

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

### **Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy**

- Cyberataki, naruszenia zabezpieczeń, zakłócenia, błędy dostawców lub istotne problemy dotyczące infrastruktury informatycznej Grupy mogą skutkować istotnym pogorszeniem jej wyników lub reputacji
- Grupa przetwarza znaczne ilości danych osobowych i danych wrażliwych oraz musi przestrzegać rygorystycznych standardów prywatności i bezpieczeństwa informacji; ich nieprzestrzeganie w przyszłości może niekorzystnie wpłynąć na relacje Grupy z pacjentami i jej podmiotami stowarzyszonymi oraz może narazić Grupę na roszczenia i odpowiedzialność prawną oraz zaszkodzić jej reputacji, co może spowodować zakłócenia w działalności i mieć niekorzystny wpływ na sytuację finansową Grupy
- Niewprowadzenie lub nieprzestrzeganie przez Grupę odpowiednich standardów świadczenia usług diagnostycznych może prowadzić do błędów oraz uniemożliwić sprostanie oczekiwaniom klientów dotyczących jakości oferowanych badań, negatywnie wpływając na reputację i wyniki działalności Grupy oraz narażając Grupę na ryzyko roszczeń
- Systemy kontroli wewnętrznej, procedury, funkcje, systemy zgodności i systemy zarządzania ryzykiem Grupy mogą okazać się niewystarczające do zapobiegania i wykrywania przeszłych lub przyszłych naruszeń przepisów prawa i regulacji oraz do ogólnego zarządzania ryzykiem
- Grupa polega na technologicznych rozwiązaniach laboratoryjnych dostarczanych przez niezależnych dostawców, przez co wszelkie ograniczenia w dostępie do stosowanych technologii, jak i wszelkie opóźnienia dostaw sprzętu lub odczynników mogą mieć istotny negatywny wpływ na liczby wykonywanych przez Grupę badań oraz na jej wyniki finansowe
- Potencjalne niepowodzenie rozwoju usług oferowanych przez Grupę oraz rozwoju systemów informatycznych wykorzystywanych przez Grupę lub utrzymania konkurencyjnych cen może znacząco zmniejszyć konkurencyjność usług świadczonych przez Grupę lub w inny sposób zakłócić działalność Grupy i relacje z jej klientami
- Ryzyko spowolnienia dalszego rozwoju organicznego Grupy
- Istotne zmiany w zakresie warunków wykorzystania nieruchomości przez Grupę lub warunków pozyskania nowych nieruchomości przez Grupę mogą wywierać negatywny wpływ na działalność operacyjną Grupy
- Grupa narażona jest na ryzyka związane z realizowaną strategią przejmowania małych i średnich podmiotów świadczących usługi diagnostyczne
- Strategia organicznego wzrostu Grupy opiera się w części na wdrażaniu technologii sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego, zaś niepowodzenie ich wdrażania lub brak odpowiednich procedur i kontroli może rodzić ryzyka prawne i regulacyjne, szkodzić reputacji lub mieć niekorzystny wpływ na Grupę
- Grupa polega na doświadczeniu, wiedzy i umiejętnościach personelu laboratoryjnego, personelu medycznego posiadającego uprawnienia do pobierania lub analizy materiału biologicznego oraz członków kierownictwa Grupy, których ewentualne odejście, w przypadku niepozyskania przez Grupę nowych osób o podobnych kompetencjach, może mieć negatywny wpływ na Grupę
- Zakłócenia w funkcjonowaniu sieci logistycznej Grupy, w tym sieci kurierskiej Grupy, oraz niewłaściwe wykonanie usługi transportu materiału biologicznego mogą negatywnie wpłynąć na działalność i wyniki finansowe Grupy
- Przerwa w działalności znacznej liczby punktów pobrań lub laboratoriów Grupy lub całego systemu laboratoryjnego Grupy może skutkować zwiększonymi kosztami operacyjnymi oraz negatywnie wpłynąć na reputację Grupy
- Grupa opiera się na silnej i rozpoznawalnej marce, której utrata, w tym w wyniku niekorzystnych opinii klientów Grupy, może mieć istotny negatywny wpływ na pozycję rynkową Grupy, jej działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne
- Jeżeli Grupa nie będzie w stanie utrzymać przewagi konkurencyjnej nad innymi podmiotami na rynku diagnostyki laboratoryjnej, może to mieć niekorzystny wpływ na jej działalność, wyniki, sytuację finansową i perspektywy rozwoju
- Grupa może być narażona na ryzyko związane z korzystaniem z rozwiązań open-source i rozwiązań opartych na chmurze
- Grupa może być narażona na ryzyko związane z płatnościami, mogące mieć istotny wpływ na jej działalność, wyniki operacyjne i sytuację finansową
- Niekorzystne rezultaty w potencjalnych istotnych postępowaniach, w tym postępowaniach sądowych, sądowno-administracyjnych lub administracyjnych, dotyczących regulowanej działalności Grupy mogą mieć dla Grupy niekorzystne skutki finansowe oraz negatywnie wpłynąć na reputację Grupy
- Grupa może być zmuszona do poniesienia kosztów, które nie są objęte ubezpieczeniem posiadanym przez Grupę, co może mieć istotny wpływ na działalność, wyniki operacyjne i sytuację finansową Grupy

- Grupa wykazała znaczącą kwotę wartości firmy, która w przyszłości może podlegać odpisom aktualizującym, co może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy
- Umowa Kredytu zawiera wymogi, które ograniczają możliwości Spółki i podmiotów (bezpośrednio lub pośrednio) kontrolowanych przez Spółkę w zakresie wypłaty dywidendy oraz mogą ograniczać ich możliwości w zakresie rozwoju
- Większa koncentracja właściwych organów podatkowych na transakcjach z podmiotami powiązаныmi może spowodować, że polityka Grupy zostanie poddana większej kontroli, a Grupa może być narażona na kontrole podatkowe i wyzwania związane z takimi transakcjami.

#### **Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Grupa**

- Działalność Grupy jest regulowana w wysokim stopniu, a przestrzeganie przez Grupę regulacji mających zastosowanie do jej działalności może spowodować wzrost kosztów operacyjnych lub ograniczenie działalności Grupy, zaś nieprzestrzeganie takich regulacji może skutkować nałożeniem na Grupę różnego rodzaju sankcji
- Pogorszenie się warunków gospodarczych w Polsce lub ogólnej sytuacji gospodarczej na świecie może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki operacyjne Grupy
- Wzmocniona konkurencja ze strony podobnych uczestników rynku w wymiarze jakościowym i cenowym oraz postępująca konsolidacja laboratoriów diagnostycznych na rynku, na którym działa Grupa, może mieć istotny negatywny wpływ na przychody i rentowność Grupy
- Koszty świadczeń pracowniczych, koszty zużycia materiałów i energii, w tym koszty materiałów i odczynników laboratoryjnych oraz koszty usług obcych mogą dalej istotnie rosnać, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy
- Grupa w swojej działalności wytwarza i przechowuje znaczne ilości odpadów medycznych oraz musi przestrzegać rygorystycznych przepisów z tym związanych, w przypadku nieprzestrzegania których Grupie grożą grzywny administracyjne i dodatkowe sankcje

#### **Czynniki ryzyka związane ze strukturą akcjonariatu, Ofertą i Akcjami**

- Umowa o Gwarantowanie Oferty będzie podlegać zwyczajowym warunkom zawieszającym dotyczącym zobowiązania do gwarantowania Akcji Oferowanych oraz będzie zawierała zwyczajowe warunki upoważniające strony do jej rozwiązania lub wypowiedzenia
- Na cenę rynkową Akcji Oferowanych negatywny wpływ może mieć sprzedaż znacznej liczby Akcji na rynkach publicznych, w tym po upływie okresu umownego ograniczenia zbywalności Akcji Oferowanych (lock-up) lub przeświadczenie, że taka sprzedaż może nastąpić

-----  
 Niniejszy dokument został przygotowany na podstawie Prospektu Emisyjnego Diagnostyka S.A. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 21 stycznia 2025 r. („Prospekt”), opublikowanego na stronie internetowej Emitenta: <https://grupadiagnostyka.pl/ipo/>

Każdy inwestor powinien podjąć decyzję o inwestycji wyłącznie na podstawie informacji zawartych w Prospekcie. Szczegółowe informacje na temat ryzyka znajdują się na stronach 8-26 Prospektu.