

The page features a decorative graphic consisting of three blue circles of varying sizes and two thin blue lines. One line starts from the top left and extends towards the center, passing behind the top and middle circles. Another line starts from the top right and extends towards the center, passing behind the middle and bottom circles. The circles are semi-transparent and have a gradient effect.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z
DZIAŁALNOŚCI GRUPY
KAPITAŁOWEJ
Esotiq & Henderson S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY 01.01.2014-
31.12.2014**

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson S.A.

Jednostką dominującą grupy kapitałowej jest **ESOTIQ & HENDERSON Spółka Akcyjna** z siedzibą w GDAŃSKU, ul. Szybowcowa 8A.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson S.A. wchodziły :

- jednostka dominująca – Esotiq & Henderson S.A. w Gdańsku,
- jednostka zależna – Luma sp. z o.o. w Gdańsku,
- jednostka zależna – FEMESTAGE Eva Minge sp. z o.o. w Gdańsku,
- jednostka zależna – Esotiq Germany GmbH w Stuttgarcie (Niemcy),
- jednostka zależna – Eva Minge Design sp. z o.o. w Gdańsku,
- jednostka zależna pośrednio – Eva Minge Milano srl w Mediolanie (Włochy)

Jednostka dominująca **ESOTIQ & HENDERSON SPÓŁKA AKCYJNA** powstała 06.09.2010 i została zarejestrowana w dniu 17.11.2010 roku przez Sąd Rejonowy dla Gdańska Północ pod numerem 0000370553.

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

Sprzedaż wyrobów tekstylnych w wyspecjalizowanych sklepach

Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa

Na dzień 31.12.2014 roku skład osobowy Zarządu był następujący:

Prezes Zarządu – Adam Skrzypek

Członek Zarządu – Krzysztof Jakubowski

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

W dniu 30 czerwca 2014 roku w skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej powołano Pana Jacka Koczwara. Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Mariusz Jawoszek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Grzywacz – Członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Głowacka-Pędras – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Koczwara – Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Szoldrowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Minkina – Członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Szlązak – Członek Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej w dniu 7 kwietnia 2015 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Małgorzatę Szlązak oraz powołało do Rady Nadzorczej na okres bieżącej

kadencji Panią Kamile Mieszczanin, wobec czego na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Mariusz Jawoszek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Grzywacz – Członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Głowacka-Pędras – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Koczwarą – Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Szoldrowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Kamila Mieszczanin – Członek Rady Nadzorczej,

Tomasz Minkina – Członek Rady Nadzorczej.

Jednostki zależne

LUMA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Firma spółki	LUMA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Gdańsk
Adres	Szybowcowa 8A
Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	192791136
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	5832800624
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	0000137760

Zarząd:

Prezes Zarządu Adam Skrzypek

Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony.

Esotiq & Henderson S.A. posiada 100% udziału w kapitale i głosach.

Spółka zależna LUMA sp. z o.o. podlega konsolidacji.

EVA MINGE DESIGN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Firma spółki	EVA MINGE DESIGN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Katowice
Adres	Paderewskiego 32C
Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	242959643
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	9542738327
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	0000428080

Zarząd:

Prezes Zarządu	Adam Skrzypek
Rada Nadzorcza:	
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Mariusz Jawoszek
Członek Rady Nadzorczej	Ewa Minge
Członek Rady Nadzorczej	Urszula Kamińska-Jawoszek
Członek Rady Nadzorczej	Oskar Minge

Przedmiotem działalności Spółki jest:

Sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach

Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony.

Spółka zależna EVA MINGE DESIGN sp. z o.o. podlega konsolidacji

Esotiq & Henderson S.A. posiada 50,00 % udziału w kapitale i głosach.

FEMESTAGE Eva Minge Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Firma spółki	FEMESTAGE Eva Minge Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Gdańsk
Adres	Szybowcowa 8A
Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	242773016
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	9542735487
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	0000403217

Zarząd:

Prezes Zarządu	Adam Skrzypek
----------------	---------------

Przedmiotem działalności Spółki jest:

Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów

Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony.

Spółka zależna FEMESTAGE Eva Minge sp. z o.o. podlega konsolidacji.

Esotiq & Henderson S.A. posiada 100,00 % udziału w kapitale i głosach.

ESOTIQ Germany GmbH

Firma spółki	ESOTIQ Germany GmbH
Siedziba	Stuttgart
Adres	Mailänder Platz 7
Rejestr handlowy (Handelsregister)	HRB 749000

Zarząd:

Prezes Zarządu

Adam Skrzypek

Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony.

Spółka zależna ESOTIQ Germany GmbH podlega konsolidacji

Esotiq & Henderson S.A. posiada 100,00 % udziału w kapitale i głosach.

EVA MINGE MILANO SRL

Firma spółki

EVA MINGE MILANO SRL

Siedziba

Mediolan

Adres

Via Boschetti 1 cap 20121-/-

Rejestr handlowy

MI- 2017962-/-

Zarząd:

Prezes Zarządu

Mariusz Jawoszek

Czas trwania Spółki zgodnie z umową będzie do 31 grudnia 2030 roku, chyba, że zgromadzenie wspólników podejmie uchwałę o jego przedłużeniu lub o wcześniejszym rozwiązaniu Spółki..

Spółka zależna EVA MINGE MILANO SRL podlega konsolidacji

Eva Minge Design Sp. z o.o. - spółka zależna Esotiq & Henderson S.A. posiada 98,00 % udziału w kapitale i głosach.

Opis struktury głównych lokat kapitałowych w ramach Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson S.A. w danym roku obrotowym

Esotiq & Henderson Spółka dominująca posiada na dzień 31.12.2014:

1.000 udziałów w spółce FEMESTAGE Eva Minge sp. z o.o. o łącznej wartości 100.000,00 zł,

100 udziałów w spółce Luma sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł,

25.000 udziałów w spółce ESOTIQ Germany GmbH o łącznej wartości nominalnej 25.000,00 EUR,

48.526 udziałów w spółce Eva Minge Design sp. z o.o. o łącznej wartości 4.852.600,00 zł,

Eva Minge Design Sp. z o.o. – jednostka zależna pośrednio - posiada w Eva Minge Milano srl 98% udziałów o wartości 9.800 EUR,

153 udziały członkowskie w Banku Spółdzielczym w Jastrzębiu Zdroju o łącznej wartości nominalnej 50.490,00 zł,

Akcjonariat Jednostki dominującej

Zgodnie z zawiadomieniami przekazanymi Jednostce dominującej na podstawie art. 69 ustawy dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 1382) na dzień 31.12.2014r. lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji Esotiq & Henderson S.A. przedstawiała się następująco:

imię i nazwisko / firma	łączna liczba akcji	% kapitału zakładowego	łączna liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Dictador Global Limited	885 000	50,10%	1 770 000	63,98%
Jan Szlązak	214 107	12,12%	214 107	7,74%
Adam Skrzypek	100 000	5,66%	200 000	7,23%
Warmenbad Investment Limited	193 231	10,94%	193 231	6,98%
Pozostali (<5% głosów na WZA)	374 162	21,18%	389 162	14,07%
Ogółem	1 766 500	100,00%	2 766 500	100,00%

Na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów Esotiq & Henderson S.A. przedstawia się następująco:

imię i nazwisko / firma	łączna liczba akcji	% kapitału zakładowego	łączna liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Dictador Global Limited	885 000	50,10%	1 770 000	63,98%
Edicta Capital Polska sp. z o.o.	214 107	12,12%	214 107	7,74%
Adam Skrzypek	100 000	5,66%	200 000	7,23%
Pozostali (<5% głosów na WZA)	567 393	32,12%	582 393	21,05%
Ogółem	1 766 500	100,00%	2 766 500	100,00%

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej (dla każdej osoby oddzielnie)

imię i nazwisko	peñniona funkcja	łączna liczba akcji	% kapitału zakładowego	łączna liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Adam Skrzypek	Prezes Zarządu	100 000	5,66%	200 000	7,23%
Krzysztof Jakubowski	Członek Zarządu	0	0,00%	0	0,00%
Jawoszek Mariusz (posiadanie pośrednie)	Przewodniczący Rady Nadzorczej	885 000	50,10%	1 770 000	63,98%
Głowacka-Pędras Małgorzata	Zastępcą Przewodniczącego Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Grzywacz Jacek	Sekretarz Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Koczwarą Jacek	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Minkina Tomasz	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Szlązak Małgorzata	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Szoldrowski Marek	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%

Aktualna sytuacja finansowa GK Esotiq & Henderson

Na dzień 31 grudnia 2014 roku aktywa Grupy kapitałowej wynosiły 75.692 tys. zł, na co składały się aktywa trwale o wartości 29.841 tys. zł oraz aktywa obrotowe na sumę 45.851 tys. zł. Grupa kapitałowa odnotowała wzrost wartości aktywów trwałych o ok. 5,8 %, któremu towarzyszył spadek aktywów

obrotowych o 6,4 %. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa kapitałowa posiadała akcje lub udziały innych podmiotów o wartości 61 tys. złotych. Skonsolidowany kapitał własny wzrósł w stosunku do roku poprzedniego o 11 % osiągając poziom 39.041 tys. zł. Wartość zobowiązań Grupy kapitałowej zmniejszyła się o 5.354 tys. zł, przy czym w grupie zobowiązań długoterminowych spadek wyniósł 421 tys. zł, natomiast zobowiązania krótkoterminowe obniżyły się o 4.933 tys. zł. Grupa kapitałowa odnotowała ponad 17% przyrost przychodów ze sprzedaży do poziomu 109.624 tys. zł, wobec 93.645 tys. zł w roku 2013. Zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 17 % i wyniósł 63.107 tys. zł, a zysk z działalności operacyjnej o 46 % do 6.905 tys. zł. Zysk netto za okres sprawozdawczy wyniósł 4.411 tys. zł, w stosunku do 2.907 tys. w roku 2013, co oznacza wzrost o prawie 52%. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej, w przeliczeniu na jedną akcję zysk wynosi 2,72 zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania sytuacja finansowa Grupy kapitałowej nie uległa istotnym zmianom i w ocenie Zarządu Jednostki dominującej jest bardzo dobra.

Kalendarium najważniejszych wydarzeń

W dniu 28 lutego 2014 roku Jednostka dominująca zawarła umowy z GL-Soft Grzegorz Laskowski, których przedmiotem jest dostawa sprzętu komputerowego wraz z oprogramowaniem w łącznej cenie netto 3.430 tys. zł, w tym wartość oprogramowania 3.058 tys. zł.

W dniu 18 marca 2014 roku Jednostka dominująca zawarła umowę z firmą I3D S.A., której przedmiotem jest opracowanie specjalistycznego oprogramowania dla laboratorium projektowego oraz dostawa urządzeń. Wartość kontraktu wynosi 1.420 tys. zł, w tym 430 tys. zł oprogramowanie.

W dniu 3 kwietnia 2014 roku Jednostka dominująca nabyła 5.000 (pięć tysięcy) udziałów w Eva Minge Design sp. z o.o. - spółce wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson S.A. Udziały zostały nabyte po cenie nominalnej tj. za kwotę 100,00 (sto) złotych każdy udział. Łączna cena nabycia wszystkich udziałów wyniosła 500.000,00 (pięćset tysięcy) złotych. W wyniku transakcji liczba udziałów posiadanych przez Esotiq & Henderson S.A. wzrosła do 23.526 (dwadzieścia trzy tysiące pięćset dwadzieścia sześć) stanowiących 32,65% w kapitale zakładowym oraz 32,65% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników spółki Eva Minge Design sp. z o.o.

W dniu 14 kwietnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym i wprowadzenie do obrotu na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii B, akcji serii C i akcji serii D wyemitowanych przez Spółkę.

W dniu 14 kwietnia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej dodało do obecnie istniejącego przedmiotu działalności Jednostki dominującej następujący przedmiot działalności:

- PKD 20.41.Z produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących,
- PKD 20.42.Z produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
- PKD 20.53.Z produkcja olejków eterycznych,

- PKD 20.59.Z produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- PKD 20.60.Z produkcja włókien chemicznych,
- PKD 59.11.Z działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
- PKD 59.12.Z działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
- PKD 59.13.Z działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
- PKD 59.14.Z działalność związana z projekcją filmów,
- PKD 59.20.Z działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- PKD 62.01.Z działalność związana z oprogramowaniem,
- PKD 62.02.Z działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- PKD 62.03.Z działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- PKD 62.09.Z pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- PKD 63.11.Z przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- PKD 63.12.Z działalność portali internetowych,
- PKD 63.91.Z działalność agencji informacyjnych,
- PKD 63.99.Z pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- PKD 72.11.Z badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- PKD 72.19.Z badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

W dniu 24 kwietnia 2014 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej został podwyższony do kwoty 176.650,00 zł (sto siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset złotych). Kapitał zakładowy dzieli się na 1.766.500 (jeden milion siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Podwyższenie kapitału nastąpiło w wyniku wydania akcjonariuszom 12.500 (dwanaście tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 14/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 22 czerwca 2012 r. o podwyższeniu kapitału warunkowego o kwotę nie wyższą niż 10.000,00 zł (dziesięć tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku w dniu 11 czerwca 2014 roku.

W dniu 28 kwietnia 2014 roku Jednostka dominująca otrzymała zawiadomienia, sporządzone na podstawie art. 160 ust. 1 w związku z art. 160 ust. 2 pkt. 4 a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz w związku z § 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15 listopada 2005 r. w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi oraz zasad sporządzania i prowadzenia listy osób posiadających dostęp do określonych informacji poufnych. Zawiadomienia zostały przekazane przez osoby obowiązane w związku z objęciem przez nie akcji w ramach Programu Motywacyjnego dla pracowników i współpracowników Jednostki dominującej przyjętego Uchwałą nr 14/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 22 czerwca 2012 r. o podwyższeniu kapitału warunkowego Jednostki dominującej o kwotę nie wyższą niż 10.000,00 zł (dziesięć tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcje Serii E zostały wydane w zamian za wkłady pieniężne. Cena emisyjna akcji serii E była równa ich wartości nominalnej i wynosiła 0,10 zł za akcję.

Pani Urszula Kamińska-Jawoszek, pełniąca funkcję prokurenta Jednostki dominującej zawiadomiła o objęciu w dniu 24 kwietnia 2014 roku 1.250 akcji zwykłych na okaziciela serii E Jednostki dominującej. Przed objęciem ww. akcji Pani Urszula Kamińska-Jawoszek nie posiadała akcji spółki Esotiq & Henderson S.A. Po objęciu akcji serii E Pani Urszula Kamińska-Jawoszek posiada 1.250 akcji zwykłych na okaziciela serii E stanowiących 0,07% kapitału zakładowego Jednostki dominującej i dających 1250 głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej, stanowiących 0,045% głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej.

Pani Monika Jawoszek-Żukowska, pełniąca funkcję prokurenta Jednostki dominującej zawiadomiła o objęciu w dniu 24 kwietnia 2014 roku 1.250 akcji zwykłych na okaziciela serii E Jednostki dominującej. Przed objęciem ww. akcji pani Monika Jawoszek-Żukowska nie posiadała bezpośrednio akcji spółki Esotiq & Henderson S.A. Po objęciu akcji serii E Pani Monika Jawoszek-Żukowska posiadała 1.250 akcji zwykłych na okaziciela serii E stanowiących 0,07% kapitału zakładowego Jednostki dominującej i dających 1250 głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej, stanowiących 0,045% głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej. Ponadto, Pani Monika Jawoszek-Żukowska posiadała pośrednio poprzez spółkę Ego Fashion sp. z o.o. 23.963 akcji uprawniających do 4,32 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Jednostki dominującej.

Pani Aneta Skrzypek, pełniącą funkcję prokurenta Jednostki dominującej zawiadomiła o objęciu w dniu 24 kwietnia 2014 roku 750 akcji zwykłych na okaziciela serii E. Przed objęciem ww. akcji Pani Aneta Skrzypek nie posiadała pośrednio i bezpośrednio akcji spółki Esotiq & Henderson S.A. Po objęciu akcji serii E Pani Aneta Skrzypek posiadała bezpośrednio 750 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E stanowiących 0,04% kapitału zakładowego Jednostki dominującej i dających 750 głosów na walnym

zgromadzeniu Jednostki dominującej, stanowiących 0,027% głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej.

W dniu 28 kwietnia 2014 roku Jednostka dominująca otrzymała zawiadomienie, sporządzone na podstawie art. 160 ust. 1 w związku z art. 160 ust. 2 pkt. 4 a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz w związku z § 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15 listopada 2005 r. w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi oraz zasad sporządzania i prowadzenia listy osób posiadających dostęp do określonych informacji poufnych. Zawiadomienie dotyczyło nabycia w dniu 28 kwietnia 2014 roku 100% udziałów spółki Singelton International Corp. z siedzibą w Mahe, Seszele przez Pana Mariusza Jawoszka, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Jednostki dominującej. Singelton International Corp. jest właścicielem 68% udziałów spółki Dictador Global Limited z siedzibą w Nikozji, Republika Cypru, który to podmiot posiada 885.000 akcji serii A (uprzywilejowanych) spółki Esotiq & Henderson S.A., stanowiących 50,1% kapitału zakładowego Jednostki dominującej oraz dających 1.770.000 głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej, stanowiących 63,98% głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej. Pan Mariusz Jawoszek, poinformował jednocześnie, że jego małżonka (osoba blisko związana), Pani Urszula Kamińska-Jawoszek, objęła w ramach Programu Motywacyjnego dla pracowników i współpracowników Esotiq & Henderson S.A., w dniu 24 kwietnia 2014 roku, 1.250 akcji zwykłych na okaziciela serii E stanowiących 0,07% kapitału zakładowego Jednostki dominującej i dających 1250 głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej, stanowiących 0,045% głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej. Pan Mariusz Jawoszek poinformował, iż wskutek pośredniego nabycia akcji Esotiq & Henderson S.A. przekroczył próg 50% udziału w ogólnej liczbie głosów w Jednostce dominującej.

W dniu 2 czerwca 2014 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie do kwoty 9.705.000,00 zł kapitału zakładowego Eva Minge Design sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach – spółki zależnej w Grupie kapitałowej Esotiq & Henderson S.A. Podwyższenie nastąpiło w drodze utworzenia 25.000 nowych udziałów objętych przez Jednostkę dominującą w zamian za wkład gotówkowy. Cena emisyjna nowych udziałów wynosiła 100,00 zł, każdy udział i była równa cenie nominalnej. Przed podwyższeniem kapitału Esotiq & Henderson S.A. posiadała 23.526 udziałów o łącznej wartości 2.352.600,00 zł, co stanowiło 32,65% kapitału zakładowego Eva Minge Design sp. z o.o. Po zarejestrowaniu podwyższenia Jednostka dominująca posiada 48.526 udziałów o łącznej wysokości 4.852.600,00 zł, co stanowi 50,00% kapitału zakładowego Eva Minge Design sp. z o.o.

W dniu 24 czerwca 2014 roku Esotiq & Henderson S.A. otrzymała od pani Moniki Jawoszek-Żukowskiej (Zawiadamiająca) pełniącej funkcję Prokurenta Spółki i Prezesa Zarządu EGO Fashion sp. z o.o. w Katowicach zawiadomienie złożone w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz

na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15 listopada 2005 roku w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi, że w dniu 16 czerwca 2014 roku EGO Fashion sp. z o.o. w ramach transakcji giełdowej zbyła 8.000 akcji Esotiq & Henderson S.A. za cenę 25,00 zł za 1 akcję, stanowiących 0,45% w kapitale zakładowego Emitenta i uprawniających do 8.000 głosów, stanowiących 0,29% głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej. Przed zawarciem transakcji EGO Fashion sp. z o.o. posiadała 23.963 akcji Esotiq & Henderson S.A. stanowiących 1,36% kapitału zakładowego Esotiq & Henderson S.A. i uprawniających do 28.963 głosów, stanowiących 1,05% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po zawarciu transakcji EGO Fashion sp. z o.o. posiadała 15.963 sztuk Esotiq & Henderson S.A. stanowiących 0,90% kapitału zakładowego Jednostki dominującej i uprawniających do 20.963 głosów, stanowiących 0,76% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Podstawą dokonania zawiadomienia był fakt, iż sprzedająca akcje Jednostki dominującej - EGO Fashion sp. z o.o. była blisko związana z Zawiadamiającą w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 4 lit. a) Ustawy.

W dniu 30 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Esotiq & Henderson S.A. powołało Radę Nadzorczą Jednostki dominującej na nową trzyletnią kadencję.

W dniu 16 września 2014 roku Esotiq & Henderson S.A. nabyła 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 1,00 EUR (jeden euro 00/100) każdy, w spółce Kronen zweitausend27 GmbH z siedzibą w Stuttgarcie, Republika Federalna Niemiec. Firma spółki została następnie zmieniona na ESOTIQ Germany GmbH. Nabyte udziały stanowiły 100 % kapitału zakładowego i uprawniały do 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników. Zakup udziałów nastąpił za cenę 27.500,00 EUR (dwadzieścia siedem tysięcy pięćset euro 00/100) i został sfinansowany ze środków własnych Jednostki dominującej. Wartość umowy przeliczona na złote według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień transakcji wyniosła 115.577,00 zł (sto piętnaście tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem złotych 00/100). Nabywanie udziałów stanowi element konsekwentnego rozwoju Grupy kapitałowej.

W dniu 13 października 2014 roku Esotiq & Henderson S.A. otrzymała od pani Moniki Jawoszek-Żukowskiej (Zawiadamiająca) pełniącej funkcję Prokurenta Jednostki dominującej i Prezesa Zarządu EGO Fashion sp. z o.o. w Katowicach zawiadomienie złożone w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15 listopada 2005 roku w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi, że w dniu 9 października 2014 roku EGO Fashion sp. z o.o. w ramach transakcji giełdowej nabyła 8.000 akcji Esotiq & Henderson S.A. za cenę 25,00 zł za 1 akcję, stanowiących 0,45% w kapitale zakładowego Jednostki dominującej i uprawniających do 8.000 głosów, stanowiących 0,29% głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej. Przed zawarciem transakcji EGO Fashion sp. z o.o. posiadała 15.963 sztuk akcji Esotiq & Henderson S.A. stanowiących 0,90% kapitału zakładowego Jednostki dominującej i uprawniających do 20.963 głosów, stanowiących 0,76% głosów na walnym

zgromadzeniu Jednostki dominującej. Po zawarciu transakcji EGO Fashion sp. z o.o. posiadała 23.963 akcji Esotiq & Henderson S.A. stanowiących 1,36% kapitału zakładowego Jednostki dominującej i uprawniających do 28.963 głosów, stanowiących 1,05% głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej. Podstawą dokonania zawiadomienia był fakt, iż nabywająca akcje Emitenta - EGO Fashion sp. z o.o. była blisko związana z Zawiadamiającą w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 4 lit. a) Ustawy.

W dniu 22 października 2014 roku Esotiq & Henderson S.A. otrzymała od pani Moniki Jawoszek-Żukowskiej (Zawiadamiająca) pełniącej funkcję Prokurenta Emitenta i Prezesa Zarządu EGO Fashion sp. z o.o. w Katowicach zawiadomienie złożone w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15 listopada 2005 roku w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi, że w dniu 20 października 2014 roku EGO Fashion sp. z o.o. w ramach transakcji przeprowadzonej poza rynkiem regulowanym nabyła 37.148 akcji Esotiq & Henderson S.A. za cenę 38,28 zł za 1 akcję, stanowiących 2,10% w kapitale zakładowego Emitenta i uprawniających do 37.148 głosów, stanowiących 1,34% głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej. Przed zawarciem transakcji EGO Fashion sp. z o.o. posiadała 23.963 akcji Esotiq & Henderson S.A. stanowiących 1,36% kapitału zakładowego Jednostki dominującej i uprawniających do 28.963 głosów, stanowiących 1,05% głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej. Po zawarciu transakcji EGO Fashion sp. z o.o. posiadała 61.111 akcji Esotiq & Henderson S.A. stanowiących 3,46% kapitału zakładowego Jednostki dominującej i uprawniających do 66.111 głosów, stanowiących 2,39% głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej. Podstawą dokonania zawiadomienia był fakt, iż nabywająca akcje Jednostki dominującej - EGO Fashion sp. z o.o. była blisko związana z Zawiadamiającą w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 4 lit. a) Ustawy.

Działalność GK Esotiq & Henderson w omawianym okresie oraz polityka rozwoju.

Dynamiczny rozwój Grupy kapitałowej jest efektem realizacji ustawicznych działań marketingowych opartych na oferowaniu atrakcyjnej i optymalnie dopasowanej do oczekiwań Klientów kolekcji wysokiej jakości towarów dostępnych w wyspecjalizowanych salonach zlokalizowanych w najlepszych punktach handlowych w Polsce i za granicą. Spółki Grupy kapitałowej intensywnie rozwijają sieć handlową w Polsce oraz powiększają ofertę dystrybuowanych w niej towarów otwierając kolejne salony własne oraz franczyzowe w centrach handlowych. Na koniec 2014 r. Jednostka dominująca posiadała 210 salonów Esotiq, co odpowiada zwiększeniu powierzchni handlowej o 11 %, przy czym w przeliczeniu na metr kwadratowy wzrost sprzedaży wyniósł ponad 15 %, a marży o ponad 14 %. W 2015 roku liczba salonów Esotiq ma wzrosnąć do 250. W kwietniu 2014 roku Esotiq & Henderson S.A. zainaugurowała sprzedaż towarów w Internecie poprzez wirtualny salon Esotiq co pozwala na dotarcie do jeszcze większej liczby Klientów. Analogiczne działania podejmowane są za granicą - spółka zależna Esotiq Germany otworzyła w 2014 roku dwa salony Esotiq w Stuttgarcie, a w 2015 roku rozpoczęła sprzedaż w sieci za pośrednictwem salonu internetowego Esotiq oraz w trzecim salonie w prestiżowym centrum handlowym.

Na uzyskane przez spółki Grupy kapitałowej Esotiq & Henderson S.A. świetne wyniki finansowe istotny wpływ miało doskonalenie sposobu dystrybucji towaru w sieci (w tym ustalenie wyższych stanów wyjściowych towarów w salonach) oraz efektywna polityka trademarketingowa. Pod koniec 2014 roku Jednostka dominująca wdrożyła dwie nowe linie asortymentowe dostępne we wszystkich Salonach Esotiq: – kosmetyki Esotiq Natural – linia kosmetyków do codziennego użytku: żele pod prysznic, balsamy oraz szampon z odżywką, – bieliznę Esotiq Sexy You – bielizna o charakterze erotycznym. W planach na rok 2015 Spółka przewiduje realizację strategii marketingowej, w której 80% działań ma być ukierunkowanych na trade marketing oparty na wzroście trafficu przy utrzymaniu dotychczasowej skuteczności sprzedaży i „wzroście paragonu”. Liczby punktów sprzedaży Spółki Eva Minge Design Sp z o.o. w Europie do 140 butików.

Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson S.A.

- Esotiq & Henderson S.A. - Główną działalnością Spółki jest prowadzenie sprzedaży w salonach własnych.
- Luma sp. z o.o. – zawiera umowy najmu z Galeriami Handlowymi i wynajmuje powierzchnie handlowe dla Jednostki dominującej,
- Eva Minge Design sp. z o.o. – zajmuje się projektowaniem użytkowym i produkcją tekstylną sygnowaną marką EVA MINGE oraz jej sprzedażą w sklepach własnych i franczyzowych,
- Eva Minge Milano srl – zajmuje się sprzedażą kolekcji EVA MINGE we Włoszech.
- FEMESTAGE Eva Minge sp. z o.o. – zajmuje się projektowaniem użytkowym i produkcją tekstylną sygnowaną marką FEMESTAGE EVA MINGE oraz jej sprzedażą w sklepach własnych i franczyzowych,
- ESOTIQ Germany GmbH – zajmuje się sprzedażą kolekcji ESOTIQ w Niemczech.

Instrumenty Finansowe

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń ryzyka

Czynniki ryzyka związane z działalnością GK Esotiq & Henderson.

Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Rynek, na którym działa GK Esotiq & Henderson S.A. jest rynkiem o silnej konkurencji. Z jednej strony, w rezultacie ogólnego procesu globalizacji, na polski rynek bielizniarski wkraczają znane, posiadające ugruntowaną pozycję marki europejskie i światowe. Z drugiej strony niski próg wejścia na rynek oraz brak konieczności ponoszenia dużych nakładów inwestycyjnych umożliwił rozpoczęcie i rozwój działalności na rynku szerokiemu gronu drobnych producentów. Ponadto w ostatnich latach na rynku nastąpił znaczny wzrost importu produktów tekstylnych z Dalekiego Wschodu, które pod względem cenowym stanowią silną konkurencję dla polskich firm działających na rynku bielizniarskim.

Takie ukształtowanie rynku powoduje konieczność ciągłej rywalizacji o klienta. Istnieje ryzyko utraty klientów na rzecz konkurencji, co jednocześnie wpłynie na możliwość realizacji założonych poziomów sprzedaży. Silna konkurencja może wymóc także na GK Esotiq & Henderson S.A konieczność obniżenia ceny produktu, co z kolei spowoduje spadek wyników finansowych osiąganych przez GK Esotiq & Henderson S.A.

Zabezpieczeniem GK Esotiq & Henderson S.A przed opisanym ryzykiem jest konsekwentna realizacja założonej strategii działania mającej na celu oferowanie na rynku bielizny o wysokiej jakości, wzrost rozpoznawalności marek ESOTIQ & HENDERSON, dynamiczny rozwój sieci franczyzowej i salonów multibrandowych a także wzrost sprzedaży eksportowej.

Ryzyko związane ze zmianą gustów nabywców

Wielkość sprzedaży wyrobów GK Esotiq & Henderson S.A w dużej mierze zależy od dostosowania się do zmiennych preferencji klientów. Decyzje dotyczące kupna wyrobów GK Esotiq & Henderson S.A są uzależnione od gustów nabywców i obowiązujących w danym okresie trendów. Wyprodukowana kolekcja może nie znaleźć oczekiwanego zainteresowania ze strony klientów. Rynek bieliźniarski cechuje niska lojalność klientów, co oznacza, że przywiązanie klienta do konkretnej marki jest stosunkowo słabe. GK Esotiq & Henderson S.A będzie eliminować ten rodzaj ryzyka poprzez prowadzenie odpowiedniej polityki asortymentowo – cenowej.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Rynek bieliźniarski charakteryzuje się sezonowością sprzedaży - należy wyróżnić dwa główne sezony sprzedaży, tj. wiosenno-letni i jesienno-zimowy związane z wprowadzaniem poszczególnych kolekcji na rynek. Niekorzystne warunki pogodowe mogą spowodować także ograniczenie sprzedaży części wyrobów oferowanych przez GK Esotiq & Henderson S.A, w szczególności strojów kąpielowych, co w rezultacie prowadzić może do spadku przychodów ze sprzedaży. W celu minimalizacji ryzyka, marki ESOTIQ i HENDERSON posiadają zdywersyfikowaną ofertę zapewniającą przychody w każdym sezonie. Ponadto GK Esotiq & Henderson S.A przeprowadza analizy raportów sprzedaży oraz na bieżąco monitoruje stany magazynów. GK Esotiq & Henderson S.A zamierza także przeprowadzać posezonowe wyprzedaże. Możliwość zróżnicowania wyników finansowych GK Esotiq & Henderson w poszczególnych miesiącach roku.

Ryzyko związane z dostawami towarów

Blisko 80 % zaopatrzenia GK Esotiq & Henderson S.A i pochodzi od producentów chińskich. Część towarów nabywana jest także w innych dalekowschodnich krajach, takich jak Bangladesz czy Indie. GK Esotiq & Henderson S.A nie jest w stanie przewidzieć skali ewentualnego zwiększenia kosztów prowadzenia działalności w tych krajach ani stopnia w jakim mogą one przełożyć się na ceny nabywanych towarów. Mogą pojawić się, wcześniej nieprzewidziane, problemy z transportem towarów do Europy, które spowodują czasowe wstrzymanie dostaw. Ponadto GK Esotiq & Henderson nie ma wpływu na wysokość narzucanych przez państwo i Unię Europejską cel importowych. Ewentualne zwiększenie

kosztów związane z powyższymi czynnikami zmusi Emitenta do podwyższenia cen sprzedaży oferowanego asortymentu, co może przełożyć się na poziom sprzedaży lub będzie skutkowało pogorszeniem rentowności działalności GK Esotiq & Henderson.

Ryzyko kredytowe

GK Esotiq & Henderson S.A udziela swoim kontrahentom, w zakresie prowadzonej sprzedaży hurtowej, kredytów kupieckich, w związku z czym potencjalnie narażony jest na ryzyko kredytowe związane z ewentualną niewypłacalnością swoich partnerów handlowych. Należności od hurtowych odbiorców towarów stanowią znaczący składnik aktywów GK Esotiq & Henderson S.A, dlatego opóźnienia w regulacji należności przez tychże kontrahentów mogą spowodować trudności w utrzymaniu płynności finansowej przez GK Esotiq & Henderson S.A. Ponadto, ze względu na zamrożenie znacznej części środków pieniężnych w postaci należności, GK Esotiq & Henderson S.A wykazuje znaczące zapotrzebowanie na kapitał obrotowy. Czynnikiem ograniczającym niniejsze ryzyko jest fakt, że Esotiq & Henderson S.A dostarcza swoje towary przede wszystkim wcześniej sprawdzonym odbiorcom.

Ryzyko uzależnienia wyników finansowych GK Esotiq & Henderson S.A od trafności lokalizacji sieci sklepów

Umacnianie posiadanego portfela marek własnych oraz pozycji GK Esotiq & Henderson S.A na rynku bieliźniarskim poprzez wzrost sprzedaży jest w dużym stopniu uzależnione od możliwości rozbudowy sieci salonów własnych i franczyzowych w kraju i zagranicą przy zachowaniu dotychczasowego wizerunku marki. Salony są obecnie zakładane w galeriach handlowych lub przy dobrze zlokalizowanych ulicach większych miast. Nakłady finansowe, poniesione w związku z wyposażeniem zgodnie z założonym wizerunkiem dobrze umiejscowionego salonu, powinny zwrócić się dzięki odpowiedniemu poziomowi oraz rentowności sprzedaży. W przypadku dokonania złego wyboru lokalizacji nowego salonu poniesione nakłady mogą nie zostać odzyskane z powodu osiągnięcia przez salon zbyt małych przychodów oraz niskiej rentowności sprzedaży. Ponadto istnieje ryzyko, że w przyszłości pozyskanie nowych, atrakcyjnych lokalizacji dla salonów sprzedaży będzie utrudnione lub obciążone wyższymi kosztami. W konsekwencji sytuacja taka może doprowadzić do zahamowania wzrostu sprzedaży lub obniżenia rentowności działalności operacyjnej GK Esotiq & Henderson S.A. Każda nowa lokalizacja jest badana pod względem potencjału i możliwości generowania przychodów. Istnieje jednak ryzyko niewłaściwego wyboru lokalizacji, a w efekcie osiągnięcia mniejszych od prognozowanych przychodów w danym salonie.

GK Esotiq & Henderson S.A dąży do minimalizacji ryzyka nietrafionych lokalizacji otwierając salony w różnych lokalizacjach, dywersyfikując w ten sposób źródła przychodów ze względu na ich lokalizację. Dzięki posiadaniu sieci salonów GK Esotiq & Henderson S.A ogranicza wskazane ryzyko.

Ryzyko związane z umowami najmu własnych salonów sprzedaży

Esotiq & Henderson S.A poprzez swoją spółkę zależną Luma sp. z o.o. zawiera umowy najmu lokali, w których prowadzona jest działalność gospodarcza w zakresie sprzedaży detalicznej (własne salony

sprzedaży). Umowy zawierane są zazwyczaj na czas oznaczony – w związku z powyższym zachodzi następujące ryzyko:

- po upływie przewidzianego okresu, na jaki zostały zawarte, wynajmujący może ich nie przedłużyć, co może mieć istotne znaczenie w przypadku lokali położonych w atrakcyjnych lokalizacjach (centra i galerie handlowe). Zaistnienie takiej sytuacji prowadzi do podjęcia przez GK Esotiq & Henderson działań zmierzających do znalezienia alternatywnej lokalizacji (punktu);
- w przypadku, gdy umowy najmu nie zawierają postanowień dotyczących możliwości ich wypowiedzenia przez GK Esotiq & Henderson S.A zachodzi ryzyko zaistnienia sytuacji, w której GK Esotiq & Henderson S.A będzie zobowiązana do kontynuowania umów także w przypadku, gdy realizowana w określonych sklepach sprzedaż będzie niższa od prognozowanej, w związku z czym dany sklep będzie generował straty, co będzie miało bezpośredni wpływ na wyniki finansowe realizowane przez Emitenta.

Ryzyko związane z umowami, których stroną jest Emitent

Działalność gospodarcza GK Esotiq & Henderson S.A oparta jest na umowach partnerskich (w ramach których odbywa się sprzedaż wyrobów GK Esotiq & Henderson S.A z wykorzystaniem jej know-how i systemu sprzedaży) i umowach dostawy, które zawarte zostały co do zasady na czas nieoznaczony z możliwością ich rozwiązania przez każdą ze stron z zachowaniem standardowych (1- lub 3- miesięcznych) okresów wypowiedzenia. GK Esotiq & Henderson S.A prowadzi politykę dywersyfikacji kontrahentów, zarówno dostawców jak i odbiorców oraz partnerów, w związku z czym wygaśnięcie lub niewłaściwa realizacja jakiegokolwiek umowy z kontrahentem nie będzie miała istotnego wpływu na kondycję finansową GK Esotiq & Henderson S.A. Niemniej jednak utrata pewnego grona kontrahentów może spowodować przejściowe trudności w realizacji założonej strategii, co może przełożyć się na wyniki finansowe GK Esotiq & Henderson S.A.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem GK Esotiq & Henderson

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na realizację założonych przez GK Esotiq & Henderson celów strategicznych i osiągane przez nią wyniki finansowe oddziałują między innymi czynniki makroekonomiczne, których wpływ jest niezależny od działań GK Esotiq & Henderson S.A. Do tych czynników zaliczyć można: inflację, poziom PKB, ogólną kondycję polskiej i światowej gospodarki, politykę podatkową, poziom stóp procentowych, stopę bezrobocia. Niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych, wpływające na obniżenie poziomu zamożności społeczeństwa, mogą wpłynąć na zmniejszenie przyszłych przychodów bądź zwiększenie kosztów działalności.

Ryzyko związane z brakiem stabilności systemu podatkowego.

Niestabilność systemu podatkowego oraz nieprecyzyjność regulacji podatkowych w Polsce utrudnia prawidłowe planowanie podatkowe, co może negatywnie wpływać na działalność i wyniki GK Esotiq & Henderson S.A. Ulegające zmianie interpretacje przepisów podatkowych, stosowane przez organy

podatkowe, długie okresy przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz możliwość nakładania wysokich kar pieniężnych i innych sankcji powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż w krajach rozwiniętych o bardziej stabilnym systemie podatkowym.

Ryzyko prawne

Zagrożenie dla działalności GK Esotiq & Henderson S.A stanowi niestabilność systemu prawnego w Polsce. Obowiązujący system prawa posiada luki oraz sprzeczności aksjologiczne i logiczne. Dotyczy to zarówno stanowienia prawa, jak i jego stosowania oraz przestrzegania. Niestabilność i niejasność wielu przepisów prawnych skutkuje rozbieżnością interpretacyjną w praktyce stosowania prawa lub też kontrowersji w doktrynie. Niedostateczne i nadmierne uregulowania prawne mogą istotnie utrudnić prowadzenie działalności gospodarczej, a tym samym ograniczyć przewidywalność osiąganych wyników finansowych.

Ryzyko walutowe

W związku z dokonywaniem zakupów i sprzedaży w walutach obcych oraz posiadaniem kredytów w USD GK Esotiq & Henderson S.A. narażona jest na ryzyko walutowe. Per saldo z tytułu w/w działalności spółka posiada z reguły krótką pozycję walutową, co w przypadku osłabienia PLN może prowadzić do powstania strat z tytułu ujemnych różnic kursowych. GK Esotiq & Henderson S.A. zarządza ryzykiem walutowym poprzez zawieranie transakcji forward.

Wycena transakcji Forward w ING na dzień 31.12.2014 r.

Deal Id	Currency	Amount Sold	Sold Ccy	Amount Bought	Bought Ccy	Customer Rate	Trade Date	Maturity Date	NPV PLN TOTAL
411677	USD/PLN	340 670,00	PLN	100 000,00	USD	3,40670	2014-11-14	2015-01-07	10 174,44
411688	USD/PLN	341 190,00	PLN	100 000,00	USD	3,41119	2014-11-14	2015-01-21	9 899,06
412213	USD/PLN	339 510,00	PLN	100 000,00	USD	3,39510	2014-11-21	2015-01-28	11 665,52
413004	USD/PLN	169 295,00	PLN	50 000,00	USD	3,38590	2014-12-03	2015-02-04	6 338,38
413241	USD/PLN	153 000,00	PLN	45 000,00	USD	3,40000	2014-12-05	2015-01-14	4 934,13
413242	USD/PLN	340 170,00	PLN	100 000,00	USD	3,40170	2014-12-05	2015-02-18	11 311,82
413245	USD/PLN	340 420,00	PLN	100 000,00	USD	3,40420	2014-12-05	2015-02-25	11 169,13
415252	USD/PLN	355 600,00	PLN	100 000,00	USD	3,55600	2014-12-30	2015-03-18	-3 638,96
415313	USD/PLN	356 260,00	PLN	100 000,00	USD	3,56260	2014-12-30	2015-03-25	-4 191,12
415336	USD/PLN	177 440,00	PLN	50 000,00	USD	3,54880	2014-12-30	2015-04-01	-1 356,96

Wycena transakcji Forward w PKO BP na dzień 31.12.2014 r

Data zapadalności	Nominał	Wycena (dla CIRS wycena nogi receive, dla Forward)	Waluta wyceny	Wycena (dla CIRS wycena nogi pay, dla Forward)	Waluta wyceny	Wycena w PLN (od strony banku)	Para walutowa	Kurs forwardowy dla FX forward albo Kurs	Nominał (dtuga waluta)
14.01.2015	-200 000,00	646 652,62	PLN	-199 972,40	USD	54 690,76	USD/PLN	3,275	647 200,00
07.01.2015	-100 000,00	327 367,27	PLN	-99 993,87	USD	23 331,22	USD/PLN	3,4025	327 500,00
11.02.2015	-100 000,00	339 429,38	PLN	-99 956,36	USD	11 137,54	USD/PLN	3,236	340 250,00

Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa Esotiq & Henderson S.A. reguluje zobowiązania na bieżąco. W celu ograniczenia ryzyka płynności Grupa Kapitałowa zaciągnęła kredyty.

W styczniu 2014 roku została zawarta umowa wieloproduktowa z ING Bank Śląski SA na odnawialny limit kredytowy w maksymalnej wysokości 8.500.000 zł. Umowa została zawarta na okres od 03.01.2014 do 09.12.2016 r. Spłata kredytu jest zabezpieczona w następującej formie:

- poręczenie cywilne udzielone przez pana Mariusza Jawoszkę
- zastaw rejestrowy na należnościach krótkoterminowych
- zastaw rejestrowy na znakach towarowych Esotiq & Henderson
- zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach uprzywilejowanych serii A Esotiq & Henderson S.A., niedopuszczonych do obrotu publicznego wraz z blokadą i pełnomocnictwem do rachunku w Domu Maklerskim.

Z uzyskanych z kredytu środków zostały spłacone salda zobowiązań z tytułu kredytów obrotowych w Banku Spółdzielczym w Jastrzębiu Zdroju w kwocie 1.499.940 zł oraz w kwocie 478.400 zł, a także zobowiązanie z tytułu faktoringu, które na dzień 31.12.2013 wynosiło 1.143.940,66 zł. W grudniu 2014 umowa została aneksowana do kwoty 11.000.000 zł z terminem spłaty do grudnia 2017 roku.

W marcu 2014 roku spółka Eva Minge Design sp. z o.o. zawarła umowę z Bankiem Spółdzielczym w Jastrzębiu Zdroju na kredyt obrotowy w wysokości 2 000 tys. zł. Umowa została zawarta na okres od 27.03.2014 do 26.03.2017, oprocentowanie kredytu 3,79% + Wlibor 3M. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Spłata kredytu zabezpieczona jest w następującej formie:

- weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową,
- poręczenie cywilne udzielone przez pana Mariusza Jawoszkę
- poręczenie spółki Esotiq & Henderson S.A.
- pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym prowadzonym przez Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju, na warunkach opisanych w umowie kredytowej
- pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym prowadzonym przez Alior Bank S.A., na warunkach opisanych w umowie kredytowej
- pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym prowadzonym przez PKO BP k S.A., na warunkach opisanych w umowie kredytowej
- hipoteka na nieruchomości w Chorzowie przy ul. Ratuszowej 3, opisanej w KW nr KA1C/00004491/0 prowadzonej przez VI Wydział Ksiąg Wieczystych w Sądzie Rejonowym w Chorzowie, wraz z polisą ubezpieczeniową na Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju, będącej własnością spółki Hajduki Wielkie Ratusz sp. z o.o. do kwoty 3 000 tys. zł
- hipoteka na nieruchomości w Pszczewie opisanej w KW nr GW1M/00037402/6, prowadzonej przez V Wydział Ksiąg Wieczystych w Sądzie Rejonowym w Międzyrzeczu, będącej własnością spółki Eva Minge Design do kwoty maksymalnej 800 tys. zł

W grudniu 2014 roku spółka Femestage Eva Minge sp. z o.o. zawarła umowę wieloproduktową z ING Bank Śląski SA na odnawialny limit kredytowy w maksymalnej wysokości 2.500.000 zł. Umowa została zawarta na okres od 12.12.2014 do 09.12.2017 r. Spłata kredytu jest zabezpieczona w następującej formie:

- zastaw rejestrowy na zapasach
- poręczenie spółki Esotiq & Henderson S.A.
- Gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, w wysokości 60 % przyznanego kredytu, tj. 1.200.000,00 zł

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miało miejsca naruszenie warunków umów kredytowych.

Zobowiązania kredytowe Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson S.A na dzień 31.12.2014r.

Bank	Przedmiot / rodzaj umowy kredytowej	Początek i koniec umowy kredytowej	Kwota przyznanego kredytu a złotych	Zabezpieczenia
PKO BP	Umowa o kredyt obrotowy	05.11.2013 04.11.2015	3 000 000,00	Gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, w wysokości 60 % przyznanego kredytu, tj. 1.800.000,00 zł Weksel własny „in blanco” Klauzula potrącenia z rachunków bankowych prowadzonych w PKO BP SA
PKO BP	Kredyt wielocelowy	24.05.2011 06.11.2017	12 000 000,00	przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości zastaw rejestrowy na zapasach spółki o wartości 19.000.000 zł. weksel własny in blanco wystawiony przez kredytobiorcę poręczony przez Pana Mariusza Jawoszek Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia zastaw rejestrowy na wyposażeniu salonów o wartości 3.190.371,00 zł.
ALIOR BANK	Umowa o kredyt obrotowy	26.04.2013 25.04.2017	2 000 000,00	Zastaw rejestrowy na akcjach imiennych uprzywilejowanych spółki E&H w liczbie 145.000 sztuk, których właścicielem jest Mariusz Jawoszek Blokada papierów wartościowych zdeponowanych w Secus Asset Management SA Poręczenie według prawa cywilnego, którego udziałem Mariusz Jawoszek Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku Spółdzielczym Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w PKO BP SA w Banku oraz innych bankach Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych Kredytobiorcy, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku
BS W JASTRZĘBIU ZDROJU	Umowa o kredyt obrotowy	04.11.2011 03.11.2015	1 000 000,00	Weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową kredytobiorcy weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową Pana Mariusza Jawoszka Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w Banku Spółdzielczym w Jastrzębiu Zdroju Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w Deutsche Bank PBC S.A. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w PKO BP S.A. Blokada papierów wartościowych – akcji Esotiq & Henderson S.A uprzywilejowanych - serii A Pana Mariusza Jawoszek w ilości 70.000
BS W JASTRZĘBIU ZDROJU	Umowa o kredyt obrotowy	07.06.2011 06.06.2015	4 000 000,00	Weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową kredytobiorcy weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową Pana Mariusza Jawoszka Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w Banku Spółdzielczym w Jastrzębiu Zdroju Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym przez PKO BP S.A. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w Deutsche Bank PBC S.A. Blokada papierów wartościowych – akcji Esotiq & Henderson S.A uprzywilejowanych - serii A Pana Mariusza Jawoszek w ilości 240 000 sztuk

ING BANK ŚLSKI	Kredyt wielocelowy	03.01.2014 09.12.2017	11 000 000,00	<p>zastaw rejestrowy na należnościach krótkoterminowych</p> <p>zastaw rejestrowy na znakach towarowych Esotiq & Henderson</p> <p>poręczenie cywilne udzielone przez pana Mariusza Jawoszka</p> <p>zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach uprzywilejowanych serii A Esotiq & Henderson S.A., niedopuszczonych do obrotu publicznego wraz z blokadą i pełnomocnictwem do rachunku w Domu Maklerskim</p>
BANK GOSPODARKI ŻYWNOSCIOWEJ	Umowa pożyczki	17.05.2011- 16.05.2022	300 000,00	<p>hipoteka zwykła w kwocie 300.000,00 zł oraz hipoteka kaucyjna</p> <p>ubezpieczenie nieruchomości, o której mowa w pkt 1, od ognia i</p> <p>pełnomocnictwo do dysponowania rachunku Klienta Banku BGŻ</p>
BS W JASTRZĘBIU ZDROJU	Umowa kredytu	27.03.2014- 26.03.2017	2 000 000,00	<p>hipoteka na nieruchomości w Chorzowie przy ul. Ratuszowej 3, opisanej w KW nr KA1C/00004491/0 prowadzonej przez VI Wydział Ksiąg Wieczystych w Sądzie Rejonowym w Chorzowie, wraz z polisą ubezpieczeniową na Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju, będącej własnością spółki Hajduki Wielkie Ratusz sp. z o.o. do kwoty 3 000 tys. zł</p> <p>hipoteka na nieruchomości w Pszczewie opisanej w KW nr GW1M/00037402/6, prowadzonej przez V Wydział Ksiąg Wieczystych w Sądzie Rejonowym w Międzyzreczu, będącej własnością spółki Eva Minge Design do kwoty maksymalnej 800 tys. zł</p> <p>pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym prowadzonym przez Alior Bank S.A., na warunkach opisanych w umowie kredytowej</p> <p>pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym prowadzonym przez PKO BP k S.A., na warunkach opisanych w umowie kredytowej</p> <p>pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym prowadzonym przez BS, na warunkach opisanych w umowie kredytowej</p> <p>weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową,</p> <p>poręczenie spółki Esotiq & Henderson S.A</p> <p>poręczenie cywilne udzielone przez pana Mariusza Jawoszka</p>
ING BANK ŚLSKI	Kredyt wielocelowy	12.12.2014 09.12.2017	2 500 000,00	<p>zastaw rejestrowy na zapasach</p> <p>poręczenie spółki Esotiq & Henderson S.A</p> <p>Gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, w wysokości 60 % przyznanego kredytu, tj. 1.200.000,00 zł</p>

Wskazanie postępowań toczących się wobec GK Esotiq & Henderson S.A

Wobec Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson nie toczą się żadne postępowania.

Wskaźniki finansowe i niefinansowe

	2014	2013
EBIDTA (tys. zł)	8 381	5 767
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI SPRZEDAŻY	0,06	0,05
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI BIEŻĄCEJ	1,51	1,39
WSKAŹNIK OGÓLNEGO ZADŁUŻENIA	0,48	0,54
WSKAŹNIK POKRYCIA ODSETEK	7,22	6,51

DANE FINANSOWE - PODSTAWA WYLICZEŃ

	2014	2013
Aktywa obrotowe (tys. zł)	45 852	48 968
Zobowiązania bieżące (tys. zł)	30 412	35 346
Zysk na sprzedaży (tys. zł)	6 906	4 730
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	109 624	93 645
Zobowiązania ogółem (tys. zł)	36 652	42 005
Aktywa ogółem (tys. zł)	75 692	77 182
Zysk brutto (tys. zł)	5 663	3 668
Odsetki (tys. zł)	911	665
Amortyzacja (tys. zł)	1 807	1 433

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej emitenta.

AKTYWA (tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe	29 841	28 215
Rzeczowe aktywa trwałe	6 594	4 238
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	297	234
Wartości niematerialne	22 228	23 236
Pożyczki udzielone	166	-
Pozostałe aktywa finansowe	61	92
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	280	207
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	215	208
Aktywa obrotowe	45 851	48 967
Zapasy	31 576	30 350
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	8 280	10 497
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2 972	3 773
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Pożyczki udzielone	1 096	609
Walutowe kontrakty terminowe	145	-

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 782	3 738
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
AKTYWA RAZEM	75 692	77 182
PASYWA (tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał własny	39 041	35 177
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	34 820	30 292
Kapitał podstawowy	177	175
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19 609	19 609
Kapitały rezerwowe i zapasowe	11 762	8 159
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	(6)	-
Zysk/strata z lat ubiegłych	(1 523)	(805)
Zysk/strata z roku bieżącego	4 801	3 154
Udziały niedające kontroli	4 221	4 885
ZOBOWIĄZANIA	36 651	42 005
Zobowiązania długoterminowe	6 239	6 660
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 486	916
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 894	4 931
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	707	364
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	152	449
Zobowiązania krótkoterminowe	30 412	35 345
Rezerwy	294	154
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	7 396	7 711
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	6 238	1 853
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	498	1 467
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	10 690	13 382
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	5 099	10 303
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	197	182
Walutowe kontrakty terminowe		293
PASYWA RAZEM	75 692	77 182

Zdarzenia po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej

W dniu 7 kwietnia 2015 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej podjęło uchwałę w sprawie uchylenia Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ESOTIQ & HENDERSON Spółka Akcyjna siedzibą w Gdańsku z dnia 10 października 2014 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F z wyłączeniem prawa poboru, emisji warrantów subskrypcyjnych serii F z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki i zmiany statutu Spółki. Podjęto również uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej w drodze emisji nowych akcji serii F w trybie oferty publicznej z wyłączeniem prawa poboru

dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie dematerializacji i wprowadzenia praw do akcji serii F oraz akcji serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Podwyższono kapitał zakładowy Jednostki dominującej z kwoty 176.650,00 zł o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł i nie większą niż 45.000,00 zł, to jest do kwoty nie mniejszej niż 176.650,10 zł i nie większej niż 221.650,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki dominującej nastąpi w drodze oferty nie mniej niż 1 i nie więcej niż 450.000 nowych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje serii F będą akcjami zwykłymi, na okaziciela, z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w wysokości odpowiadającej wartości nominalnej objętych i opłaconych akcji serii F, z zastrzeżeniem że na podstawie art. 432 § 4 kodeksu spółek handlowych upoważnia się Zarząd Jednostki dominującej do określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony w granicach o których mowa w ust. 1 powyżej. Stosownie do art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Zarząd do złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego w granicach określonych w § 1 ust. 1 niniejszej Uchwały. Wszystkie akcje serii F zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. Cena emisyjna akcji serii F zostanie ustalona przez Zarząd Jednostki dominującej i nie będzie niższa niż 0,10 zł. Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:

a. Akcje serii F wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych.

b. Akcje serii F wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Akcje serii F zostaną zaoferowane w ramach oferty publicznej, o której mowa w art. 3 ust. 1 oraz art. 7 ust. 9 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2013 r., poz. 1382, z późn. zm.), w drodze subskrypcji otwartej tj. z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Jednostki dominującej.

Oddziały spółek Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson S.A.

Spółki Grupy kapitałowej Esotiq & Henderson nie posiadają oddziałów.

Osiągnięciach w zakresie badań i rozwoju

W okresie sprawozdawczym Jednostka dominująca prowadziła następujące aktywne działania w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych:

„Nowoczesne laboratorium projektowo-technologiczne szansą na wzrost konkurencyjności i innowacyjności firmy Esotiq & Henderson S.A.”

Całkowita wartość projektu: 1.845.000,00 PLN

Całkowite wydatki kwalifikowalne projektu: 1.500.000,00 PLN

Dofinansowanie: 750.000,00 PLN

Okres realizacji projektu: IV kwartał 2013 r. – IV kwartał 2014 r.

Stopień realizacji: Projekt zakończony, Spółka przygotowuje się do jego rozliczenia.

„Wdrożenie systemu B2B celem automatyzacji wymiany danych pomiędzy ESOTIQ a jej partnerami biznesowymi.”

Całkowita suma wydatków kwalifikowalnych projektu: 3.482.698,00 PLN

Dofinansowanie: 1.731.349,00 PLN

Okres realizacji projektu: I kwartał 2014 r. – III kwartał 2015 r.

Stopień realizacji: Spółka jest w trakcie realizacji III etapu (na IV etapy łącznie).

Zasady ładu korporacyjnego

OŚWIADCZENIE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W PRZEDMIOCIE PRZESTRZEGANIA „DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”

Lp.	Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect	Oświadczenie	Komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej	TAK, z wylęczeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej Spółki	Wszelkie, mające znaczenie dla Akcjonariuszy jak i potencjalnych Inwestorów, informacje dotyczące zarówno zwolywania, jak i przebiegu posiedzeń Walnego Zgromadzenia, są publikowane przez Spółkę zarówno w formie raportów bieżących, jak również są zamieszczane na stronie internetowej Spółki. W ocenie Zarządu Spółki, koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu sieci Internet, w obecnej sytuacji Spółki nie znajdują uzasadnienia.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	TAK	Informacje o Spółce dostępne są na stronie internetowej www.esotiqhenderson.pl
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
3.1.	podstawowe informacje o spółce i	TAK	

	jej działalności (strona startowa)		
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychody,	TAK	
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK z wyłączeniem określenia pozycji Spółki na rynku	Ze względu na brak regularnych badań nie jest możliwe precyzyjne oszacowanie pozycji Spółki na rynku.
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK w zakresie życiorysów członków Zarządu.	W zakresie członków Rady Nadzorczej Spółka deklaruje przestrzeganie tej zasady w sytuacji, gdy członkowie udostępnią swoje życiorysy.
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE	Niezwłocznie po otrzymaniu stosownych oświadczeń od Członków Rady Nadzorczej, Zarząd upubliczni informacje o powiązaniach poszczególnych Członków Rady Nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	TAK	
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11.	<i>(skreślony)</i>	-	
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami	TAK	

	oraz konferencji prasowych,		
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15.	<i>(skreślony)</i>	-	
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20.	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22.	<i>(skreślony)</i>	-	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym	TAK, z wyłączeniem	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich

	uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	wykorzystania strony www.gpwinfosfera.pl	znajdującą się na stronie www.gpwinfostrefa.pl , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu "Relacje Inwestorskie" na stronie www.esotiqhenderson.com
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Spółka zakłada poufność wynagrodzeń.
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Spółka zakłada poufność wynagrodzeń i wartości umów z partnerami zewnętrznymi.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka wyraża chęć stosowania niniejszej zasady, jednakże obecnie nie przewiduje takiego rodzaju spotkań. Jednocześnie Spółka publikuje wszelkie istotne dla inwestorów informacje za pośrednictwem systemów informacyjnych. Komunikuje się z mediami wysyłając notatki prasowe odnośnie ważnych zdarzeń, udziela

			wywiadów i odpowiada na bieżąco na zapytania inwestorów, które wpływają do Spółki. W przyszłości Spółka rozważy możliwość organizowania spotkań publicznych, jeżeli poweźmie informacje o takim zapotrzebowaniu.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi	TAK	

	przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.		
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	<p>W ocenie Zarządu Spółki zakres informacji o Spółce dostępnych zarówno na jej stronie internetowej, jak i na stronach internetowych NewConnect, jest wystarczający do oceny bieżącej sytuacji Spółki.</p> <p>W momencie osiągnięcia przez Spółkę docelowego poziomu działalności operacyjnej, Zarząd Spółki rozważy publikację raportów miesięcznych.</p>
16a.	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	TAK	
17.	<i>(skreślony)</i>	-	

Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem oraz jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych ponoszą Zarządy spółek Grupy kapitałowej. Sprawozdania finansowe są przygotowywane i publikowane zgodnie z zasadami

Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych. W procesie sporządzania sprawozdań finansowych jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, do którego zadań należy w szczególności badanie rocznego sprawozdania finansowego – jednostkowego i skonsolidowanego. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza. Sprawozdania finansowe, po zakończeniu badania przez audytora, przesyłane są członkom Rady Nadzorczej, która dokonuje ich oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym. Dokumenty poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. W spółkach prowadzona jest kontrola dokumentów księgowych, przy czym kontrola merytoryczna dokonywana jest przez Zarząd, a kontrola formalna i rachunkowa sprawowana jest przez podmiot prowadzący obsługę w zakresie finansowo-księgowym. Każdy dokument księgowy jest opisywany przez merytorycznie odpowiedzialnego pracownika, następnie dokument podlega kontroli formalnej i rachunkowej. Za sporządzenie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest podmiot zewnętrzny, któremu powierzono prowadzenie dokumentacji rachunkowej. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez spółki sprawozdawczości finansowej i operacyjnej prowadzonej za pomocą systemu finansowo - księgowego. Zarządy dokonują bieżącej analizy wyników finansowych i poszczególnych kosztów rodzajowych. Ewentualne błędy korygowane są wprost w księgach rachunkowych. Przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji wyników zakońzonego okresu.

Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Spółki Grupy kapitałowej nie emitowały papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne. Akcjonariusze nie posiadają innych praw głosu niż wynikające z posiadanych przez nich akcji.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

W spółkach Grupy kapitałowej Esotiq & Henderson S.A. nie występują ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Zgodnie z par. 5 ust. 1 Statutu Jednostki dominującej:

Przeniesienie własności akcji imiennych wymaga zgody Zarządu. W przypadku odmowy wyrażenia zgody Zarząd winien wskazać innego nabywcę. Stanowisko Zarządu musi zostać wyrażone w formie pisemnej w terminie do dwu miesięcy od daty zawiadomienia Zarządu o zamiarze zbycia akcji. W takim przypadku cena zbycia akcji równa będzie wartości aktywów netto przypadających na jedną akcję wynikająca z ostatniego zweryfikowanego sprawozdania finansowego, a w przypadku wprowadzenia akcji do obrotu regulowanego, średni kurs zamknięcia z ostatnich 30 dni poprzedzających dzień złożenia wniosku do Zarządu w sprawie

uzyskania zgody na przeniesienie własności akcji. Cena za akcje powinna zostać zapłacona w terminie 30 dni od dnia wskazania przez zarząd nabywcy.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zarząd Jednostki dominującej działa według zasad określonych w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statucie Zgodnie z par. 10 Statutu:

- „1. Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 członków. Liczbę członków Zarządu określa uchwała Rady Nadzorczej.
2. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 lata.
3. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy Spółki nie zastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej.
4. Nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości a także udziału w użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
5. W przypadku jednoosobowego Zarządu, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jednoosobowo Prezes Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu z prokurentem.”

Wynagrodzenie Członków Zarządu Jednostki dominującej w 2014 r.

Osoba	Funkcja	Wartość wynagrodzenia (zł)	Inne świadczenia (zł)
Skrzypek Adam	Prezes Zarządu	84.000,00	750,60

Poza świadczeniem z tytułu wynagrodzenia, Prezesowi Zarządu Jednostki dominującej, Panu Adamowi Skrzypkowi, w 2014 roku przysługiwała wierzytelność w łącznej wysokości 167.105,22 złotych netto z tytułu usług świadczonych na rzecz Jednostki dominującej w ramach własnej działalności gospodarczej. Również Pan Krzysztof Jakubowski, Członek Zarządu Jednostki dominującej, za pośrednictwem własnej działalności gospodarczej świadczył usługi na rzecz Jednostki dominującej, których łączna wartość wyniosła w 2014r. 345.658,58 złotych. Usługi świadczone na rzecz Spółki przez Pana Adama Skrzypka oraz Pana Krzysztofa Jakubowskiego obejmują pośrednictwo w zawieraniu umów sprzedaży towarów znakowanych marką ESOTIQ oraz HENDERSON znajdujących się w ofercie handlowej, a także ich bezpośredniej sprzedaży. Czynności obejmują w szczególności pozyskiwanie nowych odbiorców towarów, utrzymywanie relacji z odbiorcami, koordynację bieżących zamówień odbiorców, organizację akcji promocyjnych zamierzających do zapewnienia możliwie największej sprzedaży towarów po korzystnych cenach oraz prowadzenie analiz sprzedaży i ustalanie tendencji.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, Członkowie Zarządu Spółki w 2014 roku nie otrzymali żadnych innych dodatkowych świadczeń ze strony Emitenta ani jego Spółek Zależnych na podstawie planu premii lub podziału zysków, w formie opcji na akcje lub innych świadczeń w naturze. Wynagrodzenia Zarządu za 2014 r. zostały wypłacone w całości. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta, Członkom Zarządu nie przysługują od Spółki ani od podmiotów od niej zależnych świadczenia o charakterze odroczoneym lub warunkowym.

Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Wybór oraz określenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej Emitenta – zgodnie z par. 8 ust. 4 Statutu Emitenta – należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia. W minionym roku obrotowym łączna wysokość wynagrodzenia należnego wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Spółki wyniosła 13.600 złotych.

Wysokość wynagrodzenia należnego Członkom Rady Nadzorczej Jednostki dominującej w 2014 roku

Osoba	Funkcja	Wartość wynagrodzenia (zł)	Inne świadczenia (zł)
Jawoszek Mariusz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	3200,00	-
Głowacka-Pędras Małgorzata	Członek Rady Nadzorczej	2200,00	-
Grzywacz Jacek	Członek Rady Nadzorczej	2200,00	-
Minkina Tomasz	Członek Rady Nadzorczej	2200,00	-
Szłazak Małgorzata	Członek Rady Nadzorczej	1000,00	-
Szoldrowski Marek	Członek Rady Nadzorczej	1600,00	-
Koczwarą Jacek	Członek Rady Nadzorczej	1200,00	-

Równocześnie Pan Mariusz Jawoszek, Przewodniczący Rady Nadzorczej, z racji zajmowanego stanowiska w Spółce (Specjalista ds. marketingu zatrudniony na część etatu) otrzymał wynagrodzenie w wysokości 5.400 złotych. Ponadto, Panu Mariuszowi Jawoszkowi należne było wynagrodzenie od spółki Eva Minge Design Sp. z o.o., w której pełnił funkcję Specjalisty ds. importu (5.020 zł) oraz spółki Luma Sp. z o.o. z tytułu pełnienia funkcji prokurenta (3.000 zł).

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta, poza wskazanymi wyżej wartościami, Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali żadnych innych dodatkowych świadczeń ani ze strony Emitenta, ani jego spółek zależnych na podstawie planu premii lub podziału zysków, w formie opcji na akcje lub innych świadczeń w naturze. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej za 2014 r. zostały wypłacone w całości. Ponadto członkom Rady Nadzorczej nie przysługują od Spółki ani od podmiotów zależnych świadczenia o charakterze odroczonego lub warunkowym.

Opis zasad zmiany statutu Jednostki dominującej.

Zmiana Statutu Jednostki dominującej następuje zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i innych aktów prawa. Statut Esotiq & Henderson S.A. nie zawiera w tym zakresie dodatkowych uregulowań.

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej działa według zasad określonych w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statucie. Statut Jednostki dominującej jest dostępny na stronie internetowej Spółki www.esotiqhenderson.com

Zgodnie z par. 8 Statutu Jednostki dominującej:

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, w Warszawie, w Mikołowie lub w Katowicach.
2. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy winno się odbyć nie później niż w czerwcu roku następującego po roku obrotowym.
3. Zwołanie Walnego Zgromadzenia wymaga procedury przewidzianej Kodeksem spółek handlowych,
4. Do Walnego Zgromadzenia należą sprawy przewidziane Kodeksem spółek handlowych i niniejszym statutem, a w szczególności:
 - rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy
 - udzielania absolutorium członkom organów spółki,
 - zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,

- wyłączenie z uwzględnieniem postanowień § 6 całości lub części zysku od podziału i określenia jego przeznaczenia,
 - wybór rady nadzorczej
 - określenie zasad wynagradzania członków rady nadzorczej.
5. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych chyba, że Kodeks spółek handlowych przewiduje surowsze warunki.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W 2014 roku w spółkach Grupy kapitałowej nie funkcjonował system kontroli programów akcji pracowniczych.

Informacja o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 1 września 2014 roku Jednostka dominująca zawarła z podmiotem Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach przy ul. Konduktorskiej 33, umowę której przedmiotem jest badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowych sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Ustalono opłatę za dokonanie badania sprawozdania skonsolidowanego w wysokości 5.000,00 zł powiększonej o podatek VAT zgodny obowiązującymi przepisami.

Ponadto Esotiq & Henderson S.A. zawarła w dniu 1 września 2014 roku z wyżej wymienionym podmiotem umowę, której przedmiotem jest badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowych sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Ustalono opłatę za dokonanie badania sprawozdania finansowego w wysokości 12.500,00 zł powiększonej o podatek VAT zgodny z obowiązującymi przepisami.

Wynagrodzenie Kancelarii Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za poprzedni rok obrotowy w odniesieniu do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej wyniosło 12.000,00 zł netto, a wynagrodzenie za dokonanie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego 5.000,00 zł netto.

Adam Skrzypek - Prezes Zarządu

.....

Krzysztof Jakubowski - Członek Zarządu

.....

Gdańsk, dnia 30 kwietnia 2015 r.