

**„Załącznik nr 1**

**do Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą „Harper Hygienics”  
Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 14 marca 2012 roku w sprawie pozbawienia  
dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D**

**Opinia Zarządu spółki „Harper Hygienics” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”)  
uzasadniająca powody podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały nr 3 z dnia 14  
marca 2012 r. w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru  
akcji zwykłych na okaziciela serii D**

*Uchwała w przedmiocie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D związana jest z inicjatywą podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.*

*Zmiana Statutu Spółki polega na podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie więcej niż 12.500.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej jednej akcji wynoszącej 0,01 zł (słownie: jeden grosz) każda i łącznej wartości nominalnej wszystkich akcji serii D nie większej niż 125.000 zł (słownie: sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych) („Akcje Serii D”). Emisja Akcji Serii D ma nastąpić w formie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, skierowanej wyłącznie do i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 8 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”) albo ii) inwestorów, o których mowa w art. 7 ust. 3 pkt 2 Ustawy o Ofercie, tj. inwestorów, z których każdy nabędzie Akcje Serii D o wartości, liczonej według ich ceny emisyjnej, co najmniej 50.000 euro w dniu ustalenia tej ceny.*

*Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki ma na celu pozyskanie przez Spółkę środków na realizację inwestycji polegającej na wdrożeniu innowacyjnej technologii produkcyjnej.*

*W ocenie Zarządu Spółki środki pozostające w dyspozycji dotychczasowych akcjonariuszy Spółki mogą okazać się niewystarczające dla realizacji wskazanych powyżej planów inwestycyjnych Spółki. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii D umożliwi pozyskanie przez Spółkę środków finansowych zarówno od dotychczasowych, jak i od nowych inwestorów, w tym także stabilnych inwestorów finansowych, przyczyniając się do szybszej akumulacji środków finansowych w Spółce, a w konsekwencji do zwiększenia jej bazy kapitałowej, co pozwoli na sprawną realizację zamierzenia inwestycyjnego Spółki.*

*Cena emisyjna Akcji Serii D zostanie ustalona przez Zarząd w oparciu o przeprowadzoną przez Zarząd Spółki, w ramach procesu budowania książki popytu (tzw. „book-building”) analizę popytu na akcje Spółki. Cena emisyjna Akcji Serii D Spółki, zostanie ustalona na poziomie, który zapewni Spółce niezbędne wpływy z emisji, przy czym Zarząd informuje, iż cena ta może odbiegać od aktualnego kursu akcji na GPW w chwili ustalenia ceny emisyjnej.*

*Mając na uwadze powyższe cele, wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy na potrzeby podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D jest w pełni uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy.”*