

**Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie  
Pure Biologics Spółka Akcyjna  
z siedzibą we Wrocławiu 54-427  
ul. Duńska 11**

**Opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej, przygotowana w związku ze zwołaniem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pure Biologics Spółka Akcyjna w dniu 18 grudnia 2019 r.**

Niniejsza opinia została sporządzona na podstawie art. 433 § 2. w związku z art. 447 § 2. Kodeksu spółek handlowych w związku z planowanym podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Pure Biologics SA. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) uchwały w sprawie uchylenia dotychczasowego oraz udzielenia nowego upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego lub w związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych oraz w sprawie zmiany statutu Spółki.


W opinii Zarządu Spółki, udzielenie Zarządowi upoważnienia do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub w części w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego lub w związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w celu pozyskania nowych inwestorów leży w interesie Spółki oraz akcjonariuszy.

Upoważnienie Zarządu do wyłączenia prawa poboru pozwoli na pozyskanie przez Spółkę środków finansowych w najbardziej efektywny sposób i przeznaczenie ich na rozwój działalności Spółki oraz realizację jej celów strategicznych, w tym w szczególności zapewnienie w nadchodzących okresach odpowiedniego poziomu finansowania działalności Spółki w zakresie prowadzonych innowacyjnych projektów badawczo-rozwojowych.

Mając powyższe na względzie, Zarząd stoi na stanowisku, że upoważnienie Zarządu do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest w pełni uzasadnione. Dokonanie przez Zarząd wyłączenia prawa poboru będzie mogło nastąpić jedynie za zgodą Rady Nadzorczej, co pozwoli na odpowiednią ochronę praw dotychczasowych akcjonariuszy.

Cena emisyjna akcji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem procesu budowania księgi popytu lub w ramach innego procesu ustalania ceny na podstawie zapisów złożonych przez inwestorów lub zainteresowania objęciem akcji wyrażonym w inny sposób. Udzielenie Zarządowi upoważnienia do określenia ceny emisyjnej akcji jest uzasadnione koniecznością ukształtowania tej ceny w przyszłości bezpośrednio przed emisją z uwzględnieniem ceny rynkowej akcji, warunków makro i mikroekonomicznych oraz koniunktury rynkowej.

Z uwagi na powyższe, Zarząd Spółki rekomenduje akcjonariuszom Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie uchylenia dotychczasowego upoważnienia dla Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki oraz udzielenia Zarządowi nowego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego.

PREZES ZARZĄDU  
Pure Biologics S.A.  
  
Dr Filip Jeleń, MBA

