

A decorative graphic on the right side of the page consists 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 near the top and middle circles. Another line starts from the top right and extends towards the bottom right, passing near the middle and bottom circles. The circles are arranged in a roughly vertical line, with the largest circle at the top, a smaller one in the middle, and a very large one at the bottom right.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Esotiq & Henderson S.A.
ZA ROK OBROTOWY 01.01.2014-31.12.2014

Informacje ogólne

Pełna nazwa	ESOTIQ & HENDERSON S.A.
Siedziba i adres	Gdańsk, ul. Szybowcowa 8A
Telefon	+48 58 728-48-00
Faks	+48 58 550-78-50
Adres poczty elektronicznej	biurozarządu@esotiq.com
Adres strony internetowej	www.esotiqhenderson.com
KRS	0000370553
NIP	5833117220
REGON	221133543
Kapitał zakładowy	176 650,00 PLN

Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitał zakładowy (podstawowy) Spółki wynosił 176.650,00 zł i dzielił się w następujący sposób:

- 1.000.000 akcji uprzywilejowanych imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 4.000 Akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 150.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 12.500 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda,

W roku 2014 spółka nie nabywała akcji własnych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodzi:

- Adam Skrzypek – Prezes Zarządu.
- Krzysztof Jakubowski – Członek Zarządu

W dniu 30 czerwca 2014 roku w skład Rady Nadzorczej Esotiq & Henderson S.A. powołano Pana Jacka Koczwarę. 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 Koczwarą – Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Szoldrowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Minkina – Członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Szlązak – Członek Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 7 kwietnia 2015 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Małgorzatę Szlązak oraz powołało do Rady Nadzorczej na okres bieżącej kadencji Panią Kamilę 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.

Akcjonariat

Zgodnie z zawiadomieniami przekazanymi Spółce 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% akcji 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 Emitenta (dla każdej osoby oddzielnie)

imię i nazwisko	pełniona 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	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Grzywacz Jacek	Sekretarz Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Koczwara 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 Spółki

Na dzień 31 grudnia 2014 roku aktywa Spółki wynosiły 67.231 tys. zł, na co składały się aktywa trwale o wartości 28.299 tys. zł oraz aktywa obrotowe na sumę 38.932 tys. zł, co oznacza wzrost w ujęciu ogólnym w stosunku do końca roku 2013, kiedy to wartość aktywów wyniosła 67.189 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała akcje lub udziały innych podmiotów o wartości 5.224 tys. zł, w tym w jednostkach zależnych 5.163 tys. zł, a w pozostałych 61 tys. złotych. Na koniec 2013 roku Esotiq & Henderson S.A. posiadała akcje lub udziały innych podmiotów o wartości 1.993 tys. zł, w tym w jednostkach zależnych 1.942 tys. zł, a w pozostałych 51 tys. złotych. Kapitał własny Spółki wzrósł w stosunku do roku poprzedniego o ponad 17% osiągając poziom 35.369 tys. zł. Wartość zobowiązań Spółki zmniejszyła się o 5.105 tys. zł, przy czym w grupie zobowiązań długoterminowych spadek wyniósł 1.460 tys. zł, natomiast zobowiązania krótkoterminowe obniżyły się o 3.645 tys. zł. Spółka odnotowała blisko 17% przyrost przychodów ze sprzedaży do poziomu 105.045 tys. zł, wobec 89.800 tys. zł w roku 2013. Zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o ok. 21% i wyniósł 63.333 tys. zł, a zysk z działalności operacyjnej o ponad 65% do 8.083 tys. zł. Zysk netto za okres sprawozdawczy wyniósł 5.147 tys. zł, w stosunku do

3.137 tys. w roku 2013, co oznacza wzrost o ponad 64%. W przeliczeniu na jedną akcję zysk wynosi 2,92 zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania sytuacja finansowa Spółki nie uległa istotnym zmianom i w ocenie Zarządu jest bardzo dobra.

Kalendarium najważniejszych wydarzeń

W dniu 28 lutego 2014 roku Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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 Esotiq & Henderson S.A. 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 Spółki dodało do obecnie istniejącego przedmiotu działalności Spółki 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 Esotiq & Henderson Spółki Akcyjnej 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 Spółki z dnia 22 czerwca 2012 r. o podwyższeniu kapitału warunkowego Spółki 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 Spółka 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 Emitenta przyjętego Uchwałą nr 14/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2012 r. o podwyższeniu kapitału warunkowego Spółki 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 Spółki zawiadomiła o objęciu w dniu 24 kwietnia 2014 roku 1.250 akcji zwykłych Emitenta na okaziciela serii E. 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 Spółki i dających 1250 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,045% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Pani Monika Jawoszek-Żukowska, pełniąca funkcję prokurenta Spółki zawiadomiła o objęciu w dniu 24 kwietnia 2014 roku 1.250 akcji zwykłych Emitenta na okaziciela serii E. 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 Spółki i dających 1250 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,045% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. 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 Spółki.

Pani Aneta Skrzypek, pełniącą funkcję prokurenta Spółki 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 Spółki i dających 750 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,027% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 28 kwietnia 2014 roku Spółka 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 Spółki. 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 spółki oraz dających 1.770.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 63,98% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Pan Mariusz Jawoszek, poinformował jednocześnie Spółkę, że jego małżonka (osoba blisko związana), Pani Urszula Kamińska-Jawoszek, objęła w ramach Programu Motywacyjnego dla pracowników i współpracowników Spółki, w dniu 24 kwietnia 2014 roku, 1.250 akcji zwykłych na okaziciela serii E stanowiących 0,07% kapitału zakładowego Spółki i dających 1250 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,045% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Pan Mariusz Jawoszek poinformował, iż wskutek pośredniego nabycia akcji Esotiq & Henderson S.A. przekroczył próg 50% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

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 Esotiq & Henderson S.A. Podwyższenie nastąpiło w drodze utworzenia 25.000 nowych udziałów objętych przez Spółkę 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 Spółka 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 Spółki. 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 Emitenta i uprawniających do 20.963 głosów, stanowiących 0,76% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Podstawą dokonania zawiadomienia był fakt, iż sprzedająca 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 30 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Esotiq & Henderson S.A. powołało Radę Nadzorczą Spółki na nową trzyletnią kadencję.

W dniu 16 września 2014 roku Esotiq & Henderson S.A. nabył 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 Stuttgartarcie, 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 Emitenta. 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). Nabycie udziałów stanowiło element konsekwentnego rozwoju grupy kapitałowej Spółki.

W dniu 13 października 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 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 Emitenta i uprawniających do 8.000 głosów, stanowiących 0,29% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed zawarciem transakcji EGO Fashion sp. z o.o. posiadała 15.963 sztuk akcji Esotiq & Henderson S.A. stanowiących 0,90% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 20.963 głosów, stanowiących 0,76% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po zawarciu transakcji EGO Fashion sp. z o.o. posiadała 23.963 akcji Esotiq & Henderson S.A. stanowiących 1,36% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 28.963 głosów, stanowiących 1,05% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. 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 Spółki. Przed zawarciem transakcji EGO Fashion sp. z o.o. posiadała 23.963 akcji Esotiq & Henderson S.A. stanowiących 1,36% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 28.963 głosów, stanowiących 1,05% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po zawarciu transakcji EGO Fashion sp. z o.o. posiadała 61.111 akcji Esotiq & Henderson S.A. stanowiących

3,46% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 66.111 głosów, stanowiących 2,39% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. 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.

Działalność Spółki w omawianym okresie i przewidywany rozwój

Dynamiczny rozwój Spółki 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. Spółka intensywnie rozwija sieć handlową w Polsce oraz powiększa ofertę dystrybuowanych w niej towarów otwierając kolejne salony własne oraz franczyzowe w centrach handlowych. Na koniec 2014 r. spółka 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 Esotiq & Henderson S.A. świetne wyniki finansowe istotny wpływ miała zmiana sposobu dystrybucji towaru w sieci (w tym wyższe stany wyjściowe towarów w salonach) oraz efektywna polityka trademarkingowa. Pod koniec 2014 roku Spółka 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”.

Instrumenty Finansowe

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń ryzyka

Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Rynek, na którym działa Spółka 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 Spółce konieczność obniżenia ceny produktu, co z kolei spowoduje spadek wyników finansowych osiąganych przez Spółkę.

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

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Rynek bielizniarski charakteryzuje się znaczną 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 Spółkę, w szczególności strojów kąpielowych, co w rezultacie prowadzi do spadku przychodów ze sprzedaży. W celu minimalizacji ryzyka, marki ESOTIQ i HENDERSON posiadają zdywersyfikowaną ofertę zapewniającą przychody w każdym sezonie. Ponadto Spółka przeprowadza analizy raportów sprzedaży oraz na bieżąco monitoruje stany magazynów. Spółka zamierza także przeprowadzać posezonalne wyprzedaże. Możliwość zróżnicowania wyników finansowych Spółki w poszczególnych miesiącach roku.

Ryzyko związane z dostawami towarów

Blisko 80 % zaopatrzenia Spółki pochodzi od producentów chińskich. Część towarów nabywana jest także w innych dalekowschodnich krajach, takich jak Bangladesz czy Indie. Spółki 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 Spółka nie ma wpływu na wysokość narzucanych przez państwo i Unię Europejską cel importowych. Ewentualne zwiększenie kosztów związane z powyższymi czynnikami zmusi do

podwyższenia cen sprzedaży oferowanego asortymentu, co może przełożyć się na poziom sprzedaży lub będzie skutkowało pogorszeniem rentowności działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Spółka 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 Spółki, dlatego opóźnienia w regulacji należności przez tychże kontrahentów mogą spowodować trudności w utrzymaniu płynności finansowej przez Spółkę. Ponadto ze względu na zamrożenie znacznej części środków pieniężnych w postaci należności, Spółka 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 Spółki od trafności lokalizacji sieci sklepów

Umacnianie posiadanego portfela marek własnych oraz pozycji Spółki na rynku bielizniarskim 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 Spółki. 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.

Spółka 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 Spółka 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 prowadzić będzie do podjęcia przez Spółkę działań zmierzających do znalezienia alternatywnej lokalizacji (punktu);
- w przypadku, gdy umowy najmu nie zawierają postanowień dotyczących możliwości ich wypowiedzenia przez Spółkę zachodzi ryzyko zaistnienia sytuacji, w której Spółka 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 Spółki oparta jest na umowach partnerskich (w ramach których odbywa się sprzedaż wyrobów Spółki 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. Spółka 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 Spółki. Niemniej jednak utrata pewnego grona kontrahentów może spowodować przejściowe trudności w realizacji założonej strategii, co może przełożyć się na wyniki finansowe Spółki.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Spółki

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na realizację założonych przez Spółkę celów strategicznych i osiągane przez nią wyniki finansowe oddziałują między innymi czynniki makroekonomiczne, których wpływ jest niezależny od działań Spółki. 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 Spółki. 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 Spółki 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 spółka 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. Spółka zarządza ryzykiem walutowym poprzez zawieranie transakcji forward.

Wycena transakcji Forward w PKO BP na dzień 31 grudnia 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

Wycena transakcji Forward w ING na dzień 31 grudnia 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

Ryzyko płynności

W celu ograniczenia ryzyka płynności spółka zaciągnęła kredyty bankowe, z których zobowiązania reguluje na bieżąco.

Zobowiązania kredytowe Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r.

Bank	Przedmiot / rodzaj umowy kredytowej	Początek i koniec umowy kredytowej	Kwota przyznanego kredytu w 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
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 udziela 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
ING BANK ŚLSKI	Kredyt wielocelowy	03.01.2014 09.12.2017	11 000 000,00	zastaw rejestrowy na należnościach krótkoterminowych
				zastaw rejestrowy na znakach towarowych Esotiq & Henderson
				poręczenie cywilne udzielone przez pana Mariusza Jawoszka
				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

Wskazanie postępowań toczących się wobec Spółki

Wobec Spółki nie toczą się żadne postępowania.

Wskaźniki finansowe i niefinansowe

	2014	2013
EBIDTA (tys. zł)	8 818	5 790
Wskaźnik rentowności sprzedaży	0,08	0,06
Wskaźnik płynności bieżącej	1,44	1,50
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,47	0,55
Wskaźnik pokrycia odsetek	9,08	6,93

DANE FINANSOWE - PODSTAWA WYLICZEŃ

	2014	2013
Aktywa obrotowe (tys. zł)	38 931	46 098
Zobowiązania bieżące (tys. zł)	27 123	30 768
Zysk na sprzedaży (tys. zł)	8 083	4 897
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	105 045	89 800
Zobowiązania ogółem (tys. zł)	31 862	36 967
Aktywa ogółem (tys. zł)	67 231	67 189
Zysk brutto (tys. zł)	6 417	3 888
Odsetki (tys. zł)	795	656
Amortyzacja (tys. zł)	1 606	1 246

Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych

	2014	2013
Ogółem, z tego:	58	48
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	58	48
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)		
– uczniowie		
– osoby wykonujące pracę nakładczą		
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych		

Zdarzenia po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej

W dniu 7 kwietnia 2015 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 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 Spółki 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 Spółki 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 Spółki 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 Spółki 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 Spółki 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 Spółki.

Oddziały Spółki

Spółka Esotiq & Henderson S.A. nie posiada oddziałów.

Osiągnięciach w zakresie badań i rozwoju

W okresie sprawozdawczym Spółka 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 SPÓŁKI ESOTIQ & HENDERSON S.A. 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, umożliwiać 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 zwoływania, 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	TAK	Informacje o Spółce dostępne są

	dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania		na stronie internetowej www.esotiqhenderson.pl
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najczęściej przychodów ,	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	TAK	

	inwestorskie oraz kontakty z mediami,		
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 oraz konferencji prasowych,	TAK	
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 zamieszczone 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 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 .	TAK, z wyłączeniem wykorzystania strony www.gpwinfosfera.pl	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich 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	TAK	

	zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.		
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 ustalone 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	TAK	

	<p>między nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>		
15.	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	TAK	
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 ponosi Zarząd. 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 Spółki 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 Spółce prowadzona jest kontrola dokumentów księgowych, przy czym kontrola merytoryczna dokonywana jest przez Zarząd, a kontrola formalna i rachunkowa sprawowana jest przez podmiot obsługujący Spółkę 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 Spółkę sprawozdawczości finansowej i operacyjnej prowadzonej za pomocą systemu finansowo - księgowego. Zarząd dokonuje bieżącej analizy wyników finansowych Spółki i poszczególnych kosztów rodzajowych. Ewentualne błędy korygowane są wprost w księgach rachunkowych. Przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji wyników zakończonego okresu.

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

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

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 Esotiq & Henderson S.A. nie występują ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Zgodnie z par. 5 ust. 1 Statutu Spółki:

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

- „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 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, Panu Adamowi Skrzypkowi, w 2014 roku przysługiwała wierzytelność w łącznej wysokości 167.105,22 złotych netto z tytułu usług świadczonych na rzecz Emitenta w ramach własnej działalności gospodarczej. Również Pan Krzysztof Jakubowski, Członek Zarządu, za pośrednictwem własnej działalności gospodarczej świadczył usługi na rzecz Spółki, których łączna wartość wyniosła w 2014 r. 345.658,58 złotych. Usługi świadczone na rzecz Spółki przez Pana Adama Skrzyпка 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

łącna wysokość wynagrodzenia należnego wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Spółki wyniosła 13.600 złotych.

Wysokość wynagrodzenia należnego Członkom Rady Nadzorczej Emitenta 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	-
Szlązak 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 lub umowy spółki.

Zmiana Statutu Spółki 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 działa według zasad określonych w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statucie. Statut Spółki jest dostępny na stronie internetowej Spółki www.esotiqhenderson.com

Zgodnie z par. 8 Statutu Spółki:

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. Zwolnienie 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 Spółce 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 Spółka 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 Spółki 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.