

Informacja o głównych czynnikach ryzyka związanych z zakupem akcji Pure Biologics S.A. (zgodnie z działem Czynniki Ryzyka Prospektu Emisyjnego)

Inwestycja w Akcje Oferowane wiąże się z **ponadprzeciętnym ryzykiem inwestycyjnym**, co wynika m.in. z tego, że (i) działalność gospodarcza Spółki koncentruje się na działalności badawczej, (ii) Spółka nie osiąga przychodów istotnych w porównaniu do ponoszonych kosztów i nie ma pewności, czy kiedykolwiek zostaną one osiągnięte, (iii) Spółka nie posiada aktywów trwałych o wartości istotnej z punktu widzenia zainwestowanego w nią kapitału, (iv) kluczowym elementem wpływającym na wartość akcji Spółki są osiągnięte dotychczas wyniki prac badawczych prowadzonych przez Spółkę, (v) w Dacie Prospektu Spółka dysponuje kapitałem obrotowym pozwalającym jej utrzymać płynność nie dłużej niż do końca 2023 roku. W przypadku pozyskania środków z emisji Akcji Oferowanych w kwocie ok. 11 mln zł, środki te pozwolą Spółce utrzymać płynność w perspektywie do końca pierwszego kwartału 2024 r. W przypadku pozyskania z emisji Akcji Oferowanych środków pieniężnych w kwocie 17,5 mln zł (maksymalna wartość Oferty), Spółka może dysponować środkami wystarczającymi na pokrycie kosztów jej działalności operacyjnej i badawczej jedynie do końca czerwca 2024 r. Bez pozyskania środków z innych źródeł Spółka utraci zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych odpowiednio z końcem 2023 r., końcem pierwszego kwartału 2024 r. lub końcem pierwszej połowy 2024 r., co będzie skutkowało wypełnieniem przesłanek ustawowych do złożenia wniosku o ogłoszenie likwidacji lub upadłości.

Wskazane poniżej czynniki ryzyka są zidentyfikowanymi przez Spółkę czynnikami ryzyka, które mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki lub na wartość Akcji Oferowanych.

Ryzyka niepowodzenia prac badawczo-rozwojowych

- Ryzyko nieosiągnięcia przez Spółkę zamierzonych wyników poszczególnych projektów badawczych
- Ryzyko nierozpocznania nowych projektów z powodu braku koncepcji
- Ryzyko niezyskania pozwolenia na prowadzenie badań klinicznych
- Ryzyko popełnienia błędów w trakcie realizacji projektu badawczego
- Ryzyko braku korelacji czasowej potrzeb Spółki z możliwościami podwykonawców
- Ryzyko braku dostępu do materiału biologicznego lub artykułów laboratoryjnych
- Ryzyko braku dostatecznie licznej grupy pacjentów dla przeprowadzenia badań klinicznych

Ryzyka związane z finansowaniem działalności środkami ze źródeł publicznych

- Ryzyko konieczności częściowego lub całkowitego zwrotu przyznanego i wypłaconego dofinansowania ze źródeł publicznych, w tym ryzyko rozwiązania umów o dofinansowanie
- Ryzyko ograniczenia dostępności przyznanego, a niewypłaconego finansowania ze źródeł publicznych
- Ryzyko ograniczenia możliwości pozyskania nowego finansowania ze źródeł publicznych na rozpoczęcie nowych projektów

Ryzyka związane z komercjalizacją projektów

- Ryzyko braku możliwości komercjalizacji wyników prac badawczych
- Ryzyko niepowodzenia rozpoczętej komercjalizacji wyników prac badawczych
- Ryzyko niezyskania przychodów oczekiwanych z umów na komercjalizację (umów partnerskich)

Pozostałe ryzyka związane z działalnością Emitenta

- Ryzyko związane z brakiem dodatnich wyników finansowych
- Ryzyko utraty płynności finansowej
- Ryzyko braku realizacji celów strategicznych Spółki
- Ryzyko braku rozwinięcia działalności badawczej na zlecenie w skali oczekiwanej przez Spółkę
- Ryzyko braku pozyskania inwestora dla Doto Medical i zaprzestania realizacji projektów aptamerowych
- Ryzyko związane z prawami własności intelektualnej wykorzystywanymi przez Spółkę i ich ochroną
- Ryzyko utraty kluczowego personelu badawczego
- Ryzyko konkurencji
- Ryzyko prowadzenia działalności w wynajmowanych pomieszczeniach

Ryzyka związane ze strukturą akcjonariatu, Ofertą oraz Akcjami Dopuszczanymi

- Ryzyko związane z możliwością niezrealizowania celów emisji lub znaczącej ich zmiany oraz możliwością pozyskania środków z emisji akcji w wysokości mniejszej niż zakładana
- Ryzyko niedojścia Oferty do skutku oraz możliwego poniesienia przez inwestorów straty w związku z niedokonaniem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Oferowanych po dopuszczeniu Praw do Akcji do obrotu na rynku regulowanym
- Ryzyko związane z możliwością niespełnienia przez Spółkę wymogów dotyczących dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym oraz ryzyko, że dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczanych nastąpi w terminach innych, niż pierwotnie zakładano
- Ryzyko niedopuszczenia do obrotu Praw do Akcji oraz ryzyko niedojścia emisji do skutku po dopuszczeniu Praw do Akcji do obrotu

Niniejszy dokument został przygotowany na podstawie Prospektu Emisyjnego Pure Biologics S.A. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 12 grudnia 2023 r. („Prospekt”), opublikowanego na stronie internetowej Emitenta: <https://purebiologics.com/pl/spo/>

Każdy inwestor powinien podjąć decyzję o inwestycji wyłącznie na podstawie informacji zawartych w Prospekcie. Szczegółowe informacje na temat ryzyka znajdują się na stronach 15-30 Prospektu.