w sprawie przyznania Spółce dofinansowania w terminie 6 miesięcy od dnia Rejestracji.

Zgodnie z Umową Inwestycyjną, Spółka zamierza ubiegać się o dofinansowanie w ramach programów: (i) Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki, Priorytet 1 „Wsparcie dla przedsiębiorców”, Działanie 1.1 Ścieżka SMART, numer

naboru: FENG.01.01-IP.02-001/23, (ii) Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki, Priorytet 1 „Wsparcie dla przedsiębiorców”, Działanie 1.1 Ścieżka SMART, numer naboru: FENG.01.01-IP.02-002/23, (iii) Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki, Priorytet 2 „Środowisko sprzyjające innowacjom”, Działanie 2.9 Seal of excellence („Programy Grantowe”). W przypadku braku otrzymania z Programów Grantowych dofinansowania w kwocie równej co najmniej Kwocie Niedoboru, w terminie 6 miesięcy od dnia Rejestracji, TWITI INVESTMENTS LIMITED, będzie zobowiązana do dokonania Inwestycji („Warunek”). Spółka przedstawi TWITI INVESTMENTS LIMITED informację o ziszczeniu się lub nie ziszczeniu się Warunku 1, najpóźniej w dniu przedstawienia Kosztorysu.

W celu umożliwienia przeprowadzenia Inwestycji, w terminie 20 dni od dnia przedstawienia Kosztorysu, Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji („Akcje Nowe”) na okaziciela z wyłączeniem prawa poboru pozostałych akcjonariuszy („Uchwała WZ”). Akcje Nowe zostaną zaoferowane TWITI INVESTMENTS LIMITED po cenie emisyjnej równej Cenie Akcji Oferowanych, tj. po cenie 110 zł w ramach subskrypcji prywatnej. TWITI INVESTMENTS LIMITED opłaci Akcje Nowe wkładem pieniężnym w łącznej sumie równej Kwocie Niedoboru. Łączna liczba Akcji Nowych zaoferowanych TWITI INVESTMENTS LIMITED będzie równa ilorazowi Kwoty Niedoboru oraz Ceny Akcji Oferowanych. Strony zobowiązały się do zawarcia umowy objęcia Akcji Nowych w terminie 20 dni od dnia podjęcia Uchwały WZ, pod warunkiem podjęcia Uchwały WZ.

Jeśli kwota dofinansowania otrzymanego przez Spółkę w ramach Programów Grantowych, będzie niższa niż Kwota Niedoboru, to nie wpłynie to w żaden sposób na wielkość zobowiązania TWITI INVESTMENTS LIMITED. W takiej sytuacji, podmiot ten będzie zobowiązany do dokonania Inwestycji i pokrycia pełnej Kwoty Niedoboru. W związku z tym wartość Inwestycji nie będzie podlegała pomniejszeniom o ewentualne środki, które Spółka otrzymałaby w ramach Programów Grantowych, a które nie pozwoliłyby na sfinansowanie Kwoty Niedoboru. Tym samym, możliwe są dwa warianty: (i) Spółka pozyska Kwotę Niedoboru w całości w ramach Programów Grantowych, albo (ii) Kwota Niedoboru zostanie sfinansowana w całości przez TWITI INVESTMENTS LIMITED.

W dniu zawarcia Umowy Inwestycyjnej, Spółka nie złożyła żadnego wniosku dotyczącego przyznania dofinansowania w ramach Programów Grantowych. Spółka planuje złożenie takich wniosków w następujących terminach: dla programu FENG.01.01-IP.02-001/23 w maju 2023 r., dla programu FENG.01.01-IP.02-002/23 w czerwcu 2023 r., dla programu w ramach działania Działanie 2.9 Seal of excellence w sierpniu 2023 r.

Umowa Inwestycyjna nie przewiduje kar umownych i podlega ogólnym zasadom odpowiedzialności odszkodowawczej wynikającym z kodeksu cywilnego, które nie zostały zmodyfikowane przez strony. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy Inwestycyjnej przez którąkolwiek ze stron, strona poszkodowana jest uprawniona do dochodzenia odszkodowania obejmującego stratę oraz utracone korzyści poniesione przez daną stronę. Umowa Inwestycyjna nie przewiduje prawa do odstąpienia od Umowy Inwestycyjnej, przez którąkolwiek ze stron. Umowa Inwestycyjna podlega prawu polskiemu oraz jurysdykcji sądów polskich.

Umowa Inwestycyjna nie przewiduje jakichkolwiek innych istotnych postanowień. W szczególności Umowa Inwestycyjna nie przyznaje TWITI INVESTMENTS LIMITED jakichkolwiek dodatkowych uprawnień korporacyjnych, aniżeli uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi wynikające ze statutu Spółki lub przepisów prawa.”

W imieniu Emitenta:

---

Grzegorz Stefański  
Prezes Zarządu

---

Tomasz Kostuch  
Członek Zarządu