

Działając na podstawie art. 433 § 2 zdanie 4 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Scope Fluidics S.A. („Spółka”), wobec proponowanego podwyższenia kapitału zakładowego przedkłada Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwołanemu na dzień 10 grudnia 2019 r. poniższą opinię:

**Opinia Zarządu Scope Fluidics S.A.
uzasadniająca przyczyny pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru
oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej tych akcji**

Niniejsza opinia Zarządu Scope Fluidics S.A. stanowi uzasadnienie pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji serii F oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej tych akcji. Opinia została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

W dniu 17 października 2019 r Zarząd Scope Fluidics S.A. („Spółka”, „Emitent”) podjął decyzję o warunkowym rozszerzeniu modelu rozwoju projektów realizowanych przez podmioty z grupy kapitałowej Emitenta poprzez podjęcie działań:

- 1) prowadzących do wzmocnienia pozycji negocjacyjnej w rozmowach z potencjalnymi partnerami oraz maksymalizację wartości systemu PCR|ONE,
- 2) mających na celu realizację trzeciego projektu.

Emitent wstępnie szacuje, że łączna kwota pozwalająca na warunkowe rozszerzenie modelu rozwoju projektów oraz sfinansowanie dalszego rozwoju projektu BacterOMIC wynosi ok. 16,2 mln PLN. Mając na uwadze interes Emitenta oraz jego akcjonariuszy, Zarząd uznał, że optymalne będzie pozyskanie funduszy na powyższe cele z jednego źródła.

W oparciu o opinie uzyskane od przedstawicieli branży (w tym potencjalnych nabywców systemu) – Zarząd planuje podjęcie dodatkowych działań z zakresu rozwoju systemu PCR|ONE, które mogą przelożyć się na zwiększenie jego atrakcyjności biznesowej.

1. Przygotowanie do procesu negocjacji
 - 1.1 Zabezpieczenie finansowania na potrzeby wzmocnienia budowy pozycji w procesie negocjacji z potencjalnymi nabywcami systemu
 - 1.2 Intensyfikacja działań w zakresie skutecznego dotarcia do jak najszerszego grona potencjalnych nabywców systemu
- 2 Zwiększenie wartości PCR|ONE
 - 2.1 Działania, których realizacja planowana jest przed uzyskaniem certyfikacji CE-IVD:
 - 2.1.1 Przeprowadzenie procedury FDA Pre-Submission Program,
 - 2.1.2 Przygotowanie planów wdrożenia GMP (Good Manufacturing Practice),

2.1.3 Opracowanie nowych paneli PCR|ONE.

2.2 Działania, których rozpoczęcie planowane jest przed uzyskaniem certyfikacji CE-IVD, a zakończenie przed, w trakcie lub po certyfikacji CE-IVD:

2.2.1 Przeprowadzenie klinicznych badań publikacyjnych,

2.2.2 Rozbudowa portfolio patentowego.

2.2.3 Przeprowadzenie testów systemu w formule Early Access Program.

Szacowane potrzeby kapitałowe związane z realizacją powyższych celów Emitent określił na 10 mln PLN.

Z kolei działania związane z realizacją trzeciego projektu (poza PCR|ONE oraz BacterOMIC) polegałyby na merytorycznym i technicznym opisie rozwiązania, wskazaniu jego unikalności, analizie konkurencyjnej, analizie potencjału IP oraz opracowaniu całościowego harmonogramu i budżetu projektu. Zarząd informował już wcześniej, że intencją Spółki jest posiadanie w portfolio 2-3 projektów. Szacowane potrzeby kapitałowe związane z realizacją powyższych celów Emitent określił na 1,2 mln PLN.

Zakres i harmonogram rozszerzenia modelu rozwoju projektów realizowanych przez podmioty z grupy kapitałowej Emitenta uwarunkowane jest pozyskaniem dodatkowego finansowania, przy czym dodatkowe finansowanie nie jest niezbędne do rozwoju i komercjalizacji systemu PCR|ONE zgodnej z harmonogramem i zakresem przekazanym w raporcie bieżącym nr 2/2019. Z kolei, jak już wcześniej Emitent informował, dalsza realizacja drugiego kluczowego dla Emitenta celu (rozwój i komercjalizacja systemu BacterOMIC) wymaga pozyskania dodatkowego finansowania. Zgodnie z raportem nr 15/2019 Bacteromic Sp. z o.o. pozyskał już pozytywną rekomendację do dofinansowania w ramach europejskiego programu Horyzont 2020 w kwocie 1,93 mln EUR na rozwój systemu BacterOMIC. Potrzeby kapitałowe związane z pozyskaniem wkładu własnego do grantu oraz pokryciem niezbędnych kosztów, których nie będzie można uznać za kwalifikowane zgodnie z umową, Emitent określił na 5 mln PLN.

Zgodnie z projektem Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Scope Fluidics Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie zwołanego na dzień 10 grudnia 2019 roku, planowane jest podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę nie mniejszą niż 0,1 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 23.154 zł (dwadzieścia trzy tysiące sto pięćdziesiąt cztery złote), tj. do kwoty nie niższej niż 231.540,10 zł (dwieście trzydzieści jeden tysięcy pięćset czterdzieści złotych i dziesięć groszy) i nie wyższej niż 254.694 zł (dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące sześćset dziewięćdziesiąt cztery złote). Emisja ma zostać przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, tj. poprzez zaoferowanie akcji nowej emisji wyłącznie indywidualnie oznaczonemu adresatowi.

Z uwagi na charakter i strukturę akcjonariatu Spółki, biorąc pod uwagę czas oraz stopień sformalizowania, a także koszty przeprowadzenia poszczególnych rodzajów subskrypcji akcji, najkorzystniejszym dla Spółki sposobem przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego jest przeprowadzenie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości.

Planowana emisja jest następstwem wniosku akcjonariusza – TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („TOTAL”), który wskazał, że celem powyższego jest zapewnienie sprawnego przeprowadzenia emisji akcji Spółki umożliwiającej pozyskanie kapitału, z jednoczesnym zapewnieniem płynności akcji związanych z emisją. TOTAL zaproponował sprzedaż części posiadanych akcji (w drodze ofert kierowanych do wybranych inwestorów, których liczba nie przekroczy 149) z równoczesnym objęciem przez TOTAL akcji nowej emisji.

W wyniku propozycji TOTAL Spółka zawarła z TOTAL warunkową umowę zobowiązującą do objęcia akcji, zgodnie z którą:

- przed objęciem akcji nowej emisji Spółki w ramach procesu przyspieszonej budowy księgi popytu („ABB”) TOTAL sprzeda do 170.772 akcji Spółki, jednak nie więcej niż ok. 73,75% akcji, które mają zostać wyemitowane w związku z planowanym podwyższeniem kapitału. W wyniku ABB i objęcia akcji nowej emisji udział TOTAL w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przed ABB i po emisji nowych akcji będzie co najmniej równy (tzn. 26,25%);
- sprzedaż akcji Spółki posiadanych przez TOTAL w ABB nastąpi niezwłocznie po uchwaleniu Uchwały nr 3 NWZA oraz pod warunkiem jej uchwalenia w treści zasadniczo zgodnej z treścią zaproponowaną przez TOTAL;
- w ramach ABB TOTAL skieruje ofertę nabycia akcji Spółki do wybranych inwestorów, których liczba nie przekroczy 149, w tym do akcjonariuszy Spółki, którzy będą posiadać akcje Spółki w liczbie reprezentującej więcej niż 0,5% kapitału zakładowego Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa na walnym zgromadzeniu zwołanym na dzień 10 grudnia 2019 r., i którzy zarejestrują swoje akcje na te walne zgromadzenie lub którzy przedstawią dokument potwierdzający, że dany akcjonariusz był akcjonariuszem Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa na tym walnym zgromadzeniu. Intencją TOTAL jest zapewnienie takim akcjonariuszom możliwości zachowania ich udziału (samodzielnie bądź razem ze wskazanym podmiotem lub osobą) w kapitale zakładowym Spółki po emisji Akcji Serii F, pod warunkami określonymi w warunkowej umowie zobowiązującej do objęcia akcji (szczegóły dotyczące warunkowej umowy zobowiązującej do objęcia akcji znajdują się w raporcie bieżącym nr 24/2019). Intencją TOTAL jest, aby tacy akcjonariusze, którzy nie skorzystali z powyższego prawa w części lub w całości, mogli też wskazać maksymalnie jeden inny dodatkowy podmiot lub osobę, która nabędzie akcje Spółki.; oraz

- TOTAL obejmie akcje Spółki serii F po cenie równej cenie po jakiej sprzeda inwestorom akcje Spółki w ABB, przy czym cena ustalona w ABB nie przekroczy 70 zł.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru i przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej, polegającej na skierowaniu oferty do indywidualnie oznaczonego adresata, stanowi najbardziej ekonomiczną, a zarazem najszybszą metodę przeprowadzenia procedury podwyższenia kapitału zakładowego, pozwalając na sprawne pozyskanie środków na realizację wskazanych celów, przy minimalnych kosztach obsługi tego procesu oraz jego istotnym przyspieszeniu i uproszczeniu, co pozostaje zarówno w interesie Spółki, jak i jej akcjonariuszy.

W przypadku przeprowadzenia emisji nowych akcji, zgodnie z modelem zaproponowanym przez akcjonariusza, dodatkowo wystąpi efekt w postaci zwiększenia płynności akcji Spółki.

Jednocześnie, zgodnie ze wskazaną wyżej propozycją, Zarząd Spółki zaoferuje TOTAL objęcie akcji nowej emisji po cenie tożsamej z ceną sprzedaży akcji należących do TOTAL, które zostaną zbyte w ramach ABB.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu głosowanie za uchwaleniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, zgodnie z projektem uchwały w tym przedmiocie.