

**Opinia Zarządu Pure Biologics S.A.  
uzasadniająca wyłączenie prawa poboru akcji serii E Spółki  
oraz sposób ustalenia ich ceny emisyjnej**

Zarząd spółki Pure Biologics S.A. z siedzibą we Wrocławiu, na podstawie art. 433 § 2 zd. 3 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru akcji serii E oraz proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej tych akcji:

Akcje Serii E zostaną zaoferowane do objęcia inwestorom zewnętrznym w drodze oferty publicznej. Środki finansowe uzyskane od inwestorów zewnętrznych w drodze emisji Akcji Serii E pozwolą na dofinansowanie Spółki, co umożliwi realizację zamierzeń inwestycyjnych Spółki oraz dalszy rozwój jej działalności. Jednocześnie pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii E nie wyłącza możliwości udziału w ofercie dotychczasowych akcjonariuszy na ogólnych zasadach.

Cena emisyjna Akcji Serii E zostanie ustalona przez Zarząd Spółki po rozważeniu wyników procesu budowania księgi popytu, z uwzględnieniem całokształtu okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim konieczności zapewnienia skuteczności emisji akcji, koniunktury panującej na rynkach kapitałowych, wyceny Spółki dokonywanej przez inwestorów i rynek kapitałowy oraz sytuacji finansowej i bieżących zdarzeń w Spółce, a także w oparciu o rekomendacje doradców pośredniczących w przeprowadzeniu emisji Akcji Serii E.

Z powyższych względów, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii E w całości leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy Spółki.



---

**Filip Jeleń**  
Prezes Zarządu



---

**Romuald Harwas**  
Wiceprezes Zarządu

**Wrocław, dn. 28.05.2020**