

Wrocław, dnia 23 stycznia 2024 r.

**OPINIA ZARZĄDU PURE BIOLOGICS S.A.
UZASADNIAJĄCA POWODY UDZIELENIA ZARZĄDOWI SPÓŁKI UPOWAŻNIENIA
DO POZBAWIENIA AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU ORAZ SPOSÓB USTALENIA
CENY EMISYJNEJ AKCJI EMITOWANYCH W RAMACH KAPITAŁU DOCELOWEGO**

Niniejsza opinia została sporządzona przez Zarząd Pure Biologics S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”), na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w związku z planowanym podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki poprzez uchylene dotychczasowego upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia jej kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz udzielenie Zarządowi Spółki nowego upoważnienia do podwyższenia jej kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z upoważnieniem do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego.

W związku z odwołaniem oferty publicznej akcji Spółki serii I z zachowaniem prawa pierwszeństwa dotychczasowych akcjonariuszy, prowadzonej na podstawie prospektu Spółki zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 12 grudnia 2023 r., ze względu na niewystarczające zainteresowanie przedmiotową ofertą przez akcjonariuszy i inwestorów zewnętrznych, Zarząd Spółki poszukuje alternatywnych źródeł finansowania działalności Spółki.

W celu umożliwienia Zarządowi Spółki efektywnego pozyskiwania dodatkowego finansowania udziałowego, niezbędne jest wyposażenie Zarządu Spółki w narzędzia prawne pozwalające na dokonanie przez Zarząd Spółki emisji nowych akcji i zaoferowanie ich inwestorom zewnętrznym na warunkach ustalonych przez Zarząd Spółki. Takim narzędziem jest upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Jednocześnie, dla zapewnienia Zarządowi Spółki rzeczywistej możliwości skorzystania z ww. upoważnienia i przeprowadzenia oferty akcji nowej emisji skierowanej do pozyskanych przez Spółkę potencjalnych inwestorów, na ustalonych przez Zarząd Spółki z takimi inwestorami warunkach, niezbędne jest równoczesne upoważnienie Zarządu Spółki do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub w części.

Mając na uwadze powyższe, upoważnienie Zarządu Spółki do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub w części ma na celu umożliwienie Spółce pozyskania w najbardziej efektywny i korzystny dla Spółki sposób środków finansowych na prowadzenie jej działalności.

Dodatkowym zabezpieczeniem praw akcjonariuszy jest fakt, iż w celu pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego Zarząd Spółki zobowiązany będzie pozyskać zgodę Rady Nadzorczej Spółki.

Ponadto, Zarząd wskazuje, że w dalszym ciągu Spółka pozostaje związana umową inwestycyjną zawartą w dniu 20 kwietnia 2023 r. z ACRX Investments Limited z siedzibą w Nikozji („Umowa z ACRX”). Upoważnienie Zarządu Spółki do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego z pozbawieniem akcjonariuszy prawa poboru tych akcji może zatem okazać się niezbędne także dla wykonania przez Spółkę jej zobowiązań z tytułu Umowy z ACRX.

Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem całokształtu okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim koniunktury panującej na rynku kapitałowym, wyceny Spółki dokonywanej przez rynek oraz obecnego zapotrzebowania kapitałowego Spółki. W przypadku emitowania akcji w ramach kapitału docelowego w celu zaoferowania ich konkretnemu, wybranemu przez Spółkę inwestorowi, cena emisyjna takich akcji zostanie ustalona między innymi w oparciu o wynik negocjacji przeprowadzonych z takim inwestorem. W przypadku emitowania akcji w ramach kapitału docelowego w trybie oferty publicznej, cena emisyjna takich akcji zostanie ustalona między innymi w oparciu o wynik procesu budowania księgi popytu lub w ramach innego procesu ustalania ceny na podstawie zapisów lub

deklaracji zainteresowania nabyciem akcji składanych przez inwestorów. W przypadku emitowania akcji w ramach kapitału docelowego w celu wykonania zobowiązań Spółki z tytułu Umowy z ACRX, cena emisyjna tych akcji zostanie ustalona zgodnie z Umową z ACRX.

Ponadto, Zarząd Spółki zobowiązany będzie uzyskać zgodę Rady Nadzorczej na ustalenie ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w określonej kwocie.

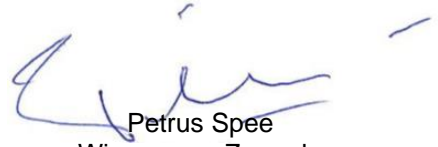
Z powyższych względów, upoważnienie Zarządu Spółki do pozbawienia akcjonariuszy, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub w części leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy.



Filip Jeleń
Prezes Zarządu



Romuald Harwas
Wiceprezes Zarządu



Petrus Spee
Wiceprezes Zarządu