



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
HARPER HYGIENICS S.A. ZA ROK 2013**

## SPIS TREŚCI

<b>1. LIST PREZESA ZARZĄDU HARPER HYGIENICS S.A. DO RAPORTU ZA 2013 R.</b>	<b>4</b>
<b>2. PODSUMOWANIE SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI HARPER HYGIENICS S.A.</b>	<b>5</b>
2.1. Informacja o zasadach polityki rachunkowości i zasadach ustalania wartości składników aktywów i pasywów.	5
2.2. Opis zdarzeń istotnie wpływających na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym.	5
2.3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym.	6
2.4. Perspektywy rozwoju działalności Spółki przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.	7
2.5. Informacje o podstawowych produktach, rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia.	8
2.6. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego (również przeliczone na Euro) za rok 2013 i poprzedni rok obrotowy, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na koniec 2013 i koniec poprzedniego roku obrotowego.	9
<b>3. POZOSTAŁE INFORMACJE</b>	<b>9</b>
3.1. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki.	9
3.2. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki.	10
3.3. Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach kredytu lub pożyczki, udzielonych gwarancjach oraz o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek w 2013 r.	10
3.4. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.	10
3.5. Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych.	10
3.6. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi Spółki a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.	10
3.7. Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Spółki oraz opis perspektyw rozwoju co najmniej do 31 grudnia 2014 r.	10
3.8. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.	12
3.9. Ocena zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.	12
3.10. Informacja o posiadanych przez Harper Hygienics S.A. oddziałach (zakładach).	12
3.11. Informacja o zmianach w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego Grupą Kapitałową.	12
3.12. Informacja o wszelkich umowach zawartych pomiędzy emitentem a osobami zarządzającymi, przewidującymi rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.	12
3.13. Informacja o udziałach (akcjach) własnych posiadanych przez Harper Hygienics S.A., jednostki wchodzące w skład jej Grupy Kapitałowej oraz osoby działające w ich imieniu.	13
3.14. Określenie stanu posiadania akcji Harper Hygienics S.A. lub akcji i udziałów w jej jednostkach powiązanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu	13
3.15. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	13
3.16. Informacja o znanych umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.	13
3.17. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych dokonującym przeglądu lub badania sprawozdania finansowego	14
3.18. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	14

3.19. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk .....	16
3.20. Wskazanie przyjętych przez Harper Hygienics S.A. celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia. ....	17
3.21. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego. ....	18
<b>4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....</b>	<b>33</b>

# 1. LIST PREZESA ZARZĄDU HARPER HYGIENICS S.A. DO RAPORTU ZA 2013 R.

Szanowni Akcjonariusze, Szanowni Państwo,

Miniony rok należy uznać za ważny i dobry dla Harper Hygienics S.A. („Spółki”), zarówno z punktu widzenia bieżących wyników jak również stworzenia stabilnej bazy do znaczącego wzrostu w przyszłych latach dzięki zbudowaniu podstaw w zakresie przewagi technologicznej. Dotyczy to nie tylko nowych technologii, ale także poprawy jakości istniejących procesów operacyjnych i organizacyjnych.

Pozytywne efekty bieżącego roku widoczne są także we wzroście efektywności finansowej Spółki odzwierciedlonej we wzroście EBITDA o 8,2%. W roku 2013 rentowność sprzedaży wzrosła w porównaniu do 2012 r. o 1,4 p.p. (z 29,7% do 31,1%). Zwiększenie rentowności widoczne jest praktycznie na wszystkich poziomach marży zaczynając od marży brutto, poprzez zysk operacyjny EBITDA czy zysk netto (4,7% w 2013 r. vs 3,2% w 2012 r.). Ten wynik jest rezultatem działań rozpoczętych jeszcze w roku 2012 i związanych ze szczegółową analizą realizowanych i rozpoczynanych kontraktów dla poszczególnych rynków, klientów oraz poszczególnych produktów.

W roku 2013 działania w zakresie wsparcia sprzedażowego oraz akcje marketingowe ukierunkowane były mocno na ekspansję sprzedaży produktów markowych Spółki na strategicznych rynkach jak i w regionach o dużym przyszłym potencjale. Plan ten pozwolił Spółce osiągnąć rekordowe udziały w rynku polskich produktów markowych oraz wysoką dynamikę na kluczowych rynkach eksportowych, głównie w Rosji.

Szczególnie ważnym projektem, nad którym Spółka kontynuowała pracę w ciągu roku 2013 jest projekt Arvell – czyli nowa technologia wytwarzania chustek nawilżanych. Zakończenie tego projektu planowane jest przełomie marca i kwietnia 2014 r. Trzeba w tym miejscu zwrócić uwagę na fakt, że w trakcie roku 2013 Grupa wraz z dostawcą technologii opracowała bardziej efektywne rozwiązania procesowe, które w efekcie umożliwiły zwiększenie wydajności linii o blisko 100% w stosunku do pierwotnych założeń przyjętych przy uruchomieniu tego projektu na początku roku 2012.

Rok 2013 był też rokiem kontynuacji pozytywnych trendów związanych z zarządzaniem kapitałem pracującym. Spółce udało się poprawić strukturę należności przy istotnym rozłożeniu w czasie płatności za zobowiązania handlowe inwestycyjne. Odbicie tych pozytywnych trendów widoczne jest w poziomie kapitału pracującego, który poprawił się o kwotę 33,1 mln zł z 8,2 mln na koniec 2012 r. do kwoty minus 24,9 mln zł na koniec grudnia 2013 r.

Z wyrazami szacunku,

Robert Neymann  
Prezes Zarządu

## **2. PODSUMOWANIE SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI HARPER HYGIENICS S.A.**

### **2.1. Informacja o zasadach polityki rachunkowości i zasadach ustalania wartości składników aktywów i pasywów.**

W ciągu roku 2013 roku Harper Hygienics S.A. (dalej „Harper Hygienics” lub „Spółka”) nie zmieniła zasad polityki rachunkowości ani nie zmieniła zasad ustalania wartości składników aktywów i pasywów. Zasady stosowane przez Harper Hygienics S.A. zostały szczegółowo opisane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za rok 2013. Stosowanie powyższych zasad umożliwia rzetelne i prawidłowe ustalenie stanu majątkowego i wyniku finansowego.

### **2.2. Opis zdarzeń istotnie wpływających na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym.**

W dniu 27 marca 2012 r. Harper Hygienics zawarł znaczącą umowę ze spółką Teknoweb s.r.l. we Włoszech („TKW”). Przedmiotem Umowy, wraz z jej późniejszymi aneksami, jest nabycie przez Spółkę maszyny przeznaczonej do produkcji nowego rodzaju włókny. Umowa ma charakter „turn – key project” („projekt pod klucz”), a obowiązkiem TKW jest instalacja i uruchomienie spełniającej określone warunki maszyny w Mińsku Mazowieckim.

W dniu 30 grudnia 2013 r. w ramach harmonogramu po przeprowadzeniu ostatecznych prób we Włoszech, rozmontowaniu i transporcie podpisano protokół rozładunku elementów maszyny w Mińsku Mazowieckim. Harmonogram zgodnie z aneksem 4 przewiduje końcowy odbiór maszyny na drugi kwartał 2014 r.

Informacje o powyższej umowie oraz jej zmianach ujęto w raportach bieżących: nr 9/2012 z dnia 27.03.2012 r., nr 27/2012 z dnia 18.07.2012 r., nr 36/2012 z dnia 11.12.2012 r., 23/2013 r. z dnia 21.11.2013 r. oraz nr 24/2013 r. z dnia 31.12.2013 r.

W dniu 28 stycznia 2014 r. został zawarty aneks do umowy faktoringowej z BZ WBK Faktor Sp. z o.o. Aneks zwiększył przyznany dotychczas odnawialny limit finansowania w wysokości 15 mln zł do 25 mln zł. Informacje powyższe zostały ujęte w raporcie bieżącym nr 02/2014 z dnia 29.01.2014 r.

Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania nie wystąpiły żadne inne istotne zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Harper Hygienics S.A.

### 2.3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym.

tabela 1. podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe	2013 tys. PLN	2012 tys. PLN	zmiana w % 2013/2012
przychody netto ze sprzedaży	228 538	232 944	-1,9%
zysk brutto ze sprzedaży	71 175	69 297	2,7%
koszty sprzedaży	- 34 121	- 31 933	6,9%
koszty ogólnego zarządu	- 22 850	- 21 693	5,3%
pozostałe koszty i przychody operacyjne	2 359	-365	- 746%
zysk operacyjny	16 564	15 305	8,2%
koszty i przychody finansowe	-4 420	-7 309	-39,5%
zysk przed opodatkowaniem	12 144	7 996	51,9%
zysk netto	10 659	7 463	42,8%
EBITDA	24 076	22 248	8,2%

Przychody ze sprzedaży netto nieznacznie spadły o 1,9% porównaniu do roku 2012. Spadek przychodów wynika głównie z niższej sprzedaży w kategorii marek własnych płatków.

Było to w głównej mierze spowodowane faktem, że jeden z głównych klientów wprowadził ostatecznie politykę posiadania minimum dwóch dostawców w każdej kategorii. To miało wpływ na poziom sprzedaży, jednak ze względu na jakość produkcji Spółki oraz poziomu obsługi klientów wypełnienie tej luki było bardziej kwestią czasu. W dłuższej perspektywie ta zmiana daje Spółce większą stabilność, ponieważ zmniejsza się udział jednego odbiorcy w obrotach Spółki.

Dodatkowym czynnikiem, mającym wpływ na strukturę odbiorców Spółki, powinien być także planowany wzrost sprzedaży do dużych klientów w Europie zachodniej związany z wprowadzeniem projektu Arvell w tym roku. Rozmowy w tej sprawie są już w toku i ich obecny przebieg jest bardzo obiecujący.

Spółka konsekwentnie utrzymała ceny zakupu kluczowych surowców na stabilnym poziomie przez cały rok 2013.

Koszty sprzedaży poniesione w 2013 r. wzrosły o 6,9% porównując do roku ubiegłego. Wzrost w 2013 r. dotyczył głównie wydatków marketingowych oraz wsparcia sprzedaży (wzrost o 1,7 mln zł). Dzięki dodatkowemu wsparciu promocyjnemu i działaniom marketingowym, Spółka wzmocniła swoją pozycję w osiąganych udziałach rynkowych. Według danych Nielsen za 2013 r. w Polsce, Spółka wzmocniła pozycję lidera marki *Cleanic* w największych kategoriach produktów markowych: kategorii płatków kosmetycznych, patyczków higienicznych, chusteczek do demakijażu oraz utrzymała pierwszą pozycję w kategoriach chusteczek do higieny intymnej oraz ściereczek gospodarczych. W 2013 r. biorąc pod uwagę udziały rynkowe, realizowane przez Spółkę w ramach produkcji marek własnych, łączny udział Spółki w rynku sięga od 34% do 59% dla poszczególnych kategorii. Należy także zwrócić uwagę na utrzymanie wysokiej drugiej pozycji w kategorii chustek dziecięcych Kindii w rynku brandowym przy stałym utrzymywaniu pozycji numer jeden, analizując rynek jako sumę produktów brandowych i marek własnych sieci.

W 2013 r. koszty ogólnego zarządu wzrosły o 1,2 mln zł w porównaniu do roku poprzedniego w wyniku wzrostu kosztów usług prawnych związanych z ochroną znaków towarowych o 0,3 mln zł, kosztów

programów motywacyjnych o 0,3 mln zł oraz amortyzacji o 0,6 mln zł (m.in. w wyniku oddania do użytkowania kolejnych modułów systemu ERP).

W 2013 r. wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 2,4 mln zł, m.in. w związku z otrzymaniem zwrotu VAT w wysokości 1,2 mln zł za lata ubiegłe.

W 2013 r. wynik na działalności finansowej uległ poprawie dzięki niższym zmiennym stopom procentowym oraz w związku z obniżeniem wykorzystania finansowania bankowego dzięki poprawie kapitału pracującego. Dodatkowo Spółka odnotowała spadek kosztów odsetkowych w wyniku ujęcia kosztów odsetek związanych z finansowaniem inwestycji w technologię wytwarzania chustek nawilżanych w wartości środków trwałych w budowie.

Obciążenia związane z podatkiem dochodowym w kwocie 1,5 mln zł wynikają ze zmian salda podatku odroczonego, w związku z wykorzystaniem strat za lata ubiegłe przy kalkulacji podatku za rok 2013. Konsekwentnie w sprawozdaniach finansowych Spółki nie wykazano obciążenia z tytułu podatku bieżącego.

Zysk netto Harper Hygienics S.A. wyniósł 10,7 mln zł i wzrósł w porównaniu do 2012 r. o 3,2 mln zł.

#### **Zdarzenia o nietypowym charakterze wpływające na działalność Spółki i osiągnięte wyniki finansowe w roku obrotowym.**

W roku 2013 nie wystąpiły istotne zdarzenia jednorazowe lub o nietypowym charakterze wpływające na wartość aktywów, pasywów, kapitał, przepływy środków pieniężnych lub osiągnięte wyniki finansowe.

#### **Ocena czynników i nietypowym zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Spółki.**

Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności Spółki za rok obrotowy wraz z określeniem ich wpływu na osiągnięty wynik zostały opisane powyżej.

#### **2.4. Perspektywy rozwoju działalności Spółki przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.**

W drugim kwartale 2013 r. została przyjęta do użytkowania nowoczesna maszyna do produkcji chusteczek nawilżanych o wysokiej wydajności przekraczającej wydajność pozostałych dwóch istniejących maszyn. Dzięki temu Spółka osiągnęła prawie 5% dynamikę sprzedaży w tej kategorii w porównaniu do roku ubiegłego. Planowane na 2014 r. uruchomienie technologii Arvell w produkcji chusteczek pozwoli Spółce osiągnąć dalsze wzrosty w tej kategorii maksymalizując wykorzystanie parku maszynowego. Wskazuje to na dobre perspektywy rozwoju w kolejnym roku.

## 2.5. Informacje o podstawowych produktach, rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia.

tabela 2. sprzedaż netto w podziale na kraj i zagranicę

przychody netto	2013		2012	
	tys. PLN	udział %	tys. PLN	udział %
sprzedaż krajowa	149 209	65,3%	153 077	65,7%
sprzedaż eksportowa	79 330	34,7%	79 867	34,3%
sprzedaż netto razem	228 538	100,0%	232 944	100%

Według danych Nielsen za 2013 r. w Polsce, Spółka wzmocniła pierwszą pozycję marki *Cleanic* w największych kategoriach: kategorii płatków kosmetycznych, patyczków higienicznych, chusteczek do odświeżania rąk oraz utrzymała pozycje lidera w kategoriach chusteczek do demakijażu i do higieny intymnej. W 2013 r. marka *Cleanic* osiągnęła udziały rynkowe na poziomie od blisko 22% do ponad 58% dla poszczególnych kategorii.

Dynamiki sprzedaży w porównaniu z 2012 r. w poszczególnych kategoriach produktów przedstawione zostały w tabeli poniżej.

tabela 3. sprzedaż netto wg kategorii

przychody netto	2013	2012	zmiana w % 2013/2012
	tys. PLN	tys. PLN	
przychody netto ze sprzedaży netto	228 538	232 944	-1,9%
chusteczki nawilżane	98 503	94 016	4,8%
płatki	74 808	82 197	-9,0%
patyczki	50 693	50 303	0,8%
pozostałe	4 534	6 428	-29,5%

Największą kategorią produktową Spółki w 2013 r. pozostały chusteczki nawilżane, których udział w obrotach wyniósł ponad 43% w porównaniu z rokiem ubiegłym gdzie ich udział wyniósł 40,4%. Sprzedaż płatków bawełnianych zmniejszyła się o 9 % w wyniku mniejszej sprzedaży eksportowej do odbiorcy na rynku rosyjskim oraz spadku sprzedaży na rynku krajowym. Kategorią opartą na wyczesach bawełnianych są też patyczki, których sprzedaż lekko przewyższa poziom z roku ubiegłego.

Głównymi surowcami do produkcji, w które zaopatruje się Spółka są wyczesy bawełniane, włóknina, polipropylen. Spółka zaopatruje się w podstawowe surowce zarówno w kraju jak i za granicą.



**2.6. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego (również przeliczone na Euro) za rok 2013 i poprzedni rok obrotowy, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na koniec 2013 i koniec poprzedniego roku obrotowego.**

**tabela 4. wybrane dane finansowe**

wybrane dane finansowe	2013		2012	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
przychody netto ze sprzedaży	228 538	54 445	232 944	55 659
zysk brutto ze sprzedaży	71 175	16 956	69 297	16 558
zysk z działalności operacyjnej	16 564	3 946	15 305	3 657
zysk brutto	12 144	2 893	7 996	1 910
zysk netto	10 659	2 539	7 463	1 783
EBITDA	24 076	5 736	22 248	5 452

**tabela 5. wybrane dane sprawozdania z sytuacji finansowej**

aktywa	31-12-2013		31-12-2012	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
aktywa trwałe	147 083	35 466	85 218	20 845
aktywa obrotowe	66 263	15 978	90 268	22 080
aktywa razem	213 346	51 443	175 486	42 925

**tabela 6. wybrane dane sprawozdania z sytuacji finansowej**

pasywa	31-12-2013		31-12-2012	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
kapitał własny	54 364	13 109	42 852	10 482
zobowiązania długoterminowe	51 877	12 509	58 187	14 233
zobowiązania krótkoterminowe	107 105	25 826	74 447	18 210
pasywa razem	213 346	51 443	175 486	42 925

### **3. POZOSTAŁE INFORMACJE**

#### **3.1. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki.**

##### **Harper Hygienics Rus OOO z siedzibą w Moskwie**

Spółka Harper Hygienics Rus OOO została utworzona w dniu 19 lipca 2005 r. i zajmuje się pozyskiwaniem klientów i dystrybucją produktów Grupy na rynku rosyjskim.

##### **Harper Production OOO z siedzibą w Jarcewie**

Spółka Harper Production OOO została utworzona w dniu 23 maja 2006 r. i ma docelowo pełnić rolę centrum produkcyjno-logistycznego Grupy na rynku rosyjskim.

Harper Hygienics S.A. posiada 100% udziałów w kapitałach zakładowych oraz 100% głosów na zgromadzeniach wspólników wyżej opisanych spółek. Wszystkie te spółki podlegają ujęciu w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej Harper Hygienics za rok 2013 oraz 2012.

### **3.2. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki.**

W dniu 27 marca 2012 r. Harper Hygienics zawarł znaczącą umowę ze spółką Teknoweb s.r.l. we Włoszech („TKW”). Przedmiotem Umowy, wraz z jej późniejszymi aneksami, jest nabycie przez Spółkę maszyny przeznaczonej do produkcji nowego rodzaju włókniny. Aneksem nr 4 z dnia 30 grudnia 2013 r. podwyższono kontraktową wydajność maszyny.

Informacje o powyższej umowie oraz jej zmianach ujęto w raportach bieżących: nr 9/2012 z dnia 27.03.2012 r., nr 27/2012 z dnia 18.07.2012 r., nr 36/2012 z dnia 11.12.2012 r., 23/2013 r. z dnia 21.11.2013 r. oraz nr 24/2013 r. z dnia 31.12.2013 r.

W dniu 28 stycznia 2014 r. został zawarty aneks do umowy faktoringowej zawartej w dniu 7 lipca 2011 r. z BZ WBK Faktor Sp. z o.o. Aneks zwiększył przyznany dotychczas odnawialny limit finansowania w wysokości 15 mln zł do 25 mln zł. Zmiana również dotyczy wprowadzenia dodatkowego zabezpieczenia jakim jest umowa przelewu wierzytelności od wybranych kontrahentów opatrzona datą pewną. Informacje powyższe zostały ujęte w raporcie bieżącym nr 02/2014 z dnia 29.01.2014 r.

Poza umowami opisanymi powyżej nie zawarto innych znaczących dla działalności Spółki umów, w tym umów zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umów ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

### **3.3. Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach kredytu lub pożyczki, udzielonych gwarancjach oraz o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek w 2013 r.**

W 2013 r. Spółka nie udzielała innych pożyczek, poręczeń kredytu, ani też nie udzielała gwarancji. Równocześnie Spółka nie wypowiedziała pożyczek lub kredytów oraz nie otrzymała poręczeń i gwarancji.

### **3.4. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.**

W 2013 r. nie wystąpiły transakcje zawarte przez Harper Hygienics S.A. lub spółki zależne z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

### **3.5. Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych.**

W okresie objętym raportem nie miały miejsca emisje papierów wartościowych.

### **3.6. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi Spółki a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.**

Harper Hygienics S.A. nie publikowała prognoz wyników na 2013 r.

### **3.7. Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Spółki oraz opis perspektyw rozwoju co najmniej do 31 grudnia 2014 r.**

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu, Zarząd Spółki Harper Hygienics S.A. spodziewa się stabilizacji ceny wyczesów bawełnianych do połowy trzeciego kwartału 2014 r. Jest to podyktowane bardzo wysokimi zapasami bawełny, a szczególnie na rynku chińskim, który kontroluje obecnie ponad

połowę światowych zapasów. Zapasy te przyrastają nie tylko ze względu na bardzo wysoki poziom zbiorów w ostatnich latach ale także ze względu na znaczące ograniczenie zużycia bawełny w przemyśle tekstylnym, która zwłaszcza na największych rynkach Chin i Indii, substytuowana jest przez wiskozę i poliester.

Pomimo tej korzystnej, z punktu widzenia Spółki, relacji pomiędzy popytem a podażą nie można wykluczyć prób spekulacyjnego wpływania na cenę bawełny, nawet biorąc pod uwagę znaczące zmniejszenie jej zużycia. Ewentualne wystąpienie tych zmian jest trudne do przewidzenia zwłaszcza ze względu na fakt braku obiektywnych przesłanek w tej kwestii. Z tego względu Spółka podjęła szereg działań mających na celu stabilizację cen tego surowca w całym 2014 roku.

W pozostałych obszarach surowcowych Zarząd nie przewiduje znaczących zmian, w szczególności ze względu na mniejszy udział innych surowców w koszcie wytworzenia.

Jednocześnie należy zwrócić uwagę, że ogólna sytuacja makroekonomiczna Polski oraz pozostałych krajów, do których eksportowane są produkty Spółki, w tym takie czynniki jak: dynamika wzrostu PKB, poziom inflacji, charakterystyka demograficzna populacji, nastroje konsumenckie społeczeństwa i poziom bezrobocia, wpływają bezpośrednio na stopień zamożności i siłę nabywczą społeczeństwa oraz na wysokość dochodów rozporządzalnych gospodarstw domowych. W efekcie czynniki te wpływają także na wielkość popytu na dobra konsumpcyjne, w tym na produkty oferowane przez Harper Hygienics S.A.

Ponadto, elementami lub czynnikami polityki rządowej, gospodarczej, fiskalnej, monetarnej i politycznej oraz czynnikami, które miałyby istotny wpływ lub które mogłyby bezpośrednio lub pośrednio mieć istotny wpływ na działalność operacyjną Spółki są:

- polityka monetarna

Wysokość stóp procentowych ustalana przez Radę Polityki Pieniężnej może wywierać pośredni wpływ na oprocentowanie kredytów bankowych i koszt ewentualnego pozyskania finansowania dłużnego przez Spółkę.

- regulacje prawne

wyznaczające zakres działalności Spółki, w tym przepisy podatkowe, jak i przepisy dotyczące innych obciążeń o charakterze publicznoprawnym oraz przepisy dotyczące ochrony środowiska.

- poziom kursu walutowego EUR/PLN

Spółka w ramach prowadzonej działalności dokonuje rozliczeń w walutach obcych. Związane jest to z jednej strony z uzyskiwaniem przez Spółkę wpływów ze sprzedaży zagranicznej, z drugiej strony – z koniecznością ponoszenia przez Spółkę wydatków na zakup maszyn i surowców poza granicami Polski. Podstawową walutą do rozliczeń tego typu dokonywanych przez Spółkę jest Euro. Znacząca zmiana kursu EUR/PLN mogłaby mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę, pomimo znacznego zrównoważenia wpływów i wypływów realizowanych w walutach obcych, głównie w Euro.

Opisane w niniejszym sprawozdaniu działania podejmowane przez Spółkę w obszarze m.in. innowacji produktowych, optymalizacji kosztu wytworzenia czy dalszego rozwoju dystrybucji na kluczowych rynkach eksportowych powinny, w ocenie zarządu, przelożyć się na dalsze umacnianie pozycji rynkowej Spółki i zapewnić poprawę tendencji w zakresie osiągniętych wyników finansowych w kolejnym roku.

### **3.8. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.**

W dłuższej perspektywie wzrost Spółki będzie również efektem prowadzonych i planowanych inwestycji w zakresie zwiększenia mocy produkcyjnych, płynnie dostosowywanych do pojawiających się potrzeb oraz innowacji technologicznych polegających na obniżeniu kosztu przetworzenia. Szczegółowe plany inwestycyjne zostały zaprezentowane w części 2.2.

Powyższe plany inwestycyjne będą finansowane ze środków własnych, poprzez leasing oraz inne źródła zewnętrzne.

### **3.9. Ocena zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.**

<b>podstawowe wskaźniki zadłużenia</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>zmiana w %</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>2013/2012</b>
wskaźnik ogólnego zadłużenia	74,5%	75,6%	-1,1
wskaźnik zadłużenia długoterminowego	24,3%	33,2%	-8,9

*wskaźnik ogólnego zadłużenia: zobowiązania ogółem/pasywa ogółem*

*wskaźnik zadłużenia długoterminowego: zobowiązania długoterminowe/pasywa ogółem*

Wskaźnik ogólnego zadłużenia pozostał na zbliżonym poziomie do roku poprzedniego. Spadek wskaźnika zadłużenia długoterminowego wynika z przeniesienia części kredytów długoterminowych do zobowiązań krótkoterminowych zgodnie z harmonogramem spłaty.

### **3.10. Informacja o posiadanych przez Harper Hygienics S.A. oddziałach (zakładach).**

Harper Hygienics S.A. nie posiada oddziałów (zakładów).

### **3.11. Informacja o zmianach w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego Grupą Kapitałową.**

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem w Spółce i w Grupie Kapitałowej Harper Hygienics S.A. W 2013 r. nie wystąpiły także zmiany w statucie Spółki.

### **3.12. Informacja o wszelkich umowach zawartych pomiędzy emitentem a osobami zarządzającymi, przewidującymi rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Harper Hygienics S.A. nie zawarł umów z osobami zarządzającymi, przewidującymi rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Harper Hygienics S.A. przez przejęcie.

**3.13. Informacja o udziałach (akcjach) własnych posiadanych przez Harper Hygienics S.A., jednostki wchodzące w skład jej Grupy Kapitałowej oraz osoby działające w ich imieniu.**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Harper Hygienics S.A., żadna ze spółek wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. ani żadna z osób działających w ich imieniu nie posiadała akcji Spółki Harper Hygienics S.A. ani uprawnień do nich.

**3.14. Określenie stanu posiadania akcji Harper Hygienics S.A. lub akcji i udziałów w jej jednostkach powiązanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania żadna z osób zarządzających i nadzorujących Spółkę Harper Hygienics S.A. nie posiadała akcji Spółki ani akcji i udziałów w jej jednostkach powiązanych.

**3.15. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

Spółka nie wprowadziła programów akcji pracowniczych. Programy motywacyjne istniejące w Grupie Kapitałowej Harper Hygienics S.A. zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok 2013.

**3.16. Informacja o znanych umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.**

Informacje o zmianach w proporcjach posiadanych akcji zostały umieszczone w części 3.21. Poza tymi informacjami nie są znane Spółce umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

### **3.17. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych dokonującym przeglądu lub badania sprawozdania finansowego**

Rada Nadzorcza Harper Hygienics S.A. w dniu 9 maja 2013 r. podjęła uchwałę w sprawie wyznaczenia spółki KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy 2013 r. i 2014 r. oraz badania sprawozdania finansowego Harper Hygienics S.A. wraz ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy 2013 i 2014.

Umowa ze spółką KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa o dokonanie badania sprawozdań finansowych Harper Hygienics S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. została zawarta w dniu 30 lipca 2013 r. Wynagrodzenie z wymienionych tytułów wynosi 62 tys. zł. Umowa została zawarta na czas potrzebny do wykonania usługi.

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa przeprowadziła również przegląd sprawozdań finansowych Harper Hygienics S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. za okresy 6 miesięcy 2013 r., za które otrzymała wynagrodzenie w wysokości 37 tys. zł.

Dodatkowo KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa zgodnie z umową zawartą w dniu 8 marca 2012 roku wykonała czynności dotyczące prospektu emisyjnego Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. w związku z emisją akcji serii D.

Poza wymienionymi powyżej KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w roku 2013 i w 2012 nie była angażowana do wykonania istotnych usług doradztwa podatkowego lub pozostałych usług.

Dodatkowo spółka KPMG Tax M. Michna sp.k. świadczyła w 2013 r. usługi doradztwa podatkowego za które otrzymała wynagrodzenie w wysokości 198,2 tys. zł.

### **3.18. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

*Spór z Clinique Laboratories, Inc. dotyczący znaków towarowych „CLEANIC dzidziuś” oraz „CLEANIC”.*

Clinique Laboratories, Inc. w 2008 roku złożył w Urzędzie Patentowym RP wniosek o wygaszenie znaku towarowego Cleanic (R 95489) w części dotyczącej towarów z klasy 03: produkty kosmetyczne z wyłączeniem „chusteczek nasączonych płynami kosmetycznymi, wacików, płatków kosmetycznych, patyczków z watą do celów kosmetycznych i waty do celów kosmetycznych. Decyzją z dnia 15 września 2011r. Urząd Patentowy orzekł o częściowym wygaszeniu znaku towarowego *Cleanic* (R-95489) w części dotyczącej produktów kosmetycznych z wyłączeniem chusteczek nasączonych płynami kosmetycznymi, wacików, płatków kosmetycznych, patyczków z watą do celów kosmetycznych i waty do celów kosmetycznych.

W dniu 5 listopada 2012 Spółka zaskarżyła w/w decyzję skargą do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Postępowanie jest w toku. Decyzja nie powoduje bezpośrednich skutków w oznakowaniu produktów Spółki. Skarga została oddalona. Znak nie jest używany i został zastąpiony nowym logo, które posiada rejestrację i nie jest atakowane.

Izba Odwoławcza Urzędu ds. Harmonizacji Rynku Wewnętrzny w dniu 25 maja 2012 podjęła decyzję w sprawie odmowy udzielenia ochrony na wspólnotowe znaki towarowe Cleanic Natural Beauty nr 8339483 i Cleanic Kindii nr 8151921. Spółka zaskarżyła w/w decyzje do Sądu w Luksemburgu. Postępowanie są w toku.

Spółka zaskarżyła decyzję Urzędu ds. Harmonizacji Rynku Wewnętrzny odmawiającą udzielenia prawa na znak Cleanic Intimate nr 9217531. Postępowanie jest w toku.

*Spór z Przedsiębiorstwem Chemii Gospodarczej Pollena S.A. dotyczący znaku towarowego „Cleanic dzidzius”.*

Urząd Patentowy RP decyzją z dnia 20 października 2010 roku oddalił w całości sprzeciw Przedsiębiorstwa Chemii Gospodarczej „Pollena” S.A. z siedzibą w Ostrzeszowie (dalej jako Pollena) wobec rejestracji przez Spółkę dominującą znaku towarowego Cleanic dzidzius (R-169920) w zakresie udzielenia Spółce dominującej prawa ochronnego na znak towarowy Cleanic dzidzius (R-169920) w klasie 03, w zakresie chusteczek nasączonych płynami kosmetycznymi. Pollena wniosła w ustawowym terminie skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na w/w decyzję.

W dniu 4 października 2011 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił w całości skargę Polleny na decyzję Urzędu Patentowego z dnia 20 października 2010 roku w sprawie sprzeciwu Polleny wobec decyzji o przyznaniu prawa ochronnego na znak towarowy Cleanic dzidzius (R-169920). Na obecnym etapie Pollena złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Naczelny Sąd Administracyjny uchylił wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, zarzucając wyrokowi nie wyjaśnienie kwestii odmowy uznania za dopuszczalne zmiany podstawy prawnej sprzeciwu (ze strony Polleny) po terminie ustawowym na wniesienie sprzeciwu. Jednocześnie NSA podkreślił rodzajowy charakter słowa Dzidzius i nie kwestionował takiego charakteru używania tego wyrazu w znaku Cleanic Dzidzius. Pollena Ostrzeszów zaproponowała rozmowy na temat ugody pomiędzy spółkami.

*Spór z Dramers S.A.*

Harper Hygienics S.A. powołując się na uprawnienia z rejestracji wspólnotowego słownego znaku towarowego „Kindii” oraz wspólnotowego słowno-graficznego znaku towarowego „Kindii”, w dniu 2 marca 2012 r. wystąpiła z pozwem przeciwko Dramers S.A. z siedzibą w Rabowicach („Dramers”) o zaniechanie naruszeń prawa z rejestracji tychże znaków towarowych. Spółka wniosła roszczenia dotyczące zakazania używania (w szczególności: umieszczania na opakowaniach produktów, oferowania produktów, posługiwania się w obrocie gospodarczym) przez Dramers oznaczeń „Kindy” oraz „Kindy Love” w odniesieniu do proszków do prania, żelów do prania i płynów do płukania tkanin. Oznaczenia „Kindy” oraz „Kindy Love” zostały zgłoszone przez Dramers do rejestracji w Urzędzie Patentowym RP, ale na dzień wniesienia pozwu nie została podjęta decyzja w przedmiocie rejestracji. Dramers wniósł o oddalenie powództwa oraz wystąpił przeciwko Spółce z powództwem wzajemnym o unieważnienie obu w/w znaków towarowych „Kindii”. Spółka wniosła o oddalenie powództwa wzajemnego Dramers i podtrzymała swoje roszczenia przeciwko Dramers. W dniu 25 października 2012 r. Sąd Okręgowy w Warszawie XXII Wydział Sąd Wspólnotowych Znaków Towarowych oddalił powództwo Spółki oraz oddalił powództwo wzajemne Dramers. Spółka w dniu 26 listopada 2012 r. wniosła apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie w zakresie w jakim Sąd Okręgowy oddalił powództwo Spółki. Dramers nie zaskarżyła wyroku Sądu Okręgowego w zakresie odnoszącym się do rozstrzygnięcia odnośnie do powództwa wzajemnego. W dniu 27 sierpnia 2013 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie ogłosił wyrok w sprawie z powództwa głównego Spółki przeciwko Dramers, w którym oddalił apelację Spółki. Spółka wniosła skargę kasacyjną, a Dramers odpowiedź na skargę kasacyjną.

### *Pozostałe spory*

Izba Odwoławcza Urzędu ds. Harmonizacji Rynku Wewnętrznego podjęła decyzję w sprawie odmowy rejestracji znaku TODI BEAR nr 8346017 przez Spółkę wobec opozycji złożonej przez Beiersdorf AG. Spółka zrezygnowała z zaskarżenia decyzji do Sądu w Luksemburgu, z uwagi na fakt, że znak TODI BEAR nie jest dla niej znakiem istotnym. Postępowanie zostało zakończone prawomocnie.

Poza wyżej wymienionymi sporami względem Spółki dominującej i podmiotów od niej zależnych w 2012 r. nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organami administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wiarygodności Spółki dominującej, a także podmiotów od niej zależnych, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Harper Hygienics S.A. Takie postępowania nie zostały także wszczęte do dnia publikacji raportu.

### **3.19. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk**

#### Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Ogólna sytuacja makroekonomiczna Polski oraz państw, do których Harper Hygienics eksportuje swoje produkty (w szczególności Rosji, Ukrainy i Rumunii czy krajów Europy Zachodniej) w tym takie czynniki jak: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, polityka monetarna i podatkowa państwa, charakterystyka demograficzna populacji oraz poziom bezrobocia mają bezpośredni wpływ na stopień zamożności i siłę nabywczą społeczeństwa. W efekcie czynniki te wpływają także na wielkość popytu na dobra konsumpcyjne, w tym na produkty oferowane przez Harper Hygienics i mogą mieć wpływ na jego sytuację finansową.

W przypadku rynków zagranicznych (w szczególności Rosji i Ukrainy) poza czynnikami gospodarczymi istotnym elementem jest ogólna sytuacja polityczna.

#### Ryzyko zmian cen surowców

Podstawowymi surowcami wykorzystywanymi przez Spółkę w produkcji są: wyczesy bawełniane (odpad bawełniany w procesie produkcji przędzy), włóknina (wytwarzana między innymi z wiskozy będącej produktem pochodnym drewna) oraz polipropylen (produkt pochodny ropy naftowej). Mimo istnienia wielu źródeł zakupu tych surowców oraz prowadzenia przez Harper Hygienics działań mających na celu dywersyfikację źródeł pozyskiwania surowców (współpraca z więcej niż jednym dostawcą danego surowca), ich ceny podlegają zmianom i są uzależnione m.in. od czynników takich jak: czynniki klimatyczne i środowiskowe, spekulacyjne wahania cen bawełny na rynkach towarowych, stopień podaży i dostępności oraz cena drewna (wiskoza) oraz cena ropy naftowej na rynkach międzynarodowych (polipropylen). Należy jednak podkreślić, że nie istnieje pełna korelacja cen wykorzystywanych przez Spółkę wyczesów bawełnianych oraz cen bawełny. Spekulacyjne zmiany ceny na rynku bawełny wpływają na ceny wyczesów bawełnianych, ma to jednak miejsce dopiero przy znaczących wahaniami cen tego surowca.

Nie można wykluczyć także wystąpienia istotnych i nieprzewidzianych wzrostów cen powyższych surowców, które mogą nie być związane z obiektywnymi czynnikami branżowymi, a które nie będą mogły być uwzględnione w cenach sprzedawanych produktów, co może mieć niekorzystny wpływ na wyniki finansowe.

#### Ryzyko ograniczeń na rynkach zagranicznych

Spółka realizuje strategię zwiększenia eksportu swoich produktów, pozyskiwania nowych rynków zbytu poza granicami Polski oraz dąży do uzyskania istotnego udziału rynkowego w państwach Europy Środkowo-Wschodniej. Swoje produkty eksportuje do państw środkowoeuropejskich będących członkami Unii Europejskiej, jak również do państw spoza Unii Europejskiej, w szczególności do Rosji



i na Ukrainę. W związku z realizacją tej strategii nie można wykluczyć, że Harper Hygienics może być zmuszona w przyszłości do ponoszenia dodatkowych kosztów związanych z obecnością na danym rynku zagranicznym, w szczególności kosztów protekcjonistycznej polityki celnej danego państwa. Ponadto, zmienność sytuacji politycznej może mieć wpływ na sytuację gospodarczą danych rynków, co może ograniczyć obecność Spółki. Chcąc ograniczyć koncentrację zagraniczną na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej Spółka rozwija sprzedaż na rynkach Europy Zachodniej.

#### Ryzyko utraty znaczącego klienta

W ramach współpracy z sieciami handlowymi w zakresie produkcji marek własnych, udział największego klienta Spółki w przychodach ogółem nieznacznie spadł (w 2013 r. udział ten stanowił 30,6%, w 2012 r. 32,9%). Było to efektem wprowadzenia polityki minimum dwóch dostawców we wszystkich kategoriach, co jest uzasadnione z perspektywy klienta ale ma przejściowo niekorzystny wpływ na krótkoterminowe wyniki Spółki do chwili kiedy nie zostanie wypełniona luka w przychodach innymi kontraktami. Zarówno polityka jakościowa Spółki jak i szeroka obecność na rynkach międzynarodowych jest jednym z kierunków działań mających przeciwdziałać skutkom takich ewentualnych zmian.

#### Ryzyko związane z dystrybucją produktów na rynkach zagranicznych

Harper Hygienics sprzedaje swoje produkty na strategicznych rynkach eksportowych (Rosja, Ukraina i Rumunia) za pośrednictwem lokalnych dystrybutorów. Wspólnie z dystrybutorem / importerem dociera do głównych kanałów zbytu oraz prowadzi działania promocyjne. W przypadku rozwiązania współpracy z dystrybutorem Harper Hygienics może grozić ryzyko związane z utratą importera odpowiedzialnego za dystrybucję w głównych kanałach zbytu na danym rynku.

Ryzyko skutków niekorzystnych wyników sporów w zakresie znaków towarowych, prowadzonych przez Emitenta z Clinique Laboratories, Inc.

Grupa sprzedaje wyroby m.in. pod własnymi znakami towarowymi. Harper Hygienics S.A. posiada ponad trzydzieści zgłoszonych i zarejestrowanych znaków towarowych. W szczególności Grupa sprzedaje istotną część swoich wyrobów pod oznaczeniem Cleanic, którego różne wersje graficzne zostały zgłoszone do Urzędu Patentowego RP i Urzędu ds. Harmonizacji Rynku Wewnętrznego przez Emitenta i zarejestrowane. Pierwsze oznaczenie Cleanic R 95489 zostało zgłoszone w 1993 roku i zarejestrowane w 1997 roku.

Clinique Laboratories, Inc. w 2008 roku złożył w Urzędzie Patentowym RP wniosek o wygaszenie znaku towarowego Cleanic (R 95489) w części dotyczącej towarów z klasy 03: produkty kosmetyczne z wyłączeniem „chusteczek nasączonych płynami kosmetycznymi, wacików, płatków kosmetycznych, patyczków z watą do celów kosmetycznych i waty do celów kosmetycznych”.

Aktualizacja pełnego opisu sporu z Clinique Laboratories, Inc została umieszczona w punkcie 3.18.

### **3.20. Wskazanie przyjętych przez Harper Hygienics S.A. celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia.**

Głównym obszarem, z którym związane jest ryzyko finansowe jest ryzyko kursowe wynikające z faktu, że podstawową walutą do istotnych rozliczeń operacyjnych jest Euro. Harper Hygienics S.A. ma na celu ograniczenie tego ryzyka. W związku z tym Harper Hygienics S.A. przez rozwój nowych rynków zbytu jak i dywersyfikację zakupów stara się uzyskać znaczne zrównoważenie wpływów i wydatków realizowanych w walutach obcych, głównie w Euro.

### 3.21. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

#### Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Harper Hygienics S.A. oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Harper Hygienics S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. została zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego objętych dokumentem "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" w brzmieniu nadanym przez załącznik do uchwały Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r.

Treść zasad wyżej wymienionych Dobrych Praktyk jest dostępna na stronie internetowej pod adresem: <http://corp-gov.gpw.pl>.

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku zmienionych Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW ("DPSN"), stanowiących Załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r., Spółka, informuje, że przestrzegała wymienionych powyżej postanowień zasad ładu korporacyjnego stosując odstępstwo od zasady zawartej w:

1. Części I Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych punkt 12

„12 Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej.”

Wyjaśnienie:

Spółka nie stosowała tej zasady z uwagi na ograniczenia i ryzyka techniczne oraz stosunkowo wysokie koszty wdrożenia. Spółka ustala dogodne terminy i miejsca Walnych Zgromadzeń i podaje je do wiadomości wraz z projektami uchwał z wyprzedzeniem zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa tak, aby umożliwić przygotowanie i udział wszystkim zainteresowanym akcjonariuszom. Spółka nie wyklucza możliwości implementowania tej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości.

2. Części II Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych punkt 1 podpunkt 9a

„9a) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,”

Wyjaśnienie:

Spółka nie wdrożyła tej zasady, ponieważ w ocenie Spółki wykonywanie obowiązków informacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących oraz zamieszczanie odpowiednich informacji na swojej stronie internetowej, zapewnia akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji dotyczących walnych zgromadzeń. Spółka nie wyklucza możliwości implementowania tej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości.

3. Części IV Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy punkt 10

„10 Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.

Wyjaśnienie:

Spółka w 2013 roku nie stosowała ww. zasady ze względu na brak możliwości technicznych oraz z uwagi na aktualną, skoncentrowaną strukturę akcjonariatu Spółki, która nie uzasadnia także z punktu ekonomicznego ponoszenia dodatkowych znacznych kosztów związanych z organizacją transmisji. W ocenie Spółki obecnie stosowane zasady udziału w Walnych Zgromadzeniach są zgodne z obowiązującymi w tym zakresie przepisami K.s.h. i statutu Spółki, a organizacja ich przebiegu w sposób wystarczający zabezpiecza interesy wszystkich akcjonariuszy. Spółka nie wyklucza możliwości implementowania tej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości.

### **Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

Zarząd Harper Hygienics S.A. jest odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Harper Hygienics S.A. Obowiązek sporządzenia sprawozdań finansowych jest realizowany w praktyce przez wykwalifikowanych pracowników pionu finansowo-księgowego pod nadzorem członka Zarządu – dyrektora finansowego.

Podstawą sporządzenia jednostkowych sprawozdań finansowych są księgi rachunkowe, które są prowadzone przy użyciu programu finansowo-księgowego iScala, który zapewnia podstawowe potrzeby informacyjne dla rachunkowości finansowej i zarządczej. Zakres autoryzacji do odczytu, wprowadzania i modyfikowania danych w programie zatwierdza dyrektor finansowy.

W trakcie sporządzania sprawozdań finansowych stosowane są między innymi następujące czynności kontrolne:

- ocena istotnych, nietypowych transakcji pod kątem ich wpływu na sytuację finansową Spółki oraz sposób prezentacji w sprawozdaniu finansowym,
- weryfikacja adekwatności przyjętych założeń do wyceny wartości szacunkowych,
- analiza porównawcza i merytoryczna danych finansowych,
- weryfikacja prawidłowości arytmetycznej i spójności danych,
- analiza kompletności ujawnień.

Sporządzone roczne sprawozdania finansowe są przekazywane do wstępnej weryfikacji dyrektorowi finansowemu, a następnie zarządowi do ostatecznej weryfikacji i autoryzacji.

Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu niezależnego biegłego rewidenta, którego wnioski i spostrzeżenia po zakończonym badaniu są przedstawiane Komitetowi ds. Audytu przy Radzie Nadzorczej.

## Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.

nazwa akcjonariusza, siedziba	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Central European Cotton Holdings Ltd. – Irlandia	38 170 000	59,95%	38 170 000	59,95%
Quercus TFI S.A. - Polska	8 152 867	12,80%	8 152 867	12,80%
PKO BP Bankowy OFE S.A.	3 514 188	5,52%	3 514 188	5,52%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK - Polska	3 229 080	5,07%	3 229 080	5,07%

Od dnia 31 grudnia 2013 r. do chwili publikacji niniejszego sprawozdania skład akcjonariatu Spółki dominującej nie uległ zmianie.

## Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

## Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Statut Spółki przyznaje uprawnienia osobiste akcjonariuszowi Spółki, którym jest Central European Cotton Holdings Limited z siedzibą w Dublinie (Irlandia). Zgodnie bowiem z ustępem 9.2.1 statutu tak długo, jak akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje Spółki reprezentujące ponad 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki jest Polish Enterprise Fund V, L.P., spółka stanu Delaware z siedzibą w Wilmington, USA („PEF V”) lub jakkolwiek spółka (bądź inny podmiot), bezpośrednio lub pośrednio zależna od PEF V w rozumieniu art. 4 § 1 pkt. 4 Kodeksu Spółek Handlowych („Podmiot Zależny”), odpowiednio PEF V albo Podmiot Zależny, będący takim akcjonariuszem, powołuje i odwołuje: (i) 3 członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego - w przypadku gdy Rada Nadzorcza liczy 5 członków, (ii) 4 członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego - w przypadku gdy Rada Nadzorcza liczy 6 bądź 7 członków. Natomiast pozostali członkowie Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczący, są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Stosownie zaś do ustępu 9.2.2 statutu, tak długo, jak akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje Spółki reprezentujące ponad 20% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu jest PEF V albo Podmiot Zależny, odpowiednio PEF V albo Podmiot Zależny, będący takim akcjonariuszem, powołuje i odwołuje: (i) 2 członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego - w przypadku gdy Rada Nadzorcza liczy 5 członków, (ii) 3 członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego - w przypadku gdy Rada Nadzorcza liczy 6 bądź 7 członków. Natomiast pozostali członkowie Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczący, są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych do podjęcia niektórych uchwał przez walne zgromadzenie spółki akcyjnej wymagana jest większość kwalifikowana trzech czwartych głosów reprezentowanych na tym walnym zgromadzeniu. Wymogi przewidziane w zdaniu poprzedzającym znajdują zastosowanie do emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany statutu, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego, zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części i rozwiązania Spółki.

## **Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Harper Hygienics S.A.**

Na podstawie statutu Harper Hygienics S.A. akcje na okaziciela nie mogą być zamienione na akcje imienne.

## **Wskazanie zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Harper Hygienics S.A.**

Zarząd:

Zarząd spółki Harper Hygienics S.A. powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą. Powołując Zarząd Rada Nadzorcza określa jednocześnie liczbę członków Zarządu danej kadencji.

Do składania oświadczeń w imieniu Harper Hygienics S.A. wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Zasady działania Zarządu Harper Hygienics S.A. zostały określone w następujących dokumentach: statucie Harper Hygienics S.A. oraz Regulaminie Zarządu Harper Hygienics S.A..

Uprawnienia Zarządu Spółki oraz jego skład zostały opisane w części „Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółkę dominującą oraz ich komitetów”.

Rada Nadzorcza:

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego wybranych zgodnie z procedurą opisaną w statucie Harper Hygienics S.A.

Zasady działania Rady Nadzorczej Harper Hygienics S.A. zostały określone w następujących dokumentach: statucie Harper Hygienics S.A. oraz Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki Harper Hygienics S.A. W Radzie Nadzorczej funkcjonują Komitet Audytu i Komitet Wynagrodzeń.

Kompetencje Rady Nadzorczej, w tym powołanych Komitetów, jej skład oraz sposób powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej Harper Hygienics S.A. zostały opisane w części „Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółkę oraz ich komitetów” oraz „Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu”.

## **Wartość wynagrodzeń dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta.**

<b>Zarząd Harper Hygienics S.A.</b>	<b>2013 r. tys. PLN</b>
<i>Obecni członkowie</i>	
Robert Neymann	1260
Rafał Walendzik	792
Agnieszka Masłowska	610

Dodatkowo członkowie Zarządu objęci są programem motywacyjnym. Koszty wynagrodzeń dotyczące programu 2012-2015 za 2013 r. wyniosły 368 tys. zł.

<b>Rada nadzorcza Harper Hygienics S.A.</b>	<b>2013 r.</b>
	<b>tys. PLN</b>
<i>Obecni członkowie</i>	
Michał Rusiecki	-
Andrzej Kacperski	180
Mirosław Stachowicz	216
Wojciech Małek	-
Krzysztof Cetnar	72
Agnieszka Świergiel	108
Piotr Skrzyński	72
<i>Byli członkowie</i>	
Michał Frys	-

Z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych nie wypłacane jest wynagrodzenie.

### **Wskazanie zasad zmiany statutu Harper Hygienics S.A.**

Zmiana statutu Harper Hygienics S.A. należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych do podjęcia niektórych uchwał przez Walne Zgromadzenie spółki akcyjnej wymagana jest większość trzech czwartych głosów reprezentowanych na tym walnym zgromadzeniu. Wymogi te dotyczą również zmiany statutu.

### **Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

Walne Zgromadzenie Spółki działa na podstawie statutu Spółki.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne albo nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki Harper Hygienics S.A. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą, Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej lub co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej w przypadku, gdy Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie określonym przez Kodeks spółek handlowych lub statut Spółki. Rada Nadzorcza, Przewodniczący Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Jeżeli pomimo złożenia powyższego żądania, Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad określonym w przedmiotowym żądaniu w terminie dwóch tygodni od daty złożenia tego żądania Rada Nadzorcza, Przewodniczący Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej będą uprawnieni do samodzielnego zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Harper Hygienics S.A. Powyższe nie uchybia wynikającym z przepisów prawa uprawnieniom do żądania lub zwoływania walnych zgromadzeń przez inne podmioty lub organy.

Rada Nadzorcza, Przewodniczący Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej są uprawnieni do samodzielnego zwoływania Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Harper Hygienics S.A., jeżeli uznają to za wskazane, bez konieczności składania Zarządowi Harper Hygienics S.A. żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Nie uchybia to wynikającym z przepisów prawa uprawnieniom do zwoływania walnych zgromadzeń przez inne podmioty lub organy.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności obu osób, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wskazana przez Zarząd.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, o ile statut Spółki lub ustawa nie stanowią inaczej. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile statut Spółki lub ustawa nie stanowią inaczej.

Głosowanie na Walnych Zgromadzeniach jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki Harper Hygienics S.A. lub likwidatorów, o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki Harper Hygienics S.A. zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Harper Hygienics S.A. należy w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
- postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- wyrażenie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji lub warrantów subskrypcyjnych, o których mowa art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych;
- wyrażenie zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych;
- podejmowanie uchwał o podziale zysku albo pokryciu straty;
- określenie dnia dywidendy;
- określenie terminu wypłaty dywidendy;
- wyrażenie zgody na połączenie albo podział Spółki;
- wyrażenie zgody na rozwiązanie i likwidację Spółki;
- wyrażenie zgody na przekształcenie Spółki;
- podjęcie uchwały w sprawie zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki, z zastrzeżeniem uprawnień przysługujących w tym zakresie pozostałym organom Spółki;
- ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
- wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką dominującą a członkami Rady Nadzorczej lub podmiotami powiązаныmi z którymkolwiek z członków Rady Nadzorczej jak również umów na rzecz którejkolwiek z tych osób;
- tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych;
- zmiana statutu Spółki;
- zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej;
- wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych;
- rozpatrywanie spraw wniesionych przez Zarząd albo podmioty uprawnione na podstawie przepisów ustawy lub statutu;
- przyjęcie Regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz zmian do tego regulaminu;
- inne sprawy zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia przepisami prawa lub postanowieniami statutu Harper Hygienics S.A.

Do nabycia lub zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości uchwała Walnego Zgromadzenia nie jest wymagana.

Walne Zgromadzenie decyduje o podziale zysku Spółki wynikającego z rocznego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłego rewidenta.

**Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółkę oraz ich komitetów**

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Zarząd Harper Hygienics S.A. składał się z następujących osób:

Robert Neymann – prezes Zarządu  
Agnieszka Masłowska – członek Zarządu  
Rafał Walendzik – członek Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów Zarządu Spółki dominującej jest następujący:

Robert Neymann - prezes Zarządu,  
Rafał Walendzik – członek Zarządu,  
Agnieszka Masłowska – członek Zarządu.

Zarząd Spółki Harper Hygienics S.A. działa na podstawie statutu Harper Hygienics S.A. oraz Regulaminu Zarządu Harper Hygienics S.A.

W skład Zarządu Spółki dominującej wchodzi od 2 do 5 członków, w tym Prezes Zarządu. Kadencja Zarządu trwa 3 lata. Zarząd jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą. Powołując Zarząd Rada Nadzorcza określa jednocześnie liczbę członków Zarządu danej kadencji. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji.

Zarząd Spółki Harper Hygienics S.A. zarządza Spółką dominującą zgodnie z budżetem Spółki i budżetem Grupy Kapitałowej sporządzonymi i zatwierdzonymi zgodnie z postanowieniami statutu, prowadzi sprawy Grupy i reprezentuje ją na zewnątrz. Zarząd określa i jest odpowiedzialny za wdrożenie i realizację strategii oraz głównych celów działania Grupy określonych w szczególności w dokumentach wskazanych w zdaniu poprzedzającym. Zarząd dba również o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką. Zarząd Spółki dominującej jest odpowiedzialny za zapewnienie przez osoby powołane przez Spółkę w skład organów spółek zależnych Spółki dominującej realizacji ustaleń zawartych w dokumentach, o których mowa w paragrafie 14 statutu. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za zapewnienie przez osoby powołane przez Spółkę dominującą w skład organów spółek zależnych Spółki dominującej, aby decyzje dotyczące organizacji i działalności danej spółki zależnej były podejmowane w maksymalnie możliwym stopniu dozwolonym przez prawo i regulacje danej spółki zależnej na zasadach obowiązujących Spółkę na podstawie statutu. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki dominującej niezastrzeżone ustawą lub statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu.

Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów, a w przypadku równej liczby głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. Do składania oświadczeń w imieniu Harper Hygienics S.A. wymagane jest współdziałanie 2 członków Zarządu albo 1 członka Zarządu łącznie z prokurentem.



Rada Nadzorcza:

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Rada Nadzorcza Harper Hygienics S.A. miała następujący skład:

Michał Rusiecki – przewodniczący Rady Nadzorczej  
Miroslaw Stachowicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Andrzej Kacperski - członek Rady Nadzorczej  
Agnieszka Świergiel – członek Rady Nadzorczej  
Krzysztof Cetnar – członek Rady Nadzorczej  
Piotr Tomasz Skrzyński – członek Rady Nadzorczej  
Wojciech Krzysztof Małek – członek Rady Nadzorczej

W dniu 25 lipca 2013 roku pan Michał Frys zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 25 lipca 2013 roku na Członka Rady Nadzorczej Spółki został powołany pan Wojciech Małek. Spółka informowała o powyższych zdarzeniach w raporcie bieżącym nr 21/2013 oraz 22/2013 z dnia 25 lipca 2013 r.

Rada Nadzorcza Harper Hygienics S.A. działa na podstawie statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przy czym od daty dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki dominującej i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką, wynikające z zasad ładu korporacyjnego obowiązujących na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, na którym są lub mają być notowane akcje Harper Hygienics S.A. („Niezależny Członek Rady Nadzorczej”). Dla ukonstytuowania się Rady Nadzorczej Spółki i pełnienia przez nią swoich obowiązków oraz wykonywania uprawnień wystarczające jest powołanie 5 członków Rady Nadzorczej Harper Hygienics S.A. Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji określa Walne Zgromadzenie.

Wraz z wyrażeniem zgody na powołanie w skład Rady Nadzorczej, kandydat na Niezależnego Członka Rady Nadzorczej składa na piśmie oświadczenie o spełnianiu kryteriów niezależności, o których mowa w statucie Spółki dominującej. Niezależny Członek Rady Nadzorczej powinien spełniać kryteria niezależności, o których mowa w statucie spółki dominującej, przez cały okres trwania kadencji. Niezależny Członek Rady Nadzorczej, który w trakcie trwania kadencji przestał spełniać którekolwiek z tych kryteriów, zawiadamia o tym na piśmie Zarząd Harper Hygienics S.A., niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 3 dni od zajścia zdarzenia powodującego zaprzestanie spełniania tych kryteriów lub powzięcia takiej informacji.

Niespełnienie kryteriów niezależności, o których mowa w statucie Spółki dominującej, nie powoduje wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej. Niespełnienie powyższych kryteriów przez któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej bądź utrata statusu Niezależnego Członka Rady Nadzorczej w trakcie kadencji, nie ma wpływu na zdolność Rady Nadzorczej do wykonywania kompetencji przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych oraz statucie Spółki dominującej.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani w następujący sposób:

tak długo, jak akcjonariuszem Harper Hygienics S.A. posiadającym akcje Spółki reprezentujące ponad 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki jest Polish Enterprise Fund V, L.P., spółka stanu Delaware z siedzibą w Wilmington, 1209 Orange Street, County of New Castle, State of Delaware, USA („PEF V”) lub jakkolwiek spółka (bądź inny podmiot), bezpośrednio lub pośrednio zależna od PEF V w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek handlowych („Podmiot Zależny”), odpowiednio PEF V albo Podmiot Zależny, będący takim akcjonariuszem, powołuje i odwołuje:

- 3 członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego - w przypadku gdy Rada Nadzorcza liczy 5 (pięciu) członków,
  - 4 członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego - w przypadku gdy Rada Nadzorcza liczy 6 bądź 7 członków- natomiast pozostali członkowie Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczący, są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie;
- tak długo, jak akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje Spółki reprezentujące ponad 20% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu jest PEF V albo Podmiot Zależny, odpowiednio PEF V albo Podmiot Zależny, będący takim akcjonariuszem, powołuje i odwołuje:
- 2 członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego - w przypadku gdy Rada Nadzorcza liczy 5 członków,
  - 3 członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego - w przypadku gdy Rada Nadzorcza liczy 6 bądź 7 członków - natomiast pozostali członkowie Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczący, są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

Jeżeli akcje Spółki Harper Hygienics S.A. posiada więcej niż jeden Podmiot Zależny, akcje te podlegają zsumowaniu, a uprawnienia osobiste przyznane w statucie Spółki dominującej, są wykonywane przez wszystkie te Podmioty Zależne.

W przypadku wygaśnięcia przyznanych w statucie spółki dominującej uprawnień osobistych wszyscy członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani przez PEF V lub Podmiot Zależny będą powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

Powołanie i odwołanie członka Rady Nadzorczej przez PEF V albo Podmiot Zależny następuje w drodze pisemnego oświadczenia skierowanego do Zarządu Spółki dominującej oraz zainteresowanej osoby, i jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia Zarządowi Spółki na adres siedziby Spółki Harper Hygienics S.A.

Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.

Rada Nadzorcza może powoływać komisje lub komitety, zarówno stałe jak i do wyjaśnienia poszczególnych kwestii - określając organizację, sposób działania i szczegółowe kompetencje tych komisji i komitetów - o ile przedmiot prac danej komisji lub komitetu mieści się w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej, przy czym w ramach Rady Nadzorczej powołuje się jako komitety stałe:

Komitet Audytu, którego działalność jest regulowana przepisami stosownej ustawy, właściwy w szczególności w sprawach nadzoru nad sprawozdawczością finansową Spółki dominującej i procesem badania sprawozdań finansowych Spółki;

Komitet Wynagrodzeń, właściwy w szczególności w sprawach nadzoru nad sposobem i formą wynagradzania członków Zarządu Spółki dominującej oraz kwestiami wprowadzania w Harper Hygienics S.A. programów motywacyjnych.

Organizację i tryb działania Rady Nadzorczej określa szczegółowo Regulamin Rady Nadzorczej, uchwalony przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie. Nieuchwalenie przez Radę Nadzorczą bądź niezatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Regulaminu Rady Nadzorczej nie ma wpływu na ważność obrad Rady Nadzorczej lub uchwał podejmowanych przez Radę Nadzorczą.

Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy nim Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący.

Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne albo nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny się odbyć co najmniej cztery razy w roku obrotowym. Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili.

Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki dominującej lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu 2 tygodni od dnia złożenia

wniosku. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się listami poleconymi wysłanymi co najmniej na 7 dni przed planowanym terminem posiedzenia, z jednoczesnym dodatkowym powiadomieniem przez telefaks lub pocztą elektroniczną tych członków Rady Nadzorczej, którzy przekazali Spółce numer telefaksu albo adres poczty elektronicznej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez wcześniejszego zachowania powyższego siedmiodniowego terminu powiadomienia. W przypadku, gdy Przewodniczący lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący nie zwoła posiedzenia Rady Nadzorczej na zasadach określonych w zdaniach poprzedzających, wówczas wnioskodawca może samodzielnie zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej w terminie 7 dni od upływu terminu wskazanego powyżej, zgodnie z zasadami wskazanymi w niniejszym ustępie.

Z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie lub w inny sposób gwarantujący możliwość jednoczesnego porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady Nadzorczej). Uchwała podjęta w powyższy sposób jest ważna tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały w trybie określonym w statucie spółki dominującej. Wszystkie podejmowane przez Radę Nadzorczą uchwały są protokołowane, a protokół jest każdorazowo podpisywany przez Przewodniczącego bądź Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz protokolanta.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jej członków.

Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w statucie spółki dominującej do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki Harper Hygienics S.A. wymagana jest zwykła większość głosów. W przypadku równej liczby głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza może delegować jednego lub kilku spośród swoich członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki Harper Hygienics S.A. we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej Harper Hygienics S.A. należy:

- ocena sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty;
- składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w statucie oraz corocznej oceny sytuacji Spółki;
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż 3 (trzy) miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych powodów nie mogą sprawować swoich czynności;
- wyrażanie zgody na powoływanie przez Zarząd bądź pełnomocnika ustanowionego przez Zarząd działających w imieniu Spółki dominującej jako współnika bądź akcjonariusza członków organów spółek zależnych Spółki dominującej;
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
- ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu Spółki dominującej;
- zatwierdzanie dokumentów, o których mowa w paragrafie 14 statutu Spółki dominującej;
- wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę wydatków (w tym wydatków inwestycyjnych), dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych ze sobą transakcji, nieprzewidzianych

w budżecie Spółki dominującej lub budżecie Grupy Kapitałowej zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami statutu Spółki dominującej lub będących poza tokiem zwykłej działalności Spółki dominującej, o łącznej wartości przekraczającej w jednym roku obrotowym PLN 1.000.000; w przypadku wydatków na zakup standardowych materiałów niezbędnych dla działalności produkcyjnej Spółki dominującej nieprzewidzianych w budżecie Spółki dominującej lub budżecie Grupy Kapitałowej zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami niniejszego statutu, zgoda Rady Nadzorczej nie jest wymagana;

- wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów lub innych zobowiązań o podobnym charakterze (w szczególności leasing albo emisja dłużnych papierów wartościowych) o wartości przekraczającej PLN 1.000.000, nieprzewidzianych w Budżecie Spółki dominującej lub budżecie Grupy Kapitałowej zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami statutu Spółki dominującej;
- wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę poręczeń oraz na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu poręczeń, gwarancji i innych zobowiązań pozabilansowych, w tym wystawienie lub awalowanie przez Spółkę weksli, nieprzewidzianych w budżecie Spółki dominującej lub budżecie Grupy Kapitałowej zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami statutu Spółki dominującej;
- wyrażanie zgody na ustanowienie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki, nieprzewidzianych w budżecie Spółki dominującej lub budżecie Grupy Kapitałowej zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami statutu Spółki dominującej, o łącznej wartości przekraczającej w jednym roku obrotowym kwotę PLN 1.000.000;
- wyrażanie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach oraz na przystąpienie Spółki dominującej do innych przedsiębiorców;
- wyrażanie zgody na zbycie składników majątku Spółki dominującej, których wartość przekracza 5% sumy bilansowej Spółki dominującej w skonsolidowanym bilansie Spółki dominującej z wyłączeniem zapasów zbywalnych w ramach normalnej działalności; sumę bilansową Spółki dominującej określa się na podstawie ostatniego zatwierdzonego skonsolidowanego bilansu Spółki dominującej sporządzonego na koniec roku obrotowego;
- wyrażanie zgody na zbycie lub nabycie praw autorskich majątkowych lub innych praw własności intelektualnej lub przemysłowej, w szczególności praw do kodów źródłowych oprogramowania i znaków towarowych, nieprzewidzianych w budżecie Spółki dominującej lub budżecie Grupy Kapitałowej zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami statutu Spółki dominującej, za wyjątkiem, gdy wartość nabycia takich praw (jednorazowo lub w serii powiązanych ze sobą transakcji) nie przekracza kwoty PLN 100.000, a wszystkie takie transakcje zbycia i nabycia dokonane przez Spółkę nie przekraczają łącznej wartości w jednym roku obrotowym kwoty PLN 1.000.000;
- wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę wszelkich nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie wszelkich nieodpłatnych zobowiązań nieprzewidzianych w budżecie Spółki dominującej lub budżecie Grupy Kapitałowej zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami statutu Spółki dominującej;
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę jakichkolwiek umów o czasie ich obowiązywania wynoszącym ponad 1 (jeden) rok, których wypowiedzenie bądź zakończenie w jakikolwiek inny sposób może być związane ze świadczeniem majątkowym na rzecz drugiej strony, nieprzewidzianych w budżecie Spółki dominującej lub budżecie Grupy Kapitałowej zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami statutu Spółki dominującej; dwóch wyżej wymienionych postanowień nie stosuje się do:
- umów o pracę bądź innych umów o podobnym charakterze zawieranych z pracownikami Spółki innymi niż członkowie Zarządu, chyba że postanowienia tych umów przewidują zobowiązania Spółki do spełnienia określonych świadczeń na rzecz pracownika po ustaniu stosunku pracy, a wartość tych zobowiązań przekracza kwotę PLN 300.000;
- umów zobowiązujących Spółkę do świadczenia lub świadczeń o wartości nie przekraczającej PLN 1.000.000 zawartych z jednym podmiotem bądź grupą podmiotów powiązanych w rozumieniu przepisów o rachunkowości; w przypadku kilku transakcji zawartych z jednym podmiotem bądź grupą podmiotów powiązanych w ciągu roku obrotowego ich łączna wartość podlega zsumowaniu;
- wyrażanie zgody na wprowadzenie w Spółce programów motywacyjnych, w szczególności na przyznanie przez Spółkę prawa do objęcia lub nabycia akcji w ramach opcji menedżerskiej;
- wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy;
- wybór podmiotu uprawnionego (firmy audytorskiej) do zbadania sprawozdań finansowych Spółki, w tym skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki;

- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, nieprzewidzianych w budżecie Spółki dominującej lub budżecie Grupy Kapitałowej zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami statutu Spółki dominującej;
- wyrażanie zgody na utworzenie i likwidację oddziałów Spółki;
- wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę świadczeń z jakiegokolwiek tytułu na rzecz członków Zarządu Spółki dominującej;
- wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółki lub podmiotami powiązаныmi z którymkolwiek z członków Zarządu Spółki, jak również umów na rzecz którejkolwiek z tych osób, chyba że bezwzględnie obowiązujący przepis prawa wymaga zgody Walnego Zgromadzenia;
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy ze spółką powiązaną ze Spółką w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych, a od daty dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – umowy z innym, niż wskazany w ustępie powyżej, podmiotem powiązany, zdefiniowanym zgodnie z obowiązującymi przepisami o informacjach bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, z wyjątkiem umów przewidzianych w budżecie Spółki lub budżecie Grupy Kapitałowej zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami niniejszego statutu oraz umów zobowiązujących Spółkę do świadczenia lub świadczeń o wartości nie przekraczającej PLN 1.000.000; w przypadku umów powiązanych zawartych w ciągu roku obrotowego ich łączna wartość podlega zsumowaniu i umów typowych pomiędzy Spółką i spółką od niej zależną (w której Spółka posiada większościowy udział w kapitale zakładowym), zawieranych na warunkach rynkowych, w ramach prowadzonej działalności operacyjnej.
- wyrażanie zgody na wykonywanie przez Spółkę prawa głosu przy podejmowaniu uchwał wspólników na zgromadzeniu wspólników lub walnych zgromadzeniach innych spółek handlowych, w których Spółka uczestniczy w charakterze wspólnika lub akcjonariusza, z wyłączeniem uchwał w sprawach formalnych lub porządkowych, związanych z przebiegiem zgromadzeń wspólników lub walnych zgromadzeń;
- zatwierdzanie projektów oświadczeń i stanowisk Zarządu Spółki dotyczących stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego obowiązujących na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, na którym są lub mają być notowane akcje Spółki;
- rozpatrywanie innych spraw wniesionych przez Zarząd, w tym opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia;
- inne sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami prawa lub postanowieniami statutu Spółki dominującej.

Dla ważności uchwały Rady Nadzorczej Harper Hygienics S.A. o wyrażeniu zgody w sprawach dotyczących: wyboru podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdań finansowych Spółki, w tym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wyrażenia zgody na dokonywanie przez Spółkę świadczeń na rzecz członków Zarządu Spółki dominującej, wyrażenia zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką dominującą a członkami zarządu lub podmiotami powiązаныmi z którymkolwiek z członków Zarządu spółki dominującej tej spółki oraz umów na rzecz którejkolwiek z tych osób, zawarcia przez Spółkę umowy ze spółką powiązaną ze Spółką w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych, a od daty dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – umowy z innym, niż wskazany w statucie Spółki dominującej, podmiotem powiązany, zdefiniowanym zgodnie z obowiązującymi przepisami o informacjach bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, z wyjątkiem:

- umów przewidzianych w budżecie Spółki dominującej lub budżecie Grupy Kapitałowej zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami statutu
- umów zobowiązujących Spółkę do świadczenia lub świadczeń o wartości nie przekraczającej PLN 1.000.000; w przypadku umów powiązanych zawartych w ciągu roku obrotowego ich łączna wartość podlega zsumowaniu;
- umów typowych pomiędzy Spółką i spółką od niej zależną (w której Spółka posiada większościowy udział w kapitale zakładowym), zawieranych na warunkach rynkowych, w ramach prowadzonej działalności operacyjnej

wymagane jest głosowanie za podjęciem takiej uchwały przez co najmniej jednego Niezależnego Członka Rady Nadzorczej, jeżeli osoba o takim statusie wchodzi w skład Rady Nadzorczej.

Komitety stałe Rady Nadzorczej to Komitet Audytu i Komitet Wynagrodzeń:

Zgodnie z § 9.6 statutu Spółki Harper Hygienics S.A w ramach Rady Nadzorczej Spółki Harper Hygienics S.A. funkcjonują, jako komitety stałe, Komitet Audytu oraz Komitet Wynagrodzeń. Organizację, sposób działania i szczegółowe kompetencje tych komitetów określa regulamin Rady Nadzorczej z dnia 10 marca 2010 roku, zatwierdzony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 10 marca 2010 roku.

W skład każdego komitetu stałego, w tym Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń, wchodzi trzech członków Rady Nadzorczej, w tym osoba pełniąca funkcję przewodniczącego komitetu stałego, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, przy czym jednym z członków komitetu stałego musi być (od dnia dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW) członek niezależny, spełniający kryteria niezależności, określone w statucie spółki dominującej. Pracami komitetu stałego kieruje przewodniczący komitetu stałego. Komitet stały podejmuje uchwały w sprawach należących do jego właściwości. Uchwały komitetu stałego są podejmowane zwykłą większością głosów; w razie równej liczby głosów rozstrzyga głos przewodniczącego komitetu stałego. Ten sam członek Rady Nadzorczej może wchodzić w skład więcej niż jednego komitetu stałego. Komitet stały, w zakresie nieuregulowanym w Regulaminie, może w drodze uchwały ustalić szczegółową organizację i tryb swojego działania.

Komitet Audytu:

Komitet Audytu Harper Hygienics S.A. jest właściwy w szczególności w sprawach nadzoru nad sprawozdawczością finansową Spółki i procesem badania sprawozdań finansowych Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. następujący członkowie Rady Nadzorczej wchodzi w skład Komitetu Audytu:

Mirosław Stachowicz - Przewodniczący Komitetu Audytu  
Agnieszka Świergiel  
Krzysztof Cetnar

Zgodnie z regulaminem Rady Nadzorczej, właściwość Komitetu Audytu obejmuje:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- monitorowanie niezależności podmiotu uprawnionego (firmy audytorskiej) do badania sprawozdań finansowych oraz działającego w ramach tych podmiotu biegłego rewidenta;
- doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego nadzoru nad sprawozdawczością finansową Spółki i procesem badania sprawozdań finansowych oraz wdrażania zasad sprawozdawczości finansowej i kontroli wewnętrznej oraz współpraca z podmiotami uprawnionymi (firmami audytorskimi) do badania sprawozdań finansowych i działającymi w ramach tych podmiotów biegłymi rewidentami.

W szczególności do zadań Komitetu Audytu należy:

- rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu uprawnionego (firmy audytorskiej) do badania sprawozdań finansowych, w tym skonsolidowanych sprawozdań finansowych, a także warunków umowy z takim podmiotem i wysokości jego wynagrodzenia;
- ocena zakresu niezależności wybranej firmy audytorskiej oraz biegłego rewidenta;
- przygotowywanie projektów uchwał Rady Nadzorczej w sprawach finansowych;
- rozpatrywanie kwartalnych, półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych;
- omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych Spółki dominującej;

- rekomendowanie Radzie Nadzorczej przyjęcia lub odrzucenia sprawozdania finansowego;
- zapewnianie jak najpełniejszej komunikacji pomiędzy biegłym rewidentem i Radą Nadzorczą;
- współpraca z audytorem wewnętrznym;
- analiza uwag kierowanych do Zarządu sporządzonych przez biegłych rewidentów oraz odpowiedzi Zarządu;
- analiza raportów audytorów wewnętrznych oraz odpowiedzi Zarządu na zawarte w tych raportach uwagi i postulaty;
- analizowanie i ocena stosunków i zależności występujących w Spółce a także w samej Radzie Nadzorczej i Zarządzie pod kątem istnienia lub możliwości wystąpienia konfliktów interesów, oraz podejmowanie działań zmierzających do wyeliminowania tego rodzaju zjawisk;
- rozważanie wszelkich innych kwestii związanych z audytem, na które zwrócił uwagę Komitet Audytu lub Rada Nadzorcza.

Komitet Audytu zbiera się stosownie do potrzeb nie rzadziej jednak niż dwa razy w roku.

Komitet Wynagrodzeń:

Komitet Wynagrodzeń Harper Hygienics S.A. jest właściwy w szczególności w sprawach nadzoru nad sposobem i formą wynagradzania członków Zarządu spółki oraz kwestiami wprowadzania w Spółce dominującej programów motywacyjnych.

Na dzień 31.12.2013 r. następujący członkowie Rady Nadzorczej wchodzi w skład Komitetu Wynagrodzeń:

Andrzej Kacperski - Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń

Michał Rusiecki

Krzysztof Cetnar

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń należy w szczególności:

- planowanie polityki wynagrodzeń członków Zarządu;
- nadzór nad sposobem i formą wynagradzania członków Zarządu, udzielanie Radzie Nadzorczej rekomendacji w tym zakresie;
- dostosowywanie wynagrodzeń członków Zarządu do długofalowych interesów i wyników finansowych;
- zagadnienia związane z wprowadzaniem oraz wprowadzonymi w Grupie programami motywacyjnymi adresowanymi do Zarządu oraz pracowników.

Komitet Wynagrodzeń zbiera się stosownie do potrzeb, nie rzadziej jednak niż dwa razy w roku.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, Komitety Audytu oraz Wynagrodzeń składają Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności, które są przedstawiane na posiedzeniu Rady Nadzorczej poprzedzającym Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Ponadto te komitety lub komisje przekazują Radzie Nadzorczej, w miarę potrzeb, informacje o podjętych decyzjach w zakresie swej właściwości.

Mińsk Mazowiecki, dnia 19 marca 2014 r.

Podpisy Członków Zarządu

Zgodnie podpisano:

---

Robert Neymann  
Prezes Zarządu

---

Agnieszka Maślowska  
Członek Zarządu

---

Rafał Walendzik  
Członek Zarządu



## 4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

### Oświadczenie

Reprezentując Zarząd spółki akcyjnej Harper Hygienics z siedzibą w Warszawie zgodnie oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego Harper Hygienics S.A. za 2013 rok - KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, z siedzibą w Warszawie, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący badania przywołanego powyżej sprawozdania finansowego spełniali warunki do wyrażania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Mińsk Mazowiecki, dnia 19 marca 2014 r.

Podpisy Członków Zarządu

Zgodnie podpisano:

---

Robert Neymann  
Prezes Zarządu

---

Agnieszka Masłowska  
Członek Zarządu

---

Rafał Walendzik  
Członek Zarządu

## Oświadczenie

Reprezentując Zarząd spółki akcyjnej Harper Hygienics z siedzibą w Warszawie zgodnie oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe za rok 2013 Harper Hygienics S.A. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Harper Hygienics S.A. oraz jej wyniki finansowe.

Oświadczamy ponadto że sprawozdanie z działalności Harper Hygienics S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Harper Hygienics S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Mińsk Mazowiecki, dnia 19 marca 2014 r.

Podpisy Członków Zarządu

Zgodnie podpisano:

---

Robert Neymann  
Prezes Zarządu

---

Agnieszka Masłowska  
Członek Zarządu

---

Rafał Walendzik  
Członek Zarządu