



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
ESOTIQ & HENDERSON Spółka Akcyjna
i Grupy Kapitałowej
w I półroczu 2017 roku**

Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Zgodnie z definicją grupy kapitałowej podanej w MSSF 10 w skład Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson S.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku wchodziły:

jednostka dominująca	Esotiq & Henderson S.A. z siedzibą w Gdańsku
jednostka zależna	EMG S.A z siedzibą w Katowicach
jednostka zależna	Eva Minge Design sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
jednostka zależna pośrednio	Eva Minge Milano z siedzibą w Mediolanie
jednostka zależna	Luma sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
jednostka zależna	Femestage Eva Minge sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
jednostka zależna	Esotiq Germany GmbH z siedzibą w Stuttgarcie

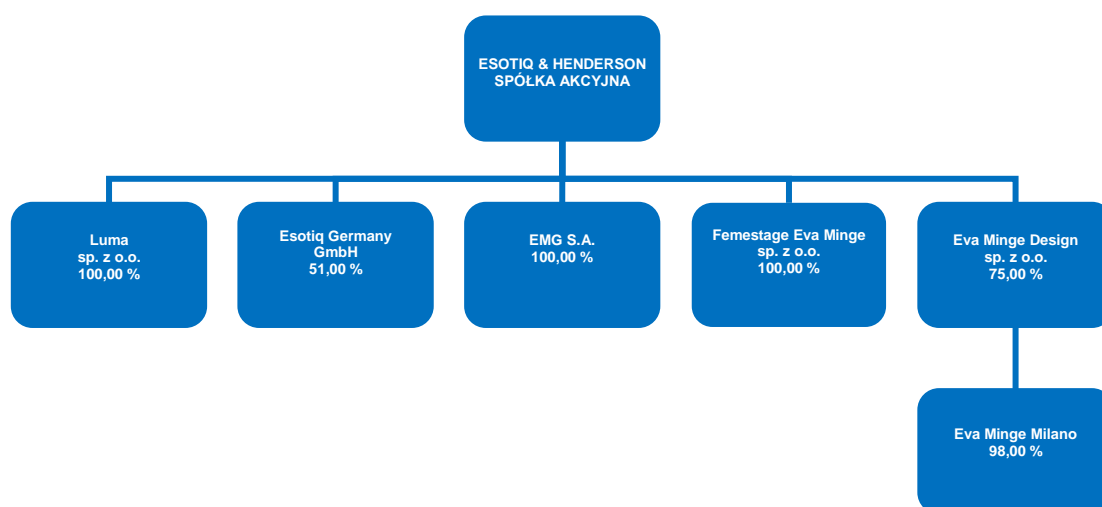
Wyżej wymienione jednostki podlegają konsolidacji.

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson S.A. wchodzi:

jednostka dominująca	Esotiq & Henderson S.A. z siedzibą w Gdańsku
jednostka zależna	Luma sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
jednostka zależna	Esotiq Germany GmbH z siedzibą w Stuttgarcie

Wyżej wymienione jednostki podlegają konsolidacji.

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson S.A.



Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Sprawozdania jednostkowe spółek Grupy Kapitałowej są sporządzane zgodnie z Ustawą o Rachunkowości. Dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały one przekształcone na MSSF.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zaszły zmiany w strukturze organizacyjnej spółki ani Grupy Kapitałowej ESOTIQ & HENDERSON S.A. W dniu 21 lipca 2017 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie do rejestru podwyższenia o 223 350,00 zł kapitału zakładowego EMG S.A. [Spółka przejmująca], wskutek czego na mocy art. 530 § 2 Ksh nastąpił podział Spółki dzielonej przez przeniesienie części majątku Spółki dzielonej na Spółkę przejmującą zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 Ksh [Podział przez wydzielenie]. Do Spółki przejmującej zostały przeniesione następujące udziały w Spółkach zależnych:

- 3 000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł Femestage Eva Minge sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku o kapitale zakładowym 300 000,00 zł. Wartość bilansowa posiadanych przez Spółkę dzieloną udziałów w Femestage Eva Minge sp. z o.o. wynosiła 15 301 000,00 zł
- 72 787 udziałów o wartości nominalnej 100 zł Eva Minge Design sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach o kapitale zakładowym 9 705 000,00 zł. Wartość bilansowa posiadanych przez Spółkę dzieloną udziałów w Eva Minge Design sp. z o.o. wynosiła 6 386 320,00 zł.

Na Spółkę przejmującą nie zostały przeniesione żadne zezwolenia, koncesje ani ulgi. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przejmującej zostało zrealizowane wskutek zarejestrowania 1 233 500 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz 1 000 000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Podział został przeprowadzony zgodnie z art. 542 § 4 Ksh z kapitałów własnych Spółki dzielonej innych niż kapitał zakładowy, tj. bez obniżania kapitału zakładowego Spółki dzielonej, z uwagi na posiadanie przez Spółkę dzieloną wystarczającego kapitału zapasowego. Uchwały w sprawie podziału zostały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki dzielonej oraz Spółki przejmującej w dniu 22 czerwca 2017 r.

Spółki Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson projektują oraz sprzedają bieliznę, odzież, galanterię modową, jak również kosmetyki i perfumy. Esotiq & Henderson to jedna z czołowych na polskim rynku marek bieliźniarskich, której oferta skierowana jest zarówno do kobiet, jak i mężczyzn. Produkty firmy dostępne są w 303 salonach własnych i franczyzowych zlokalizowanych w Polsce, Niemczech, Ukrainie i Białorusi. Jednostka dominująca prowadzi działalność w zakresie handlu

detalicznego oraz hurtowego bielizną. Dystrybucja produktów odbywa się przede wszystkim za pośrednictwem sieci salonów własnych i franczyzowych, ale także poprzez kanał hurtowy i eksportowy. Emitent posiada dział zajmujący się projektowaniem produktów marek własnych, a proces produkcji zlecający jest zagranicznym wykonawcom. W 3 salonach w Niemczech sprzedaż realizowana jest poprzez spółkę zależną - Esotiq Germany GmbH. Kolekcje marki Femestage Eva Minge oferowane są w 27 salonach, w tym w 16 zlokalizowanych w Polsce i 11 na Ukrainie i Białorusi. Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą ponadto sprzedaż hurtową i poprzez punkty multibrandowe w Polsce, Białorusi, Bułgarii, Cyprze, Czechach, Francji, Kazachstanie, Litwie, Łotwie, Maltcie, Mołdawii, Niemczech, Rosji, Ukrainie i we Włoszech. W okresie sprawozdawczym Zarządy Spółek realizowały strategię umacniania pozycji rynkowej mającą na celu utrzymanie trendu wzrostowego Grupy Kapitałowej.

Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie w stosunku do wyników prognozowanych.

Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna i spółki Grupy Kapitałowej nie publikowały prognoz wyników.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.

nazwisko i imię/firma	łącznie liczba akcji	zmiana stanu posiadania	% kapitału zakładowego	łącznie liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Adam Skrzypek – Prezes Zarządu	107 000	0	4,79 %	207 000	6,40 %
Krzysztof Jakubowski – Członek Zarządu	5 000	0	0,22 %	5 000	0,15 %
Mariusz Jawoszek – Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0,00 %	0	0,00 %
Małgorzata Głowacka-Pędras – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	5 000	0	0,22 %	10 000	0,31 %
Jacek Grzywacz – Sekretarz Rady Nadzorczej	5 000	0	0,22 %	10 000	0,31 %
Henryk Folek – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00 %	0	0,00 %
Tomasz Minkina – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00 %	0	0,00 %

Marek Szoldrowski – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00 %	0	0,00 %
Dictador Global Limited	885 000	0	39,62 %	1 770 000	54,74 %
Edicta Capital Polska sp. z o.o.	214 107	0	9,59 %	214 107	6,62 %
CP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz Capital Partners Investment I FIZ zarządzane przez TFI Capital Partners S.A.	151 083	-92 168	6,76 %	151 083	4,67 %
Pozostali	861 310	-----	38,58 %	866 310	26,80 %
Ogółem	2 233 500	-----	100,00 %	3 233 500	100,00 %

Pan Mariusz Jawoszek, Przewodniczący Rady Nadzorczej, posiada pośrednio udziały w Jednostce dominującej poprzez spółkę Singelton International Corp. z siedzibą na Seszelach (której jest jedynym udziałowcem), która jest właścicielem 65,00 % udziałów spółki Dictador Global Limited z siedzibą na Cyprze. Pan Mariusz Jawoszek posiada ponadto 3,00 % udziałów w spółce Dictador Global Limited, która posiada 885 000 sztuk akcji Serii A Spółki, stanowiących 39,62 % kapitału zakładowego Esotiq & Henderson S.A. oraz uprawniających do 1 770 000 głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej, stanowiących 54,74 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Esotiq & Henderson S.A.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,***
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.***

Przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczą się postępowania, których stroną jest Emitent lub jednostka od niego zależna, a których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych

warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

Esotiq & Henderson S.A. lub podmioty Grupy Kapitałowej nie zawierały z podmiotami powiązanymi transakcji zawartych na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

Spółka lub jednostki od niej zależne w I półroczu 2017 roku nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczek lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu na kwotę stanowiącą równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W ocenie Zarządu Esotiq & Henderson S.A. sytuacja kadrowa, majątkowa oraz finansowa Jednostki dominującej jest optymalna dla realizacji długofalowej strategii rozwoju. W Jednostce dominującej oraz w jej otoczeniu nie występują istotne zagrożenia dla realizacji zobowiązań oraz perspektywicznych planów progresji, dlatego też w okresie sprawozdawczym Emitent efektywnie kontynuował działania mające na celu umacnianie pozycji rynkowej oraz intensywnie pracował na rzecz utrzymania trendu wzrostowego. Położenie nacisku na wzrost dynamiki rozwoju poprzez rozbudowę sieci sprzedaży w prestiżowych lokalizacjach zaowocowało umocnieniem pozycji rynkowej Jednostki dominującej, a zmiany zachodzące w branży i handlu detalicznym wykreowały szanse na kontynuację pozytywnego trendu w przyszłości. Zarząd Emitenta upatruje potencjał wzrostu w terytorialnej ekspansji sieci – przy wykorzystaniu tendencji do tworzenia centrów handlowych w mniejszych ośrodkach miejskich, jak również modernizowania i rozbudowywania już istniejących galerii. W okresie sprawozdawczym, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego liczba salonów sprzedaży Grupy Kapitałowej Esotiq & Henderson wzrosła o 16 placówek, z czego 14 to sklepy franczyzowe, a 2 salony własne. Wzrostowi liczby punktów handlowych towarzyszy wysoki, bo 16,1 % wzrost sprzedaży w sklepach porównywalnych Esotiq (LFL). W 2017 roku będzie

następowało dalsze poszerzenie sieci sprzedaży, przy czym szczególnie mocny akcent zostanie położony na jej rozwój w formule franczyzowej oraz w Internecie. Wyniki pierwszego półrocza bieżącego roku w pełni potwierdziły słuszność decyzji Zarządu o rozwoju e-commerce, który dynamicznie zyskując na popularności staje się coraz bardziej znaczącą formułą sprzedaży. W drugim kwartale bieżącego roku przychody e-sklepu marki ESOTIQ w Polsce wyniosły 1,1 mln PLN, rosnąc o 170% r/r. Oprócz własnych e-sklepów, nasze produkty są dostępne na własnej platformie outletowej oraz multibrandowych platformach internetowych w kraju i zagranicą. Sklepy internetowe służą również jako narzędzie marketingowe oraz sposób pozyskiwania klientek. Mając na uwadze powyższe Emitent rozbudowuje elektroniczne kanały komunikacji z Klientem oraz wdraża nowoczesne technologie usprawniające procesy sprzedażowe w Internecie oraz w tradycyjnym handlu. Intensywnie promowany i zdobywający coraz większą popularność wśród Klientek ESOTIQ CLUB na koniec półrocza 2017 mógł pochwalić się udziałem prawie 0,7 mln lojalnych uczestniczek, co oznacza blisko 40% przyrost r/r.

Podstawowe informacje z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów.

	I połowa 2017 r.	I połowa 2016 r.
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	71 837	55 875
Koszt sprzedanych produktów (tys. zł)	29 578	22 668
Zysk/strata brutto ze sprzedaży (tys. zł)	42 259	33 207
Zysk/strata z działalności operacyjnej (tys. zł)	4 655	995
Zysk/strata netto (tys. zł)	4 087	818

Podstawowe informacje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

	I połowa 2017 r.	I połowa 2016 r.
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	79 188	63 507
Koszt sprzedanych produktów (tys. zł)	33 293	26 685
Zysk/strata brutto ze sprzedaży (tys. zł)	45 895	36 822
Zysk/strata z działalności operacyjnej (tys. zł)	139	(3 438)
Zysk/strata netto (tys. zł)	(132)	(3 355)

W okresie sprawozdawczym Emitent uzyskał przychody ze sprzedaży wyższe o 28,6 % w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego. Koszt sprzedanych produktów wzrósł przy tym o 30,5 %, a zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 27,3 %. Zysk z działalności operacyjnej i zysk netto wzrosły blisko pięciokrotnie w porównaniu do pierwszego półrocza roku 2016. Marża w Jednostce dominującej wyniosła 58,8 %, a EBIT 4,7; co oznacza wzrost o 367,8 % r/r. W ujęciu skonsolidowanym przychody ze sprzedaży wzrosły o 24,7 %, czemu towarzyszył wzrost kosztu sprzedanych towarów o 24,8 %. Zysk brutto ze sprzedaży zwiększył się o 24,6 %, a strata netto uległa zmniejszeniu o 79,2 %. Marża w Grupie Kapitałowej wyniosła 58,0 %, a EBIT 0,1. Poziom wyników odnotowanych przez

Spółki Grupy Kapitałowej w pierwszym półroczu 2017 roku jest efektem coraz większej rozpoznawalności marek, poszerzenia oferowanego asortymentu oraz optymalizacji sieci sprzedaży.

Podstawowe czynniki kształtujące perspektywy rozwoju.

Niezależnymi od Jednostki dominującej i Spółek Grupy Kapitałowej czynnikami zewnętrznymi, które mogą wpływać na osiągnięte wyniki są m.in.: warunki makroekonomiczne, kształt polityki fiskalnej, wahania stóp procentowych, zmiany regulacji prawnych, trendy branżowe itp. W związku z dokonywaniem zakupów i sprzedaży w walutach obcych spółki Grupy Kapitałowej narażone są na ryzyko walutowe, które może mieć wpływ na rentowność działalności. Krótka pozycja walutowa zajmowana przez spółki Grupy może, w przypadku osłabienia złotówki, prowadzić do wzrostu kosztów dostaw towarów i powstania strat z tytułu ujemnych różnic kursowych. Grupa dokonuje oceny wartości narażonej na ryzyko na podstawie raportów kwartalnych obejmujących wszystkie zobowiązania i należności spółek oraz pozostałe aktywa w walutach obcych. Wpływ na perspektywy rozwoju mogą mieć również czynniki o charakterze wewnętrznym, które w dużym zakresie mogą być kontrolowane przez Zarządy. Do tego rodzaju czynników można zaliczyć przede wszystkim możliwość realizacji założonej strategii rozwoju, w tym umacniania pozycji konkurencyjnej na rynku krajowym i zagranicznym, zwiększanie sieci dystrybucji bezpośredniej i pośredniej, poszerzanie oferty handlowej, a w szczególności asortymentu wysokomarżowego.

Spółki Grupy Kapitałowej systematycznie wprowadzają na rynek nowe kolekcje, co związane jest z modowymi trendami i sezonami sprzedażowymi, ale także nowe produkty komplementarne w stosunku do dotychczas oferowanych. Tego typu działania służące tworzeniu i rozwojowi oferty produktowej z reguły obarczone są ryzykiem niepowodzenia rynkowego – pomimo aktywnego udziału spółek Grupy w kreowaniu trendów na rynku.

Strategia rozwoju Emitenta zakłada również dalszy rozwój sieci sprzedaży. Umocnienie marek własnych oraz pozycji rynkowej Grupy poprzez wzrost sprzedaży jest w dużym stopniu uzależnione od możliwości rozbudowy sieci salonów własnych i franczyzowych. Obecnie salony są zlokalizowane w galeriach handlowych lub przy głównych ulicach większych miast. Istnieje jednak ryzyko, że w przyszłości pozyskanie nowych, atrakcyjnych lokalizacji dla salonów sprzedaży będzie utrudnione lub obciążone wyższymi kosztami, co może doprowadzić do zahamowania wzrostu sprzedaży lub obniżenia rentowności działalności operacyjnej. Na koniec pierwszego półrocza powierzchnia handlowa Grupy była większa o 7 % r/r, dzięki powstaniu nowych salonów nie tylko w Polsce, ale również na Ukrainie, Białorusi oraz w Niemczech. Rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych i realizacja strategii marketingowej, która obejmuje uczestnictwo marek własnych w ogólnoświatowej branży modowej wiąże się z ponoszeniem zwiększonych nakładów finansowych oraz generuje dodatkowe ryzyko. Brak odzwierciedlenia decyzji strategicznych we wzroście dynamiki sprzedaży może skutkować pogorszeniem sytuacji finansowej lub brakiem wzrostu wartości.

Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym.

W dniu 14 lutego 2017 zawiązano spółkę zależną pod firmą EMG Spółka Akcyjna. Kapitał zakładowy Spółki zależnej wynosił 100 000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzielił się na 1 000 000 (jeden milion) akcji uprzywilejowanych co do głosu, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Emitent objął wszystkie akcje Spółki zależnej w cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej akcji. Zawiązanie Spółki zależnej nastąpiło w celu realizacji podziału Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Ksh, przez przeniesienie części majątku Spółki dzielonej na Spółkę przejmującą – EMG Spółka Akcyjna (podział przez wydzielenie), Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym została dokonana Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 3 marca 2017 roku.

W dniu 17 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Kamilę Mieszczanin oraz powołało do Rady Nadzorczej Pana Henryka Folka na okres bieżącej trzyletniej kadencji, która rozpoczęła się w dniu 30 czerwca 2014 roku.

W dniu 3 marca 2017 roku został złożony do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ skorygowany plan podziału Esotiq & Henderson S.A. w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Ksh sporządzony zgodnie z art. 534 § 1 Ksh.

W dniu 17 maja 2017 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę na mocy której powołała do Zarządu Spółki Pana Bartłomieja Serka, powierzając mu pełnienie funkcji Członka Zarządu. Rada Nadzorcza odwołała Pana Bartłomieja Serka z Zarządu Spółki w dniu 25 sierpnia 2017 roku.

W dniu 17 maja 2017 roku Rada Nadzorcza Emitenta, działając na podstawie § 9 ust. 3 pkt 2 Statutu Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, wybrała PRO AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Św. Leonarda 1A/3, do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku. Rada Nadzorcza Emitenta zobowiązała Zarząd Emitenta do zawarcia umów z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych na okres niezbędny do wykonania wyżej wymienionych czynności. PRO AUDYT sp. z o.o. została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3931. Podmiot uprzednio prowadził przeglądy i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej.

W dniu 13 czerwca 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o zatwierdzeniu Memorandum informacyjnego sporządzonego w związku z ofertą

publiczną akcji serii B oraz serii C EMG S.A. – spółki zależnej Esotiq & Henderson S.A. pełniącej rolę Spółki przejmującej w procesie Emitenta.

W dniu 22 czerwca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Esotiq & Henderson S.A. i EMG S.A. podjęły uchwały w sprawie podziału Emitenta.

W dniu 21 lipca 2017 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie do rejestru podwyższenia o 223 350,00 zł [dwieście dwadzieścia trzy tysiące pięćset złotych 00/100] kapitału zakładowego EMG S.A. [Spółka przejmująca], wskutek czego na mocy art. 530 § 2 Ksh nastąpił podział Spółki dzielonej przez przeniesienie części majątku Spółki dzielonej na Spółkę przejmującą zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 Ksh [Podział przez wydzielenie]. Wzmiankę o podziale wpisano w rejestrze dla Spółki przejmującej. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przejmującej zostało zrealizowane wskutek zarejestrowania 1 233 500 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz 1 000 000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Podział został przeprowadzony zgodnie z art. 542 § 4 Ksh z kapitałów własnych Spółki dzielonej innych niż kapitał zakładowy, tj. bez obniżania kapitału zakładowego Spółki dzielonej, z uwagi na posiadanie przez Spółkę dzieloną wystarczającego kapitału zapasowego. Celem podziału jest zwiększenie zdolności do konkurencyjności na rynku oraz umożliwienia wzrostu wartości rozwijającego się segmentu modowego; uzyskanie wiarygodnej rynkowej wyceny działalności z zachowaniem możliwości efektywnego pomiaru jej rezultatów; zwiększenie efektywności i przejrzystości zarządzania Grupą Esotiq & Henderson S.A. dla akcjonariuszy i potencjalnych inwestorów poprzez uproszczenie struktur i koncentrację na poszczególnych segmentach działalności; umożliwienie inwestorom większej elastyczności inwestowania w Esotiq & Henderson S.A. lub segment modowy, w zależności od rodzaju prowadzonej przez nie działalności.

W dniu 27 lipca 2017 roku Spółka zbyła wszystkie uprzednio posiadane akcje EMG S.A. Przed zawarciem transakcji sprzedaży Spółka była właścicielem 999 998 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, stanowiących 30,93% kapitału zakładowego EMG S.A i uprawniających do 1 999 996 głosów, którym odpowiadał udział w ogólnej liczbie głosów w wysokości 47,24%. Łączna wartość akcji EMG S.A. w księgach rachunkowych Emitenta wynosiła 99 999,80 zł. Cena sprzedaży akcji była równa wartości nominalnej. Obecnie Spółka nie posiada akcji ani głosów w EMG S.A.

W dniu 26 września 2017 roku Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna (Emitent, Spółka) otrzymała od TFI Capital Partners S.A. (Zawiadamiający) działającego w imieniu zarządzanych przez Towarzystwo Funduszy tj. CP Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego oraz Capital Partners Investment I FIZ zawiadomienie złożone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2 Ustawy, o zmniejszeniu przez zarządzane przez Zawiadamiającego Fundusze dotychczas posiadanego ponad 5% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Zmiana udziału nastąpiła w dniu

21 września 2017 roku w wyniku zbycia 11 360 akcji Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna. Przed realizacją transakcji Fundusze posiadały 162 443 akcje Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna, stanowiące 7,27 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniające do 162 443 głosów, stanowiących 5,02 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po zrealizowaniu transakcji Fundusze posiadają 151 083 akcje Esotiq & Henderson Spółka Akcyjna, stanowiące 6,76 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniające do 151 083 głosów, stanowiących 4,67 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zawiadamiający poinformował ponadto, że nie występują podmioty zależne od niego posiadające akcje Spółki oraz nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy. Zgodnie z oświadczeniem Zawiadamiającego: liczba głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji: brak takich głosów; liczba głosów z akcji, obliczona w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o ofercie, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych: brak takich głosów.

Informacje o umowach z biegłym rewidentem.

W dniu 1 czerwca 2017 roku Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej zawarła z podmiotem PRO AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Szarych Szeregów 25, umowę której przedmiotem jest m.in.:

- przegląd jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego Esotiq & Henderson S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku,
- przegląd skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Esotiq & Henderson S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku,

Ustalono, że wynagrodzenie netto za dokonanie przeglądu jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego ustalono na 8 500,00 zł (słownie: osiem tysięcy pięćset złotych), a wynagrodzenie netto za dokonanie przeglądu skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego ustalono na 4 500,00 zł (słownie: cztery tysięcy pięćset złotych). PRO AUDYT sp. z o.o. została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3931. Podmiot uprzednio prowadził przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej.

W dniu 23 sierpnia 2016 roku Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej zawarła z podmiotem PRO AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Szarych Szeregów 25, umowę której przedmiotem jest m.in.:

- przegląd jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego Esotiq & Henderson S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku,
 - przegląd skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Esotiq & Henderson S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku,
- Wynagrodzenie netto za dokonanie przeglądu jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego ustalono na 8 500,00 zł (słownie: osiem tysięcy pięćset złotych), a wynagrodzenie netto za dokonanie przeglądu skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego ustalono na 4 500,00 zł (słownie: cztery tysiące pięćset złotych). PRO AUDYT sp. z o.o. została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3931. Podmiot uprzednio prowadził przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej.

Data sporządzenia i przekazania sprawozdania oraz podpisy Członków Zarządu

2017.09.27	Adam Skrzypek	Prezes Zarządu	
-----	-----	-----	-----
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>

2017.09.27	Krzysztof Jakubowski	Wiceprezes Zarządu	
-----	-----	-----	-----
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>