



**Raport kwartalny Urteste S.A.
za okres od dnia 1 stycznia 2023 r.
do dnia 31 marca 2023 r.**



Gdańsk, 12 maja 2023 r.

Autoryzowany Doradca



Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla Urteste S.A. pełni Navigator Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (00-105), ul. Twarda 18, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000380467.

Spis treści

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu	4
2. Podstawowe informacje o Spółce	4
3. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	6
4. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe	6
5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	6
6. Prognozy wyników finansowych.....	10
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Spółki oraz harmonogram ich realizacji	11
8. Podejmowane przez Spółkę w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań	13
9. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	14
10. Struktura akcjonariatu Emitenta	14
11. Informacje o zatrudnieniu	14

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Niniejszy raport kwartalny Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku („Spółka”, „Emitent”) za okres 01.01.2023 r. – 31.03.2023 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „*Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*”.

W dniu 29 czerwca 2022 roku, działając w oparciu o art. 45 ust. 1a i 1c Ustawy o rachunkowości, w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”).

W związku z powyższym, skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku, stanowiące element raportu kwartalnego, zostało sporządzone zgodnie z MSSF, w tym w szczególności zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

2. Podstawowe informacje o Spółce

Firma:	Urteste Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk
Adres poczty elektronicznej:	urteste@urteste.eu
Strona internetowa:	https://urteste.eu/
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000886944
REGON:	383394663
NIP:	5833355988

Urteste S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Urteste spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników w sprawie przekształcenia spółki z dnia 16 lutego 2021 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Zarządu Spółki był następujący:

- Grzegorz Stefański – Prezes Zarządu;
- Tomasz Kostuch – Członek Zarządu.

W okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Jarosław Biliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Magdalena Wysocka – Członek Rady Nadzorczej;
- Sławomir Kościak – Członek Rady Nadzorczej;
- Maciej Matusiak – Członek Rady Nadzorczej;
- Grzegorz Basak – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Komitetu Audytu Spółki był następujący:

- Maciej Matusiak – Przewodniczący Komitetu Audytu;
- Sławomir Kościak – Członek Komitetu Audytu;
- Magdalena Wysocka – Członek Komitetu Audytu.

Opis działalności Emitenta

Urteste specjalizuje się w tworzeniu innowacyjnej technologii umożliwiającej wykrywanie chorób nowotworowych na wczesnych etapach rozwoju. Motto działalności Urteste brzmi: Wczesna diagnostyka nowotworów ratuje życie – Early cancer detection saves lives. Przełomowa technologia firmy polega na wykrywaniu nowotworów przy pomocy pomiaru aktywności enzymów obecnych w moczu. Technologia ma na celu wykrycie wielu nowotworów na wczesnym etapie, z pojedynczej próbki moczu. Obecnie Spółka rozwija testy mające na celu wykrycie kilkunastu najczęściej występujących nowotworów: (trzustki, prostaty, nerki, jelita grubego, wątroby, dróg żółciowych, żołądka, płuca, przełyku, jajnika, trzonu macicy, krwi, tkanki limfatycznej, piersi oraz układu nerwowego). Zespół spółki tworzą menedżerowie z dużym doświadczeniem w kierowaniu firmami z branży medycznej oraz naukowcy specjalizujący się w obszarze enzymów proteolitycznych i chemii peptydów.

3. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Skrócone sprawozdanie finansowe stanowiące część niniejszego raportu kwartalnego sporządzone zostało zgodnie z MSSF, w tym w szczególności zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień i za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu/przeładowi przez biegłego rewidenta.

Wybrane istotne zasady rachunkowości dotyczące aktywów, pasywów oraz przychodów i kosztów zostały przedstawione jako element poszczególnych not objaśniających do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego wskazanego w pkt. 4 niniejszego raportu.

Księgi rachunkowe, będące podstawą sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego prowadzone były przez zewnętrzny podmiot: KARO KAROLINA ŁUSZCZAK, przy użyciu programu Symfonia Finanse i Księgowość, będącego własnością podmiotu zewnętrznego prowadzącego księgi rachunkowe.

4. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 stanowi załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale Najważniejsze wydarzenia, które miały miejsce w okresie I kwartału 2023 r.

ZAWARCIE UMOWY Z DORADCĄ TRANSAKCYJNYM – CLAIRFIELD PARTNERS LLC

W raporcie ESPI nr 1/2023 z dnia 03 stycznia 2023 r. Emitent poinformował o zawarciu umowy z firmą Clairfield Partners LLC z siedzibą w Nowym Jorku. Przedmiotem umowy jest doradztwo w procesie nawiązania partnerstwa strategicznego w zakresie udzielenia licencji lub sprzedaży (przeniesienia

praw) całości lub części posiadanej własności intelektualnej i związanej z nią technologii. Clairfield posiada duże doświadczenie w transakcjach m.in. w obszarze nowoczesnych technologii medycznych. Clairfield będzie odpowiedzialny m.in. za identyfikację i selekcję potencjalnych partnerów strategicznych. Działania te będą obejmować m.in. sporządzenie niezbędnych materiałów oraz nawiązywanie kontaktów z globalnymi firmami z sektora wyrobów medycznych do diagnostyki in-vitro. Ponadto Clairfield będzie wspierał Urteste w organizacji procesu due diligence, kształtowaniu strategii negocjacyjnej i koordynowaniu procesu rozmów związanych z potencjalną transakcją. Clairfield Partners LLC jest częścią Clairfield International SA - międzynarodowej firmy świadczącej usługi doradztwa korporacyjnego, głównie w zakresie fuzji i przejęć, dla międzynarodowych korporacji oraz inwestorów finansowych. Clairfield posiada potwierdzone wieloma transakcjami duże doświadczenie w przeprowadzaniu transakcji w obszarze innowacyjnych technologii medycznych. Usługi Clairfield świadczone będą na zasadzie wyłączności. Wynagrodzenie z tytułu realizacji usług obejmuje część stałą, rozłożoną na 12 miesięcznych płatności w 1 fazie i maksymalnie 6 miesięcznych płatności w 2 fazie realizacji umowy oraz część zmienną tzw. success fee, uzależnione od rezultatu, tj. wartości przeprowadzonej transakcji. Wypłata wynagrodzenia prowizyjnego zostanie uregulowana w dokumentacji transakcyjnej z kontrahentem i wynagrodzenie to zostanie pokryte ze środków płatnych przez kontrahenta na poczet wartości transakcji.

Umowa została zawarta na czas nieoznaczony, przy czym każda ze stron może rozwiązać umowę z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia. Zgodnie z treścią zawartej umowy, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy komercjalizacyjnej z kontrahentem zaproponowanym Spółce przez Clairfield Partners LCC lub ocenionym przez Clairfield Partners LLC na zlecenie Spółki, w terminie 24 miesięcy od dnia rozwiązania umowy z Clairfield Partners LLC, Spółka będzie zobowiązana do zapłaty Clairfield Partners LLC wynagrodzenia prowizyjnego oraz wynagrodzenia stałego, w pełnej wysokości, zgodnie z opisanymi wyżej zasadami przewidzianymi umową.

Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

OSIĄGNIĘCIE KAMIENI MIŁOWYCH – OPRACOWANIE PROTOTYPÓW TESTÓW DIAGNOSTYCZNYCH NA RAKA DRÓG ŻÓŁCIOWYCH I RAKA ŻOŁĄDKA ORAZ DOKONANIE ZGŁOSZEŃ PATENTOWYCH

W raporcie ESPI nr 2/2023 z dnia 9 stycznia 2023 r. Emitent poinformował o osiągnięciu kamienia milowego polegającego na opracowaniu prototypu testu diagnostycznego na raka dróg żółciowych. Z kolei w raporcie ESPI nr 5/2023 z dnia 21 lutego 2023 r. Spółka poinformowała o osiągnięciu kamienia milowego polegającego na opracowaniu prototypu testu diagnostycznego na raka żołądka. W związku z powyższym, Urteste złożyło wnioski do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej o udzielenie patentów na oba wynalazki. Strategia patentowa Spółki zakłada złożenie w okresie kolejnych 12 miesięcy zgłoszenia patentowego w procedurze międzynarodowej PCT. Testy diagnostyczne na raka dróg żółciowych i raka żołądka są elementami projektu MULTI-CANCER. Złożenie wniosków patentowych na markery diagnostyczne dróg żółciowych i żołądka są efektem rozwoju platformy technologicznej Spółki służącej opracowaniu testów do diagnostyki kilkunastu najczęściej występujących nowotworów.

Biorąc pod uwagę powyższe, obecnie Spółka posiada prototypy testów diagnostycznych dla 10 nowotworów: żołądka, dróg żółciowych, jajnika, trzonu macicy, nerki, jelita grubego, płuca, wątroby, trzustki i prostaty.

PRZYJĘCIE POLITYKI DYWIDENDOWEJ

W raporcie ESPI nr 3/2023 z dnia 25 stycznia 2023 r. Emitent poinformował o przyjęciu przez Zarząd polityki dywidendowej za rok obrotowy 2023 i za lata następne. W przypadku wypracowania zysku w danym roku obrotowym w związku z komercjalizacją technologii Spółki, Zarząd Urteste uważa za korzystne, aby rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidend w wysokości od 40% do 60% zysku netto uzyskanego w poprzednim roku obrotowym, przy czym ostateczne rekomendacje Zarządu w zakresie wypłaty dywidendy będą zależęły od wielkości wypracowanego zysku, oceny sytuacji finansowej i płynnościowej Spółki oraz jej potrzeb kapitałowych. Pozostałą część zysku w ocenie Zarządu powinna zostać przeznaczona na kapitał zapasowy w celu zabezpieczenia środków finansowych na kontynuację prac badawczo-rozwojowych prowadzących do opracowania i komercjalizacji kolejnych projektów i technologii.

ZŁOŻENIE WNIOSKU O PODJĘCIE ZAWIESZONEGO POSTĘPOWANIA W SPRAWIE ZATWIERDZENIA PROSPEKTU

W raporcie ESPI nr 4/2023 z dnia 2 lutego 2023 r. Emitent poinformował o złożeniu w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o podjęcie zawieszonemu wcześniej postępowania w sprawie zatwierdzenia prospektu, sporządzonego w związku z planowaną ofertą publiczną nie więcej niż 395 286 nowo emitowanych akcji na okaziciela serii E oraz w celu ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie 1 140 280 akcji na okaziciela Spółki, tj. 1 000 000 akcji serii A, 24 588 akcji serii B, 95 200 akcji serii C, 20 492 akcji serii D, a także nie więcej niż 395 286 akcji na okaziciela serii E i nie więcej niż 395 286 praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wraz z wnioskiem została złożona zaktualizowana wersja prospektu.

W dniu 16 marca 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję w sprawie zatwierdzenia ww. prospektu Spółki.

Najważniejsze wydarzenia, które miały miejsce w okresie pomiędzy zakończeniem I kwartału 2023 r., a dniem publikacji niniejszego raportu.

AKTUALIZACJA CELÓW INWESTYCYJNYCH SPÓŁKI

W raporcie ESPI nr 6/2023 z dnia 18 kwietnia 2023 r. Emitent poinformował o podjęciu uchwały zarządu w sprawie aktualizacji celów inwestycyjnych Spółki zgodnie, z którą Zarząd postanowił, że priorytetem pozostaje realizacja projektu PANURI; w ramach którego Spółka szacuje, że łączne koszty związane z prowadzeniem badań klinicznych oraz sfinansowaniem procesu certyfikacji wyrobu medycznego w ramach tego projektu nie przekroczą 31 mln zł („Cel nr 1”). W dalszej kolejności Spółka zamierza przeznaczyć kwotę ok. 6 mln zł na sfinansowanie kosztów wynagrodzenia zespołu badawczego oraz kosztów utrzymania laboratorium do końca 2025 roku w zakresie związanym z projektem PANURI („Cel nr 2”). W następnej kolejności Spółka zamierza przeznaczyć kwotę ok. 4 mln zł na sfinansowanie kosztów uzyskania i utrzymania ochrony patentowej do końca 2025 roku, przy czym koszty te związane będą z ochroną patentową opracowanych już przez Spółkę prototypów testów diagnostycznych w ramach projektu MULTI-CANCER, („Cel nr 3”). 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 kolejnych prac związanych z realizacją projektu MULTI-CANCER, które docelowo przygotują projekt MULTI-CANCER do osiągnięcia etapu gotowości do badań klinicznych. Spółka zakłada, że dalsze etapy rozwoju projektu MULTI-CANCER będą finansowane ze środków własnych Spółki pochodzących z przychodów uzyskanych z komercjalizacji projektu PANURI, a w przypadku opóźnienia realizacji komercjalizacji projektu PANURI, Spółka rozważy pozyskanie dodatkowego finansowania zewnętrznego np. granty, dotacje lub ew. kolejne emisje akcji. Podjęcie Uchwały miało związek z prowadzonym przez Spółkę procesem oferty publicznej do 395.286 akcji nowej emisji serii E na podstawie prospektu Spółki zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 16 marca 2023 r.

ZAWARCIE UMOWY INWESTYCYJNEJ Z TWITI INVESTMENTS LIMITED

W raporcie ESPI nr 8/2023 z dnia 21 kwietnia 2023 r. Emitent poinformował o zawarciu umowy inwestycyjnej z akcjonariuszem, funduszem TWITI INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji („Twiti”). Wcześniej, w raporcie ESPI nr 7/2023 z dnia 18 kwietnia Emitent poinformował o zawarciu listu intencyjnego z Twiti. Zgodnie z zawartą umową w przypadku, gdy wpływy netto pozyskane przez Spółkę w ramach oferty publicznej do 395 286 akcji nowej emisji serii E („Oferta Publiczna”) na podstawie prospektu Spółki zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 16 marca 2023 r., 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 dokapitalizuje działalność Spółki w kwocie, która pozwoli na sfinansowanie Celów nr 1 i 2 („Inwestycja”), poprzez objęcie akcji Spółki kolejnej nowej emisji w ramach oferty prywatnej.

W terminie 6 miesięcy od dnia rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o akcje emitowane w ramach Oferty Publicznej („Rejestracja”), Spółka przedstawi Twiti 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 Publicznej, będzie niższa niż kwota wskazana w Kosztorysie, Twiti dokapitalizuje Spółkę w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy łączną sumą wskazaną w Kosztorysie, a wartością wpływów netto z Oferty Publicznej („Kwota Niedoboru”).

Zobowiązanie Twiti do dokonania Inwestycji uzależnione jest od spełnienia się warunku zawieszającego w postaci braku uzyskania przez Spółkę dofinansowania ze środków publicznych w ramach następujących 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 (numer naboru: w dniu ogłoszenia 28.04.2023 r.) - w Kwocie Niedoboru w terminie 6 miesięcy od dnia Rejestracji („Warunek”). W dniu zawarcia umowy inwestycyjnej, Spółka nie złożyła żadnego wniosku dotyczącego przyznania dofinansowania w ramach powyższych programów. Na dzień zawarcia ww. umowy Spółka określiła plany złożenia wniosków w następujących terminach: dla programu, o którym mowa w pkt (I) 09.05.2023 r., dla programu, o którym mowa w pkt (II) 30.06.2023 r., dla programu, o którym mowa w pkt (III) 15.08.2023 r. W dniu 9 maja 2023 roku

Spółka zgodnie z założeniami złożyła wnioski o dofinansowanie ze środków publicznych w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki, Priorytet 1 "Wsparcie dla przedsiębiorców", Działanie 1.1 Ścieżka SMART, numer naboru: FENG.01.01-IP.02-001/23.

W celu umożliwienia przeprowadzenia Inwestycji, w terminie 20 dni od dnia przedstawienia Kosztorysu oraz informacji o ziszczeniu się Warunku Zarząd zwołał Walne Zgromadzenie Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji na okaziciela ("Nowe Akcje") z wyłączeniem prawa poboru pozostałych akcjonariuszy ("Uchwała WZ"). Nowe Akcje zostaną zaoferowane Twiti po cenie emisyjnej równej ostatecznej cenie akcji oferowanych w ramach Oferty Publicznej, tj. po cenie 110 zł ("Cena Akcji Nowej") w ramach subskrypcji prywatnej. Twiti opłaci Nowe Akcje wkładem pieniężnym. Łączna liczba Nowych Akcji zaoferowanych Twiti będzie równa ilorazowi Kwoty Niedoboru oraz Ceny Akcji Nowej.

Strony zobowiązały się do zawarcia umowy objęcia Nowych Akcji w terminie 20 dni od dnia podjęcia Uchwały WZ przy czym zobowiązanie to jest uzależnione jest od spełnienia się warunku w postaci podjęcia Uchwały WZ.

Umowa inwestycyjna nie przewiduje przyznania Twiti jakichkolwiek dodatkowych uprawnień korporacyjnych, aniżeli uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi wynikające ze statutu Spółki lub przepisów prawa.

OFERTA PUBLICZNA AKCJI SERII E

16 marca 2023 r. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego zatwierdził prospekt Urteste sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji serii E oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A, B, C, D, E oraz praw do akcji serii E. 20 marca 2023 r. spółka rozpoczęła ofertę publiczną do 395 286 akcji serii E. Zapisy na akcje w transzach Małych i Dużych Inwestorów trwały od 11 kwietnia do 4 maja 2023 r.

W raporcie ESPI nr 9/2023 z dnia 9 maja 2023 r. Emitent poinformował, że podjął uchwałę w sprawie przydziału akcji Spółki na okaziciela serii E ("Akcje Serii E"). Na podstawie uchwały Zarząd Spółki dokonał przydziału 269.389 Akcji Serii E.

Cena emisyjna jednej Akcji Serii E wynosiła 110 zł, w związku z czym łączna wartość przydzielonych Akcji Serii E wyniosła 29.632.790,00 zł.

Akcje Serii E podlegały przydziałowi w następujący sposób: 206.665 Akcji Serii E przydzielono w ramach Transzy Dużych Inwestorów, a 62.724 Akcji Serii E przydzielono w ramach Transzy Małych Inwestorów.

6. Prognozy wyników finansowych

Nie dotyczy. Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

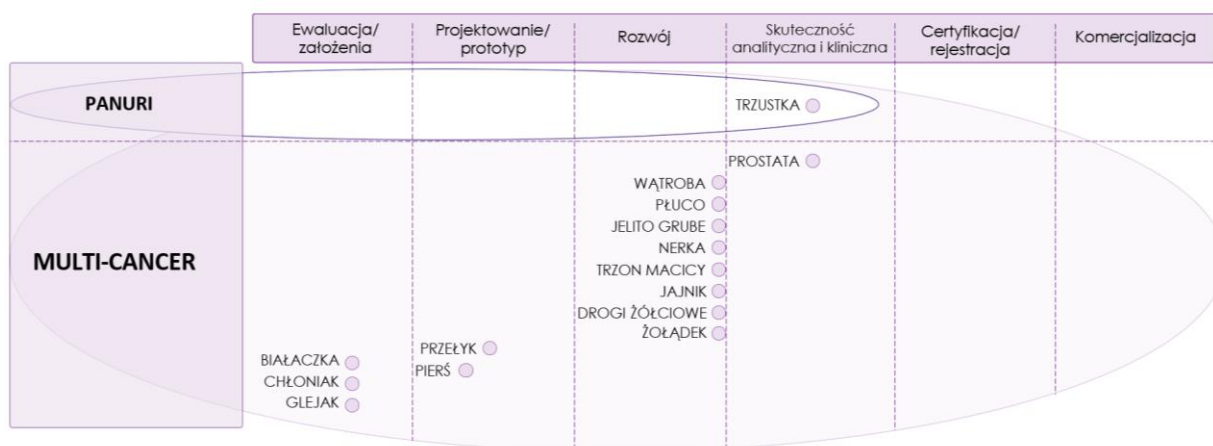
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Spółki oraz harmonogram ich realizacji

ZAAWANSOWANIE PROWADZONYCH PROJEKTÓW URTESTE

Na dzień sporządzenia raportu Spółka prowadzi następujące projekty:

- a) PANURI – projekt badawczy, w którego efekcie Spółka ma zaoferować technologię dla testu będącego wyrobem medycznym służącym do diagnostyki in vitro nowotworu trzustki;
- b) MULTI-CANCER – projekt badawczy, w którego efekcie Spółka ma zaoferować technologię dla testu będącego wyrobem medycznym służącym do jednoczesnej diagnostyki in vitro wielu różnych rodzajów nowotworów. Do projektu MULTI-CANCER włączony został test do diagnostyki raka prostaty opracowany w ramach wcześniej trwającego projektu EASY-TEST.

OBECNY STAN ZAAWANSOWANIA I PODZIAŁ PROJEKTÓW URTESTE



PROJEKT PANURI

Celem projektu jest opracowanie wyrobu medycznego do stosowania in vitro. Opracowany w ramach projektu produkt będzie miał zastosowanie w diagnostyce raka trzustki.

Do tej pory zrealizowane zostały już następujące etapy prac badawczo – rozwojowych:

1. Opracowanie koncepcji biznesowej produktu.
2. Przeprowadzenie wstępnej oceny spełnienia założeń projektowych wyrobu poprzez wykonie podstawowych badań laboratoryjnych.
3. Opracowanie wstępnej koncepcji rejestracyjnej („go to market”; Unia Europejska, Stany Zjednoczone, pozostałe rynki).
4. Opracowanie wstępnej koncepcji rozwoju klinicznego.
5. Prace projektowe, w tym:
 - a) wytypowanie grupy związków, które mogłyby mieć zastosowanie w przyszłym wyrobie medycznym,

- b) zidentyfikowanie związków o istotnym potencjale rozwojowym, przy pomocy serii badań laboratoryjnych,
 - c) wykonanie testów krzyżowych, z wykorzystaniem próbek moczu pacjentów chorych na nowotwory inne niż nowotwór trzustki.
6. Złożenie wniosków patentowych chroniących rozwiązanie (rozpoczęcie faz krajowych w procedurze PCT w państwach Unii Europejskiej, Indonezji, Stanach Zjednoczonych, Arabii Saudyjskiej, Chinach, Hong Kongu, Turcji, Japonii, Szwajcarii, Indiach, Tajlandii, Brazylii, Norwegii, Kanadzie, Zjednoczonych Emiratach Arabskich, Rosji, Izraelu, Korei Południowej, Afryce Południowej, Australii, Singapurze i Meksyku – krajach generujących blisko 90% światowego PKB),
 7. Uzyskanie pierwszego patentu na wynalazek objęty projektem PANURI („Związek chemiczny – marker diagnostyczny nowotworu trzustki, sposób jego otrzymywania i zastosowanie w diagnostyce nowotworowej”),
 8. Zakończono wielośrodkowe badanie (eksperyment medyczny) z udziałem pacjentów, Cel oraz wyniki badania zostały opisane poniżej,
 9. Rozpoczęcie kolekcjonowania próbek biologicznych do weryfikacji analitycznej,
 10. Złożenie wniosku o certyfikację Systemu Zarządzania Jakością. W listopadzie 2022 Spółka złożyła wniosek do jednostki certyfikującej celem uzyskania certyfikacji Systemu Zarządzania Jakością dla wyrobów medycznych, co pozwoli na zminimalizowanie luk w systemie i zapewnienie jakości oraz dokumentacji przyszłego wyrobu medycznego, a w przyszłości umożliwi jego certyfikację,
 11. Nawiązanie współpracy z firmą CDMO. Spółka nie posiada własnych zdolności produkcyjnych w zakresie wyrobów medycznych, w tym na potrzeby badań klinicznych, jak również nie planuje pozyskiwać takich kompetencji. Wobec powyższego we wrześniu 2022 roku Spółka nawiązała współpracę z partnerem posiadającym kompetencje w tym zakresie Future Diagnostics B.V., tj. firmą CDMO, będącą podmiotem świadczącym komercyjne usługi rozwoju i wytwarzania produktu za określoną opłatą. Współpraca nie będzie się opierać na podziale kosztów i pożytków ze wspólnego przedsięwzięcia, stanowiąc jedynie zakup usługi przez Spółkę,
 12. Budowanie strategii regulacyjnej wyrobu obejmującej cały cykl życia wyrobu
 13. Wykazanie znaczenia naukowego wyrobu medycznego. Celem wykazania znaczenia naukowego, w 2022 roku zespół badawczy dokonał analizy literatury w dostępnych bazach naukowych. Ze względu na zmiany zachodzące w otoczeniu Spółki, procedura projektowania i rozwoju wyrobów medycznych zakłada, że znaczenie naukowe wyrobu będzie aktualizowane co ok. sześć miesięcy (interwał wynika z wewnętrznej regulacji Spółki).

Obecnie Urteste w projekcie PANURI jest w trakcie następujących procesów:

1. Tworzenie systemu ISO zgodnie z normą 13485,
2. Kontynuacja prac rozwojowych nad testem diagnostycznym.
3. Prace przygotowawcze do rozpoczęcia badań klinicznych.

PROJEKT MULTI-CANCER

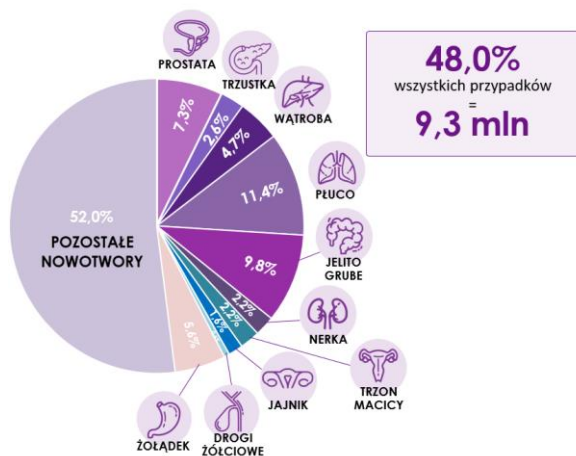
Celem projektu MULTI-CANCER jest opracowanie wyrobu medycznego do stosowania in vitro. Opracowany w trakcie realizacji projektu wyrób medyczny będzie testem służącym do jednoczesnej diagnostyki kilkunastu rodzajów nowotworów.

Do tej pory zrealizowane zostały już następujące etapy prac badawczo-rozwojowych:

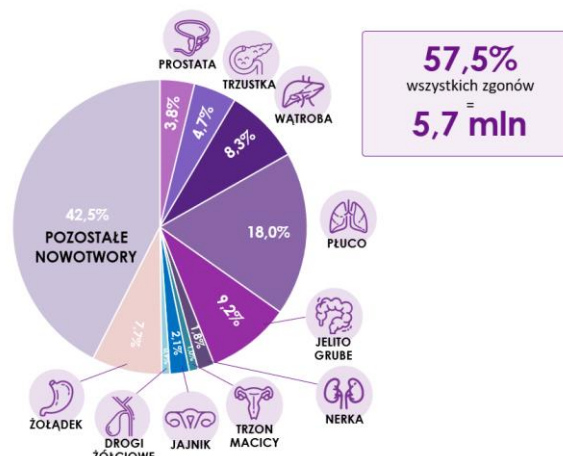
1. Opracowanie koncepcji biznesowej projektu,
2. Koncepcja prototypów przyszłych wyrobów medycznych,
3. Opracowanie prototypów testów diagnostycznych dla 10 nowotworów: trzustki, prostaty, płuca, wątroby, jelita grubego, nerki, trzonu macicy, jajnika, dróg żółciowych oraz żołądka.

PODSUMOWANIE OPRACOWANYCH PROTOTYPÓW TESTÓW DIAGNOSTYCZNYCH

Nowe przypadki nowotworów na świecie w 2020 r.
w ujęciu procentowym



Przyczyny zgonów z powodu nowotworów w 2020 r.
w ujęciu procentowym



Źródło: Opracowanie Spółki na podstawie raportu Global Cancer Statistics 2020

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego Urteste posiada prototypy testów diagnostycznych dla 10 nowotworów: prostaty, trzustki, płuca, wątroby, jelita grubego, nerki, trzonu macicy, jajnika, dróg żółciowych oraz żołądka, które w 2020 roku odpowiadały łącznie za ponad 48% (9,3 mln) nowych przypadków zachorowań na nowotwory na świecie oraz 57,5% (5,7 mln) zgonów spowodowanych nowotworami.

8. Podejmowane przez Spółkę w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań

Emitent prowadzi działalność w obszarze wyrobów medycznych do stosowania in vitro, ze szczególnym uwzględnieniem diagnostyki nowotworów. Spółka specjalizuje się w tworzeniu innowacyjnej technologii umożliwiającej wykrywanie chorób nowotworowych na wczesnych etapach rozwoju. Spółka prowadzi działalność opartą na dużym udziale prac badawczo-rozwojowych i nastawioną na

innowacyjny rozwój swoich usług, a branża diagnostyki nowotworów na wczesnym etapie choroby charakteryzuje się ciągłym rozwojem. Swoją strategię Emitent opiera o technologię wykorzystującą metodę enzymatyczną, która umożliwia opracowywanie testów wykrywających różne typy nowotworów na podstawie badania próbki moczu. Stanowi to innowacyjną technologię, która według najlepszej wiedzy Emitenta, nie jest aktualnie stosowana w wyrobach medycznych wprowadzonych do obrotu na rynku. Szczegółowe informacje dotyczące postępów prac, w tym inicjatyw podejmowanych przez Emitenta w okresie sprawozdawczym znajdują się w punktach 5 i 7 niniejszego raportu kwartalnego.

9. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Nie dotyczy. W I kwartale 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka odpowiednio nie tworzyła i nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących spółkę przepisów o rachunkowości, a także nie posiadała i nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

10. Struktura akcjonariatu Emitenta

Struktura akcjonariatu na dzień 31.03.2023 r. oraz na dzień sporządzenia raportu

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Adam Lesner	241 808	21,21%	241 808	21,21%
2.	Natalia Gruba	209 018	18,33%	209 018	18,33%
3.	Twiti Investments Ltd	204 918	17,97%	204 918	17,97%
4.	Grzegorz Stefański	185 993	16,31%	185 993	16,31%
5.	Tomasz Kostuch	184 422	16,17%	184 422	16,17%
6.	Pozostali Akcjonariusze	114 121	10,01%	114 121	10,01%
RAZEM		1 140 280	100,00%	1 140 280	100,00%

Źródło: Emitent.

11. Informacje o zatrudnieniu

Na dzień 31 marca 2023 r. liczba osób zatrudnionych w Spółce, w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 8,125 osób.

Dodatkowo Emitent współpracował z 13 osobami, które świadczyły na rzecz Spółki usługi na podstawie umów cywilnoprawnych:

- a) na podstawie umowy zlecenia – 9 osób,
- b) na podstawie umowy o świadczenie usług (B2B) – 4 osób.