

Wrocław, dnia 23 stycznia 2024 r.

**OPINIA ZARZĄDU PURE BIOLOGICS S.A.  
UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU  
ORAZ SPOSÓB USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII I**

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 podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii I do obrotu na rynku regulowanym.

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.

Jednym z potencjalnie dostępnych dla Spółki alternatywnych źródeł finansowania jej działalności jest pozyskanie co najmniej jednego zewnętrznego inwestora wyrażającego gotowość do objęcia akcji Spółki nowej emisji („Nowe Akcje”). Na dzień sporządzenia niniejszej opinii Zarząd Spółki prowadzi z potencjalnymi inwestorami rozmowy w przedmiocie ustalenia podstawowych warunków dokapitalizowania przez nich Spółki w drodze objęcia Nowych Akcji. Dla zapewnienia Spółce możliwości pozyskania przedmiotowego finansowania niezbędne jest przeprowadzenie emisji Nowych Akcji skierowanej do takich inwestorów, a zatem z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Nowych Akcji leży zatem w interesie Spółki i jej akcjonariuszy, jako że ma na celu optymalizację procesu pozyskania przez Spółkę finansowania udziałowego dla prowadzonej przez Spółkę działalności poprzez zapewnienie Spółce potrzebnej w obecnych warunkach elastyczności oraz możliwości skierowania oferty Nowych Akcji wyłącznie do wybranych przez Zarząd Spółki inwestorów. Powyższe umożliwi sprawne pozyskiwanie w krótkiej perspektywie środków pieniężnych od wybranych przez Spółkę inwestorów zewnętrznych, którzy będą zainteresowani objęciem znaczącej liczby Nowych Akcji.


Cena emisyjna Nowych Akcji 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 Nowych Akcji w drodze oferty prywatnej, cena emisyjna Nowych Akcji zostanie ustalona między innymi w oparciu o wynik negocjacji przeprowadzonych z wybranym przez Spółkę inwestorem. W przypadku emitowania Nowych Akcji 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 deklaracji zainteresowania nabyciem akcji składanych przez inwestorów.

Ponadto, Zarząd Spółki zobowiązany będzie uzyskać zgodę Rady Nadzorczej na ustalenie ceny emisyjnej Nowych Akcji w określonej kwocie.

Z powyższych względów, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Nowych Akcji w całości leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy.

  
Filip Jeleń  
Prezes Zarządu

  
Romuald Harwas  
Wiceprezes Zarządu

  
Petrus Spee  
Wiceprezes Zarządu