



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI HARPER HYGIENICS S.A.
ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIETNIA 2018 DO 31 MARCA 2019**

SPIS TREŚCI

1.	PISMO PREZESA ZARZĄDU HARPER HYGIENICS S.A. DO RAPORTU ZA ROK OBROTOWY TRWAJĄCY OD 1 KWIECZNIA 2018 DO 31 MARCA 2019 R.....	4
2.	PODSUMOWANIE SYTUACJI FINANSOWEJ HARPER HYGIENICS S.A.....	6
2.1.	Informacja o zasadach polityki rachunkowości i zasadach ustalania wartości składników aktywów i pasywów.	6
2.2.	Opis ważnych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność oraz wyniki Harper Hygienics S.A. w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach	6
2.3.	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.	10
2.4.	Informacje o produktach, rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia.	10
2.5.	Polityka w zakresie kierunków rozwoju Spółki.....	12
2.6.	Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje jednostkowego sprawozdania finansowego (również przeliczone na Euro) za okres od 1 kwietnia 2018 r. do 31 marca 2019 r. i poprzedni rok obrotowy, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 31 marca 2018 i koniec poprzedniego roku obrotowego.....	13
2.7.	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej.	14
2.8.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych.....	15
2.9.	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w 2018 roku.....	15
3.	POZOSTAŁE INFORMACJE	15
3.1.	Opis organizacji Harper Hygienics S.A.wraz z informacją o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	15
3.2.	Opis zmian w organizacji Harper Hygienics S.A.	15
3.3.	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki.	15
3.4.	Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach kredytu lub pożyczki, udzielonych gwarancjach oraz o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek w roku zakończonym 31 marca 2019 roku.....	16
3.5.	Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.....	16
3.6.	Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych.....	16
3.7.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi Spółki a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.	16
3.8.	Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju co najmniej do 31 marca 2019 r.	16
3.9.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.	17
3.10.	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.	17
3.11.	Zestawienie stanu posiadania akcji Harper Hygienics S.A. lub akcji i udziałów w jej jednostkach powiązanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu.....	18
3.12.	Informacje 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.....	18

3.13.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	18
3.14.	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych dokonującym przeglądu lub badania sprawozdania finansowego	18
3.15.	Informacja o zmianach w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Harper Hygienics S.A.	18
3.16.	Informacja o posiadanych przez Harper Hygienics S.A. oddziałach (zakładach).	19
3.17.	Informacja o udziałach (akcjach) własnych posiadanych przez Harper Hygienics S.A., jednostki wchodzące w skład jej Grupy Kapitałowej oraz osoby działające w ich imieniu.	19
3.18.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	20
3.19.	Wskazanie przyjętych przez Harper Hygienics S.A. celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia.....	22
3.20.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	22
3.21.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	23
4.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	39

1. PISMO PREZESA ZARZĄDU HARPER HYGIENICS S.A. DO RAPORTU ZA ROK OBROTOWY TRWAJĄCY OD 1 KWIETNIA 2018 DO 31 MARCA 2019 R.

Szanowni Akcjonariusze, Szanowni Państwo,

W roku 2018, podobnie jak i w poprzednich latach, działalność Harper Hygienics S.A. ("Spółka") była skoncentrowana na dystrybucji i sprzedaży na rynkach krajowych (sprzedaż krajowa stanowi 60% całkowitych przychodów ze sprzedaży) oraz na rynkach zagranicznych (wzrost sprzedaży w Europie Zachodniej o 112%).

Spółka była głównie skoncentrowana na zwiększaniu marży sprzedawanych produktów, w rezultacie przychody Spółki spadły o 11% w porównaniu z rokiem ubiegłym, jednocześnie średnia marża sprzedawanych produktów wzrosła o 3% (z 25% do 28%).

Zarząd Spółki podjął szeroko zakrojone działania mające na celu poprawę kondycji finansowej Spółki. Zarząd Spółki ocenia, iż spadek wyceny wartości akcji w roku 2018 wynikał z chwilowego pogorszenia wyników finansowych Spółki, co z kolei było efektem zmiany sytuacji gospodarczej na rynku, na którym Spółka prowadzi swoją działalność, w szczególności wzrostem konkurencji, wzrostem zapotrzebowania na marki własne odbiorców (które sprzedawane są z mniejszą marżą niż marki Harper Hygienics S.A.), zmianą dostępności oraz cen surowców i usług niezbędnych do wykonywania działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę. Jednocześnie Zarząd Spółki pragnie podkreślić, iż mimo napotkanych przejściowych trudności Spółka ma stabilną sytuację finansową oraz niezbędny potencjał do generowania zysku.

W pierwszej kolejności Zarząd Spółki podjął negocjacje z największym wierzycielem Spółki tj. mBank Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie. W wyniku powyższych negocjacji, strony postanowiły zmienić warunki spłaty finansowania udzielonego Spółce, w tym w szczególności poprzez zmianę sposobu spłaty kredytu udzielonego Spółce na mocy umowy o kredyt inwestycyjny nr 02/233/15/Z/IN z dnia 23 czerwca 2015 roku, który to termin został przedłużony do dnia 31.03.2025, przy czym spłaty pozostałych rat (ponad spłacone dotychczas 31.000.000,00 złotych) będą następowały miesięcznie od dnia 31 marca 2020 do dnia 31 marca 2025.

Ponadto, w wyniku przeprowadzonych negocjacji Spółka zawarła z SIA „iCOTTON” aneks nr 1, 2 i 3 do umowy pożyczki z dnia 15 marca 2017 roku na podstawie których Spółka otrzymała dodatkową pożyczkę na łączną kwotę 18.000.000,00 zł, której termin spłaty został określony na dzień 30 kwietnia 2025 roku. Dodatkowo Spółka otrzymała deklarację bezwzględного wsparcia finansowego (comfort letter) od SIA „iCOTTON”, głównego udziałowca w Harper Hygienics S.A., w przypadku napotkania finansowych trudności w kolejnych 12 miesiącach działalności Spółki.

Oprócz wskazanych powyżej działań związanych z warunkami finansowania udzielonego Spółce przez wskazane powyżej podmioty, Zarząd Spółki podjął szereg działań mających na celu ograniczenie bieżących wydatków operacyjnych ponoszonych przez Spółkę. W wyniku przeprowadzonych negocjacji Spółka w dniu 29 stycznia 2019 roku zawarła porozumienie z Accolade PL V sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, na podstawie którego Spółka uzyskała preferencyjne warunki rozwiązania umowy najmu. Rozwiązanie powyższej umowy połączone z procesem optymalizacji wykorzystania zasobów własnych Spółki doprowadzi do znaczących oszczędności, a tym samym do polepszenia wyników finansowych Spółki.

Zarząd Spółki zamierza kontynuować obecnie prowadzoną politykę oszczędnościową, mającą na celu redukcję bieżących kosztów operacyjnych oraz optymalizację wykorzystania zasobów własnych Spółki. W przeciągu najbliższych miesięcy Zarząd podejmie kolejne, jak również sfinalizuje rozpoczęte już negocjacje z kontrahentami Spółki, które globalnie przyczynią się do znaczącego obniżenia bieżących wydatków operacyjnych.

Ponadto, Zarząd Spółki podjął intensywne działania mające na celu nawiązanie współpracy z nowymi partnerami w celu wspólnego przeprowadzenia optymalizacji procesów produkcyjnych. Spółka prowadzi także intensywne działania na rzecz pozyskania nowych odbiorców w szczególności na rynkach zagranicznych.

Liczymy, że 2019 r. będzie stał pod znakiem dalszej poprawy wyników finansowych Harper Hygienics S.A.

Z wyrazami szacunku,

Dmitrij Kostojanskij
Prezes Zarządu Harper Hygienics S.A.

2. PODSUMOWANIE SYTUACJI FINANSOWEJ HARPER HYGIENICS S.A.

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

W roku obrotowym trwającym od 1 kwietnia 2018 r. do 31 marca 2019 r. Spółka Harper Hygienics S.A. nie zmieniła istotnie 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 okres od 1 kwietnia 2018 do 31 marca 2019 r. Stosowanie powyższych zasad umożliwia rzetelne i prawidłowe ustalenie stanu majątkowego i wyniku finansowego.

2.2. Opis ważnych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność oraz wyniki Harper Hygienics S.A. w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

W okresie od 1 kwietnia do 31 grudnia 2018 r. Zarząd Harper Hygienics w oparciu o dokładne analizy sytuacji rynkowej podjął decyzję o przyjęciu strategii na lata 2018-2019 (raport bieżący nr 4/2018 z dnia 23 kwietnia 2018 r.). Spółka zamierza skoncentrować swoją działalność na optymalizacji obecnych procesów produkcyjnych a także dalszym rozwoju skali działalności w celu wzrostu przychodów oraz poprawy marżowości dzięki markom własnym.

Ze stanowiska Członka Zarządu zrezygnował Pan Jacek Kalinowski, który był odpowiedzialny za zarządzanie produkcją oraz łańcuchem dostaw (raport bieżący nr 6/2018 z dnia 5 czerwca 2018 r.). Spółka dokonała wyboru biegłego rewidenta – Grant Thornton Polska jako podmiot uprawniony do dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy 2017, 2018 i 2019 oraz na przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jednostkowego za okresy 01.04.2018-30.09.2018 oraz 01.04.2019-30.09.2019 (raport bieżący nr 8/2018 z dnia 29 czerwca 2018 r.).

W dniu 2 lipca 2018 r. (raport bieżący nr 9/2018 z dnia 2 lipca 2018 r.) Spółka opublikowała wstępne wyniki finansowe za V kwartał roku obrotowego 2017 kończącego się 31 marca 2018 r. oraz o zmianie umowy znaczącej (aneks nr 4 do umowy kredytowej o kredyt inwestycyjny z dnia 23 czerwca 2015 r. dotyczący zmiany harmonogramu spłat rat kapitałowych).

W dniu 27 września 2018 r. odbyło się w siedzibie Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (raport bieżący 13/2018 z dnia 28 września 2018 r.).

Po rezygnacji Pana Rafała Szczepkowskiego z funkcji Prezesa Zarządu (raport bieżący nr 15/2018 z dnia 08 października 2018 r.) stanowisko Prezesa Zarządu objął w dniu 08 października 2018 Pan Adam Pieniacki (raport bieżący nr 16/2018 z dnia 08 października 2018r.). Jednocześnie w związku z ww. powołaniem Pan Adam Pieniacki zrezygnował ze sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym (raport bieżący nr 16/2018). W dniu 08 października 2018 r. do Zarządu Spółki został powołany Pan Sergejs Binkovskis, któremu powierzono funkcję Członka Zarządu (raport bieżący 17/2018 z dnia 08 października 2018 r.).

W dniu 18 października 2018 r. Pan Piotr Kaczmarek złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki (raport bieżący 19/2018 z dnia 19 października 2018 r.).

W dniu 16 listopada 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w skład Rady Nadzorczej dwóch nowych Członków Rady Nadzorczej: Pana Yaroslava Mykulyaka oraz Pana Radosława Mrowińskiego (raport bieżący 24/2018 z dnia 16 listopada 2018 r.).

W dniu 28 listopada 2018 r. Pan Adam Pieniacki złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki (raport bieżący 25/2018 z dnia 28 listopada 2018r.).

W dniu 10 grudnia 2018 r. do Zarządu Spółki został powołany Pan Dmitrij Kostojanskij i powierzono mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki (raport bieżący 27/2018 z dnia 10 grudnia 2018 r.).

W dniu 14 grudnia 2018 r. zawarte zostało porozumienie rozwiązujące umowę z biegłym rewidentem, tj. Grant Thornton Polska jako podmiotem uprawnionym do dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy 2017, 2018 i 2019 oraz na przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jednostkowego za okresy 01.04.2018-30.09.2018 oraz 01.04.2019-30.09.2019 (raport bieżący nr 28/2018 z dnia 14 grudnia 2018 r.).

W dniu 17 grudnia Spółka dokonała wyboru biegłego rewidenta – Strategia Audit Sp. z o.o. jako podmiot uprawniony do dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy kończący się 31 marca 2019 r. oraz 31 marca 2020 roku i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy kończący się 31 marca 2019 r. oraz 31 marca 2020 roku oraz na przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za okresy 01.04.2018-30.09.2018 oraz 01.04.2019-30.09.2019 (raport bieżący nr 29/2018 z dnia 18 grudnia 2018 r.).

W dniu 11.01.2019 r. Pan Amit Tilani złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu w Spółce ze skutkiem na dzień 12 stycznia 2019 r. (raport bieżący nr 03/2019 z dnia 14 stycznia 2019 r.).

W dniu 29 stycznia 2019 r. uchwałą nr 4 powołano do Zarządu Spółki Pana Andrzeja Kowalskiego, powierzając Jemu funkcję Członka Zarządu Spółki (raport bieżący nr 04/2019 z dnia 29 stycznia 2019 r.).

W dniu 29 stycznia 2019 r. w wyniku negocjacji trwających od grudnia 2018 r. zostało zawarte ze Spółką Accolade PL V Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie porozumienie (raport bieżący nr 5/2019 z dnia 4 lutego 2019), które potwierdziło sposób i warunki rozwiązania umowy najmu z dnia 11 marca 2016 r. dotyczącej pomieszczeń w budynku zlokalizowanym w obiekcie zwanym BTS HARPER („Umowa Najmu”), o której zawarciu Zarząd Spółki informował w raporcie bieżącym nr 6/2016. Zgodnie z treścią porozumienia Spółka po spłaceniu określonych kwot w opisanych terminach nie będzie zobowiązana do zapłaty m.in. czynszu najmu do końca trwania umowy, tj. przez okres 10 lat od daty rozpoczęcia, czyli od dnia 14 lutego 2017 r. do czego byłaby zobowiązana w związku z wcześniejszym niż zakładano rozwiązaniem Umowy Najmu.

Raportem bieżącym nr 7/2019 z dnia 10 maja 2019 r. Zarząd Harper Hygienics S.A. poinformował o zawarciu w dniu 31 marca 2019 r. z SIA „iCOTTON” aneksu nr 1 do umowy pożyczki z dnia 15 marca

2017 r. o której Zarząd informował w treści raportu bieżącego nr 15/2017 z dnia 15 marca 2017 r. Na podstawie powyższego aneksu SIA „iCOTTON” zobowiązała się do udzielenia Spółce pożyczki w łącznej kwocie 18.000.000,00 zł. Kwota powyższej pożyczki ma zostać wypłacona Spółce w czterech transzach: 1) 3.500.000,00 zł do dnia 30.04.2019; 2) 3.500.000,00 zł do dnia 28.06.2019; 3) 3.500.000,00 zł do dnia 30.09.2019; 4) 7.500.000,00 zł do dnia 31.12.2019 r. Termin spłaty pożyczki strony określiły na 31.03.2025 r. Wejście w życie aneksu nr 1 zostało uzależnione od udzielenia zgody przez Radę Nadzorczą Spółki za zawarcie powyższego aneksu. Następnie w dniu 24.04.2019 Spółka zawarła z SIA „iCOTTON” Aneks nr 2 do umowy pożyczki z dnia 15.03.2017 r. na podstawie którego strony postanowiły przedłużyć termin spłaty pożyczki do dnia 30.04.2025 r. Wejście w życie aneksu nr 2 zostało uzależnione od udzielenia zgody przez Radę Nadzorczą Spółki za zawarcie powyższego aneksu. Zarząd Spółki poinformował iż w dniu 07.05.2019 r. Rada Nadzorcza Harper Hygienics S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie udzielenia Zarządowi Spółki zgody na zawarcie aneksu nr 1 i aneksu nr 2 do umowy pożyczki z dnia 15.03.2017 r. Wobec podjęcia powyższej uchwały, spełniły się wszystkie warunki, od których uzależnione było wejście w życie aneksu nr 1 i aneksu nr 2 do umowy pożyczki z dnia 15.03.2017 r. , a tym samym opisywane powyżej zmiany stały się wiążące dla stron umowy. Pozostałe warunki pożyczki, o których Zarząd Spółki informował w treści raportu bieżącego nr 15/2017 z dnia 15 marca 2017 r. pozostały niezmienione.

Zarząd Harper Hygienics S.A. raportem nr 8/2019 z dnia 16 maja 2019 r. poinformował, iż w wyniku podjętych negocjacji mających na celu zmianę warunków oraz terminów spłaty zobowiązań Spółki wobec mBank Spółki Akcyjnej (dalej: „Kredytodawca”) z siedzibą w Warszawie zawarł następujące aneksy do umów zwartych z Kredytodawcą:

- 1) aneks nr 7 z dnia 14.05.2019 do umowy o kredyt inwestycyjny nr 02/233/15/Z/IN z dnia 23.06.2015 roku, o zawarciu której Spółka informowała w treści raportu bieżącego 15/2015 z dnia 23.06.2015, 21/2015 z dnia 22.09.2015, 11/2016 z dnia 11.05.2016, na podstawie powyższego Aneksu, Strony uzgodniły, m. in., iż
 - a) termin spłaty kredytu udzielonego Harper Hygienics S.A. na mocy umowy o kredyt inwestycyjny nr 02/233/15/Z/IN z dnia 23.06.2015 roku zostanie przedłużony do dnia 31.03.2025, przy czym spłaty pozostałych (ponad spłacone dotychczas 31.000.000 złotych) rat będą następowały miesięcznie od dnia 31.03.2020 do dnia 31.03.2025
 - b) oprocentowanie kredytu będzie oparte o zmienną stopę procentową, którą stanowi stawka WIBOR 1M, powiększoną o marżę Banku, której wysokość wynosi 2,8 p.p.
 - c) Zarząd Spółki zobowiązał się do utrzymywania przedsiębiorstwa w należytej kondycji finansowej zgodnie ze szczegółowymi kryteriami określonymi w Umowie
- 2) aneks nr 6 z dnia 14.05.2019 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 02/236/15/Z/VW z dnia 23.06.2015, o zawarciu której Zarząd Spółki informował w treści raportu bieżącego 15/2015 z dnia 23.06.2015, 21/2015 z dnia 22.09.2015, 11/2016 z dnia 11.05.2016; na podstawie powyższego Aneksu treść postanowień Umowy została dostosowana do ustaleń Stron m. in. w zakresie obowiązku osiągnięcia przez Spółkę uzgodnionych szczegółowo wyników finansowych oraz warunków zabezpieczenia finansowania udzielonego Spółce przez Kredytodawcę
- 3) aneks nr 6 z dnia 14.05.2019 do Umowy ramowej nr 02/131/16/Z/PX z dnia 19.04.2016; na podstawie powyższego Aneksu treść postanowień Umowy została dostosowana do ustaleń Stron m. in. w zakresie obowiązku osiągnięcia przez Spółkę uzgodnionych szczegółowo wyników finansowych oraz warunków zabezpieczenia finansowania udzielonego Spółce przez Kredytodawcę

Zabezpieczeniem zobowiązań wobec Kredytodawcy, ponad poprzednio wskazywane przez Emitenta są:

- a) zastaw finansowy na rachunkach Spółki prowadzonych przez Kredytodawcę
- b) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach będących własnością Spółki, przy czym łączna szacunkowa wartość zastawianych rzeczy na dzień 28 lutego 2019 r. wynosi: 23.818.017,43 zł, natomiast najwyższa suma zabezpieczenia wynosi 120.150.000,00 zł.
- c) łączna hipoteka umowna na:
 - I. będącej w użytkowaniu wieczystym Harper Hygienics S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Mińsku Mazowieckim, przy ulicy gen. Sosnkowskiego numer 34, stanowiącej działkę numer 2614/14 oraz działkę numer 2614/25 oraz działkę numer 2614/27, oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Harper Hygienics S.A., posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd Rejonowy w Mińsku Mazowieckim, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr SI1M/00056355/5
 - II. będącej w użytkowaniu wieczystym Harper Hygienics S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Mińsku Mazowieckim, przy ulicy gen. Sosnkowskiego numer 34, stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 2680/1 oraz działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 2614/38 oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Ustanawiającego posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd Rejonowy w Mińsku Mazowieckim, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr SI1M/00106128/1
- d) cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Spółce od wybranych odbiorców.

Raportem nr 9/2019 Zarząd Spółki poinformował o wykonaniu obowiązku o którym mowa w treści § 3 ust. 2 Uchwały nr 1378/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 2 grudnia 2013 r. (z póź. Zm.) i przedstawił do publicznej wiadomości raport naprawczy wskazujący działania Spółki podejmowane w celu usunięcia przyczyn zakwalifikowania akcji Spółki do segmentu rynku regulowanego – LISTA ALERTÓW GPW S.A. w Warszawie.

Zarząd Harper Hygienics S.A. w raporcie bieżącym nr 10/2019 z dnia 27 czerwca poinformował, iż w wyniku podjętych negocjacji mających na celu zmianę warunków oraz terminów spłaty zobowiązań Spółki wobec mBank Spółki Akcyjnej (dalej: „Kredytodawca”) z siedzibą w Warszawie zawarł następujące aneksy do umów zwartych z Kredytodawcą:

- 1) aneks nr 7 z dnia 27.06.2019 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 02/236/15/Z/VW z dnia 23.06.2015, o zawarciu której Zarząd Spółki informował w treści raportu bieżącego 15/2015 z dnia 23.06.2015, 21/2015 z dnia 22.09.2015, 11/2016 z dnia 11.05.2016; na podstawie powyższego Aneksu Spółka jest uprawniona do wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym w okresie do dnia 30 grudnia 2019 roku
- 2) aneks nr 7 z dnia 27.06.2019 do Umowy ramowej nr 02/131/16/Z/PX z dnia 19.04.2016; na podstawie powyższego Aneksu Kredytodawca udostępnia Spółce linię na okres od dnia podpisania Umowy do dnia 31 grudnia 2019 roku.

Dodatkowo Zarząd poinformował, że ww. aneksy zostały uruchomione w dniu 28 czerwca 2019 r.

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

tabela 1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

	01.04.2018- 31.03.2019	01.01.2018- 31.03.2018	01.04.2017- 31.12.2017	zmiana w % 12M 2018/ 12M 2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	
Przychody netto ze sprzedaży	236 458	68 996	198 171	-11%
Zysk brutto ze sprzedaży	47 295	14 469	35 726	-6%
Koszty sprzedaży	34 712	9 829	2 818	174%
Koszty ogólnego zarządu	19 292	6 267	13 829	-4%
Pozostałe koszty i przychody operacyjne	5 358	-643	2 334	217%
Zysk / strata operacyjna	-1 351	-2 269	-486	-51%
Koszty i przychody finansowe	-4 902	-1 516	-698	121%
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-6 253	-3 785	-1 184	26%
Zysk / strata netto	-8 703	-3 647	-450	112%
EBITDA	8 829	284	8 116	5%

Przychody ze sprzedaży netto za cztery kwartały 2018 roku spadły o 11% w ujęciu rok do roku. Głównym powodem spadku sprzedaży było obniżenie sprzedaży na rynku krajowym w segmencie włókniny (34%) oraz w segmencie bawełny (21%). Jednakże według raportu Nielsen Spółka pozostaje liderem rynkowym w każdej kategorii, w której oferuje swoje produkty.

Zysk EBITDA po czterech kwartałach 2018 r. wyniósł 8,8 mln PLN (wzrost 5%) głównie dzięki pozostałym przychodom operacyjnym dotyczącym działalności Spółki na rynkach Europy Centralno-Wschodniej.

Z uwagi na zwiększającą się presję ze strony konkurencji, a jednocześnie nasilony trend sprzedaży marek własnych sieci, Spółka musiała zwiększyć nakłady finansowe na koszty sprzedaży w Polsce.

W okresie od 1 kwietnia 2018 do 31 marca 2019 r. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia jednorazowe lub o nietypowym charakterze wpływające na wartość aktywów, pasywów, kapitał, przepływy środków pieniężnych lub osiągnięte wyniki finansowe.

2.4. Informacje o produktach, rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia.

tabela 2. Sprzedaż netto w podziale na kraj i zagranicę

Przychody netto	01.04.2018- 31.03.2019		01.01.2018- 31.03.2018		01.04.2017- 31.12.2017		01.04.2017- 31.03.2018	
	tys. PLN	udział %	tys. PLN	udział %	tys. PLN	udział %	tys. PLN	udział %
Sprzedaż krajowa	141 534	60%	44 953	65%	127 321	64%	172 274	64%
Sprzedaż eksportowa	94 924	40%	24 043	35%	70 850	36%	94 893	36%

Sprzedaż netto razem	236 458	100%	68 996	100%	198 171	100%	267 167	100%
----------------------	---------	------	--------	------	---------	------	---------	------

tabela 3. Sprzedaż netto wg rynków zbytu

Przychody netto	01.04.2018- 31.03.2019	01.01.2018- 31.03.2018	01.04.2017- 31.12.2017	zmiana w %
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	12M 2018/ 12M 2017
Sprzedaż krajowa	141 534	44 953	127 321	-18%
Sprzedaż eksportowa	94 924	24 043	70 850	0%
Rosja	18 276	3 018	15 527	-1%
Ukraina	644	115	2 550	-76%
Kraje Europy Centr-Wschodniej	34 638	9 189	28 307	-8%
Kraje Europy Zach.	27 335	4 301	8 587	112%
Pozostałe kraje eksportowe	14 031	7 420	15 879	-40%
Sprzedaż netto razem	236 458	68 996	198 171	-11%

Sprzedaż krajowa w okresie 12 miesięcy 2018 r. spadła o 18% względem 12 miesięcy 2017 r., natomiast Sprzedaż eksportowa, głównie dzięki sprzedaży w krajach Europy Zachodniej (112% wzrost) pozostała na takim samym poziomie.

tabela 4. Sprzedaż netto wg segmentów

Przychody netto	01.04.2018- 31.03.2019	01.01.2018- 31.03.2018	01.04.2017- 31.12.2017	zmiana w %
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	12M 2018/ 12M 2017
Przychody netto ze sprzedaży	236 458	68 996	198 171	-11%
Bawełna	114 291	29 875	91 279	-6%
Włókniny	105 942	38 057	101 958	-24%
Pozostałe	16 225	1 064	4 934	171%

Ujemna dynamika w segmencie włóknin (chusteczki) na poziomie 24% w okresie 12 miesięcy 2018 w porównaniu do 12 miesięcy 2017 spowodowana była niższą sprzedażą płatków do głównego klienta w Polsce.

Pozostała sprzedaż obejmuje m.in. odsprzedaż pozostałości surowców, półproduktów i odpadów produkcyjnych.

tabela 5. Sprzedaż netto w podziale na brand i markę własną sieci

Przychody netto	01.04.2018- 31.03.2019	01.01.2018- 31.03.2018	01.04.2017- 31.12.2017	zmiana w %
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	12M 2018/ 12M 2017
Brand	94 138	28 067	83 249	-15%
Marka własna sieci	126 095	39 865	109 988	-16%
Pozostała sprzedaż	16 225	1 064	4 934	171%
Sprzedaż netto razem	236 458	68 996	198 171	-11%

W okresie 12 miesięcy 2018 dynamika sprzedaży produktów brandowych produkowanych pod znakami firmowymi Harper Hygienics S.A. spadła o 14%. Pozytywny trend widoczny jest w odsprzedaży pozostałości surowców, półproduktów i odpadów produkcyjnych.

Spółka, jako producent zarówno produktów swoich marek *Cleanic*, *Kindii* oraz *Presto*, jak i marek sieci handlowych, utrzymała wiodącą pozycję na rynku polskim we wszystkich swoich kategoriach.

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

2.5. Polityka w zakresie kierunków rozwoju Spółki.

W kwietniu 2018 r. Zarząd ogłosił nową, dwuletnią strategię Spółki, której główne założenia koncentrują się wokół istotnej poprawy marżowości oraz obniżeniu wskaźników zadłużenia.

Po udanym uruchomieniu linii produkcyjnej Arvell w 2016 r., rok 2018 stał pod znakiem modyfikacji pod kątem optymalizacji tego procesu produkcji. Obecnie stosowana technologia Arvell została dopracowana pod kątem poprawy parametrów włókniny oraz przyspieszenia pracy linii przy jednoczesnym zachowaniu parametrów wyrobu. Bardzo istotnym aspektem było wdrożenie programu recyklingu, który pozwala na ponowne wykorzystanie odpadów do produkcji.

Jednocześnie, modyfikacje wyżej wymienione pozwalają utylizować moce produkcyjne linii Arvell w obrębie surowców do produkcji nowych produktów, w tym suchych ręczników oraz innych komponentów do higieny intymnej.

2.6. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje jednostkowego sprawozdania finansowego (również przeliczone na Euro) za okres od 1 kwietnia 2018 r. do 31 marca 2019 r. i poprzedni rok obrotowy, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 31 marca 2018 i koniec poprzedniego roku obrotowego.

Poniżej przedstawiono wybrane dane jednostkowe Harper Hygienics SA:

tabela 6. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane dane finansowe	12M 2018		12M 2017	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	236 458	55 146	267 167	63 350
Zysk brutto ze sprzedaży	47 295	11 030	50 195	11 902
Zysk z działalności operacyjnej	-1 351	-315	-2 755	-653
Zysk brutto	-6 253	-1 458	-4 969	-1 178
Zysk / (strata) netto	-8 703	-2 030	-4 097	-971
EBITDA	8 829	2 059	8 400	1 992

tabela 7. Wybrane jednostkowe dane sprawozdania z sytuacji finansowej

Aktywa	31.03.2019		31.03.2018	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe	178 151	41 418	172 613	41 015
Aktywa obrotowe	68 096	15 831	79 097	18 795
Aktywa razem	246 247	57 249	251 711	59 810

tabela 8. Wybrane jednostkowe dane sprawozdania z sytuacji finansowej

Pasywa	31.03.2019		31.03.2018	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Kapitał własny	59 138	13 749	72 318	17 184
Zobowiązania długoterminowe	47 568	11 059	42 282	10 047
Zobowiązania krótkoterminowe	138 541	32 442	137 111	32 580
Pasywa razem	246 247	57 249	251 711	59 810

2.7. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej.

Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu została zaprezentowana w punkcie 2.6. Analizę wskaźników rentowności oraz płynności przedstawiono poniżej.

tabela 9. Wybrane wskaźniki finansowe

Podstawowe wskaźniki rentowności	12M 2018	12M 2017	zmiana w p.p.
	%	%	2018/2017
rentowność sprzedaży brutto	20%	19%	6%
rentowność zysku operacyjnego	-1%	-1%	-45%
rentowność netto	-4%	-2%	140%
rentowność EBITDA	4%	3%	19%
stopa zwrotu z aktywów (ROA)	-4%	-2%	117%
stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	-15%	-6%	160%

stopa zwrotu z aktywów (ROA): $\text{wynik finansowy netto} / \text{suma bilansowa}$

stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE): $\text{wynik finansowy netto} / \text{kapitał własny}$

Rentowność sprzedaży brutto wzrosła do poziomu 20% w czterech kwartałach 2018 r. w porównaniu z 19% w analogicznym okresie 2017 r. Wzrost wynika głównie z koncentracji Spółki na zwiększaniu marży sprzedawanych produktów.

Podstawowe wskaźniki płynności	31.03.2019	31.03.2018	zmiana %
	%	%	31.03.2019/ 31.03.2018
płynność bieżąca	0,49	0,58	-13%
płynność szybka	0,28	0,35	-19%
kapitał obrotowy netto	-43 467	-18 300	138%
dług netto	74 676	78 018	-4%

płynność bieżąca: $\text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

płynność szybka: $(\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

dług netto: $\text{zobowiązania finansowe} - \text{środkami pieniężnymi}$

Na dzień 31 marca 2019 r. obniżeniu uległ poziom długu netto o około 3,34 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 marca 2018 r.

Podstawowe wskaźniki zadłużenia	31.03.2019	31.03.2018	zmiana %
	%	%	31.03.2019/ 31.03.2018
wskaźnik ogólnego zadłużenia	76%	71%	5
wskaźnik zadłużenia długoterminowego	19%	17%	2

wskaźnik ogólnego zadłużenia: zobowiązania ogółem/pasywa ogółem

wskaźnik zadłużenia długoterminowego: zobowiązania długoterminowe/pasywa ogółem

Poziom wskaźnika ogólnego zadłużenia na dzień 31 marca 2019 r. w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2017 r. pogorszył się o 5 punktów procentowych.

Spółka w dniu 14 maja 2019 r. zawarła z mBank S.A. aneks nr 7 do umowy kredytowej o kredyt inwestycyjny z dnia 23.06.2015 roku, o zawarciu którego Spółka informowała w treści raportu bieżącego nr 8/2019 z dnia 16 maja 2019 r. Zmiana dotyczyła w szczególności przedłużeniu spłaty kredytu do dnia 31.03.2025 oraz zmiany harmonogramu płatności rat kapitałowych na płatności miesięczne począwszy od dnia 31 marca 2020 r.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ani po dniu bilansowym nie wystąpiły przypadki naruszenia spłat kapitału lub odsetek dla instytucji finansowych.

2.8. Opis istotnych pozycji pozabilansowych.

W dniu 19 kwietnia 2016 r. Spółka zawarła umowę o akredytywę, której zabezpieczeniem jest weksel in-blanco do kwoty 5 250 tys. PLN.

W 2018 roku Spółka Harper Hygienics S.A. otworzyła nowe akredytywy, które są zabezpieczeniem transakcji zakupu wyczesów bawełnianych. Wartość otwartych akredytyw na dzień 31 marca 2019 r. wynosi 1 948,1 tys. EUR.

2.9. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w 2018 roku.

W 2018 roku Harper Hygienics S.A. nie dokonywała lokat kapitałowych ani inwestycji kapitałowych.

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.1. Opis organizacji Harper Hygienics S.A. wraz z informacją o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Spółka nie dokonuje żadnych konsolidacji.

3.2. Opis zmian w organizacji Harper Hygienics S.A.

Nie miały miejsca inne zmiany w organizacji Harper Hygienics S.A.

3.3. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki.

Umowy znaczące omówiono w punkcie 2.2.

Nie zawarto innych znaczących dla działalności Spółki umów, w tym umów zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umów ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

3.4. Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach kredytu lub pożyczki, udzielonych gwarancjach oraz o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek w roku zakończonym 31 marca 2019 roku.

W okresie od 1 kwietnia 2018 do 31 marca 2019 roku Spółka nie udzielała pożyczek, poręczeń kredytu, ani też nie udzielała gwarancji.

W okresie od 1 kwietnia 2018 do 31 marca 2019 roku Spółka nie wypowiedziały pożyczek lub kredytów oraz nie otrzymały poręczeń i gwarancji.

3.5. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

Transakcje zawarte w 2018 roku z podmiotami powiązаныmi, były transakcjami typowymi. Ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej Harper Hygienics S.A. i jednostek zależnych. Transakcje te są realizowane na normalnych zasadach rynkowych.

3.6. Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych.

W 2018 r. Spółka nie dokonała emisji papierów wartościowych.

3.7. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi Spółki a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Spółka nie odnotowała znaczących różnic pomiędzy wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok (raport bieżący nr 4/2018 z dnia 23 kwietnia 2018 r.).

3.8. Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju co najmniej do 31 marca 2019 r.

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu, Zarząd Harper Hygienics S.A. nie oczekuje wzrostu w najbliższych miesiącach ceny wyczesów bawełnianych.

Z drugiej strony rozwój produkcji wyrobów opartych na włókninach o odmiennej strukturze surowcowej pozwala Spółce na zmniejszeniu ryzyka zależności od zmiennej sytuacji na rynku wyczesów bawełnianych.

Pomimo stabilnej, z punktu widzenia Spółki, relacji pomiędzy popytem a podażą podstawowych surowców (bawełna, celuloza, polipropylen) nie można wykluczyć prób spekulacyjnego wpływania na ich cenę. Ewentualne wystąpienie tych zmian jest trudne do przewidzenia zwłaszcza ze względu na fakt braku obiektywnych przesłanek w tej kwestii. Z tego względu Spółka podjęła negocjacje handlowe mające na celu stabilizację cen głównych surowców w 2018 roku.

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. W przypadku rynków zagranicznych, w szczególności Rosji i Ukrainy, poza czynnikami gospodarczymi istotnym elementem jest ogólna sytuacja polityczna. Spółka ubezpiecza należności od głównych dystrybutorów w Europie Wschodniej i jednocześnie obserwuje rozwój sytuacji politycznej w tym regionie.

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.

- poziom kursu walutowego EUR/PLN lub USD/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. Ponadto, w związku z realizacją planów ekspansji zagranicznej, Harper Hygienics S.A. zwiększyła poziom sprzedaży eksportowej a tym samym zwiększyła wpływy w walutach obcych (w tym w 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. inwestycji technologicznych, optymalizacji kosztu wytworzenia czy dalszego rozwoju dystrybucji na nowych rynkach eksportowych powinny, w ocenie zarządu, przełożyć się na dalsze umacnianie pozycji rynkowej Spółki i zapewnić poprawę tendencji w zakresie osiągniętych wyników finansowych w kolejnym roku.

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

W dłuższej perspektywie wzrost Spółki będzie efektem prowadzonych i planowanych inwestycji w zakresie zwiększenia efektywności produkcyjnych, dostosowywanych do programu poprawy rentowności wyrobów Spółki.

Powyższe plany inwestycyjne będą finansowane ze środków własnych, poprzez leasing oraz inne źródła zewnętrzne, w tym pożyczek od akcjonariusza posiadającego większośćowy pakiet akcji.

3.10. 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.

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

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

3.12. Informacje 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 oraz w nocie do sprawozdania finansowego za okres od 1 kwietnia 2018 r. do 31 marca 2019 r. 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.

3.13. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie wprowadziła programów akcji pracowniczych. Programy motywacyjne istniejące w Harper Hygienics S.A. zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

3.14. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych dokonującym przeglądu lub badania sprawozdania finansowego

Podmiotem uprawnionym do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy 2018 zakończony 31 marca 2019 r. jest spółka Strategia Audit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (raport bieżący 29/2018 z dnia 18 grudnia 2018 r.).

Podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych, który był odpowiedzialny za przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego Harper Hygienics S.A. za pierwsze półrocze 2018 roku oraz za badanie rocznego sprawozdania finansowego Harper Hygienics S.A. za 2017 rok była spółka Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w odniesieniu do Harper Hygienics S.A.

Wynagrodzenie audytora (w tys zł)	12M 2018	15M 2017
Badanie i przeglądy sprawozdań finansowych	153,1**	70,0*

* wynagrodzenie KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. oraz Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

** Strategia Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

3.15. Informacja o zmianach w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Harper Hygienics S.A.

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem w Spółce.

Zmiany w strukturze zarządu:

1. W dniu 4 czerwca 2018 r. ze stanowiska Członka Zarządu zrezygnował Pan Jacek Kalinowski, który był odpowiedzialny za zarządzanie produkcją oraz łańcuchem dostaw (raport bieżący nr 6/2018 z dnia 5 czerwca 2018 r.).
2. Po rezygnacji Pana Rafała Szczepkowskiego z funkcji Prezesa Zarządu (raport bieżący nr 15/2018 z dnia 08 października 2018 r.) stanowisko Prezesa Zarządu objął w dniu 08 października 2018 Pan Adam Pieniacki (raport bieżący nr 16/2018 z dnia 08 października 2018r.). Jednocześnie w związku z ww. powołaniem Pan Adam Pieniacki zrezygnował ze sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym (raport bieżący nr 16/2018).
3. W dniu 08 października 2018 r. do Zarządu Spółki został powołany Pan Sergejs Binkovskis, któremu powierzono funkcję Członka Zarządu (raport bieżący 17/2018 z dnia 08 października 2018r.).
4. W dniu 28 listopada 2018 r. Pan Adam Pieniacki złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki (raport bieżący 25/2018 z dnia 28 listopada 2018r.).
5. W dniu 10 grudnia 2018 r. do Zarządu Spółki został powołany Pan Dmitrij Kostojanskij i powierzono mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki (raport bieżący 27/2018 z dnia 10 grudnia 2018r.).
6. W dniu 11.01.2019 r. Pan Amit Tilani złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu w Spółce ze skutkiem na dzień 12 stycznia 2019 r. (raport bieżący nr 03/2019 z dnia 14 stycznia 2019 r.).
7. W dniu 29 stycznia 2019 r. uchwałą nr 4 powołano do Zarządu Spółki Pana Andrzeja Kowalskiego, powierzając Jemu funkcję Członka Zarządu Spółki (raport bieżący nr 04/2019 z dnia 29 stycznia 2019 r.).

Zmiany w statucie:

W statucie Spółki nie dokonano żadnych zmian.

3.16. Informacja o posiadanych przez Harper Hygienics S.A. oddziałach (zakładach).

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

3.17. 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.

3.18. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z kontynuacji działalności

W związku z postępującym od kilku lat zmniejszaniem się kapitału obrotowego będącym wynikiem zarówno presji cenowej w segmencie marek własnych, jak i wzrastającej odpadowości, Spółka oceniła wyniki działalności operacyjnej oraz sytuacji finansowej po zakończeniu okresu sprawozdawczego oraz rozważyła czy przyjęte założenie kontynuacji działalności jest nadal zasadne.

Na dzień 31 marca 2019 r. obniżeniu uległ poziom długu netto o około 3,34 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 marca 2018 r.

Poziom wskaźnika ogólnego zadłużenia na dzień 31 marca 2019 r. w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2017 r. pogorszył się o 5 punktów procentowych.

Zarząd Spółki podjął szereg działań by poprawić kapitał obrotowy Spółki oraz podjęto działania mające na celu poprawę rotacji zapasów i rotacji należności.

Ponadto, w wyniku przeprowadzonych negocjacji Spółka zawarła z SIA „iCOTTON” aneks nr 1, 2 i 3 do umowy pożyczki z dnia 15 marca 2017 roku na podstawie których Spółka otrzymała dodatkową pożyczkę na łączną kwotę 18.000.000,00 zł, której termin spłaty został określony na dzień 30 kwietnia 2025 roku. Dodatkowo Spółka otrzymała deklarację bezwzględnego wsparcia finansowego (comfort letter) od SIA „iCOTTON”, głównego udziałowca w Harper Hygienics S.A., w przypadku napotkania finansowych trudności w kolejnych 12 miesiąch działalności Spółki.

W ocenie Spółki, ryzyko związane z utratą płynności jest niskie, szczególnie dzięki działaniom i instrumentom przedstawionym powyżej.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Ogólna sytuacja makroekonomiczna Polski oraz państw, do których Harper Hygienics S.A. 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 S.A. 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 związane ze zmianami w systemie podatkowym

Jednym z istotniejszych czynników, mającym wpływ na działalność Spółki, są zmiany systemu podatkowego oraz zmiany przepisów podatkowych. Ponadto wiele z obecnie obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni, co może powodować sytuacje odmiennej ich interpretacji przez Spółkę oraz przez organy skarbowe. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku podmiotu z obszaru Polski, zachodzi większe ryzyko niż w przypadku podmiotów działających w bardziej stabilnych systemach podatkowych. Działalność Spółki oraz jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych mogą zostać uznane przez organy podatkowe za niezgodne z przepisami podatkowymi.

Istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych oraz przyjęcia przez organy podatkowe interpretacji przepisów podatkowych odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Harper Hygienics S.A. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki.

Ryzyko zmian kursów walutowych

Walutą sprzedaży do klientów zagranicznych jest Euro (m.in. Rosja, Ukraina, Rumunia, Niemcy). Jednocześnie część kosztów jest ponoszona w Euro.

Istnieje ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami kursu walutowego w przypadku walut, w których Spółka prowadzi rozliczenia ze swoimi kontrahentami lub w walucie której posiada zaciągnięte kredyty. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki.

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, 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 Spółka Harper Hygienics S.A. 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 oraz innych rynkach.

Ryzyko utraty znaczącego klienta lub pogorszenia warunków współpracy

W ramach współpracy z sieciami handlowymi w zakresie produkcji marek własnych, udział największego klienta Spółki tj. Jeronimo Martins Polska w przychodach ogółem w 2018 wyniósł 27,3% (w 2017 roku udział ten stanowił 33,6%). Mimo wieloletniej współpracy nie można wykluczyć ryzyka związanego z rozwiązaniem lub nieprzedłużeniem obowiązującej umowy i powierzeniem przez kontrahenta części lub całości dostaw wyrobów kosmetyczno-higienicznych lub chusteczek

gospodarczych pod marką własną jego sieci handlowej innemu podmiotowi. Możliwe jest także pogorszenie warunków handlowych z tym kontrahentem, wynikające z narastającej presji konkurencyjnej ze strony innych producentów oraz silnej konkurencji pomiędzy sieciami dyskontowymi. 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 S.A. 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 Spółce może grozić ryzyko związane z utratą importera odpowiedzialnego za dystrybucję w głównych kanałach zbytu na danym rynku.

Ryzyko związane z poziomem zadłużenia Spółki

Zobowiązania Spółki na dzień 31 marca 2019 roku wynosiły 154 miliony zł, z czego największą kwotę stanowiły zobowiązania kredytowe (84,8 milionów zł). Całkowite zadłużenie netto na ten dzień wyniosło 85 milionów zł.

Z tytułu zawartych umów kredytów zostały ustanowione na rzecz banku liczne zabezpieczenia w postaci: (i) hipotek na nieruchomościach wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej, (ii) cesji wierzytelności należnych Spółce od wybranych dostawców, (iii) zastaw rejestrowy na linii technologicznej Arvell wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej, (iv) weksle in blanco. Dodatkowo Spółka na mocy złożonego oświadczenia poddała się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego. W przypadku niewypełnienia przez Spółkę zobowiązań w zakresie spłaty kredytów wynikających z przedmiotowej umowy bank mógłby podjąć działania mające na celu zaspokojenie przysługujących mu wierzytelności i skorzystać w tym celu z dowolnego zabezpieczenia ustanowionego na podstawie przedmiotowej umowy, zaspokajając się w szczególności z przedmiotu hipoteki albo zastawu, co mogłoby doprowadzić do utraty przez Grupę co najmniej części posiadanego przez niego majątku.

3.19. 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 Spółka, oprócz korzystania z instrumentów zabezpieczających przed fluktuacją kursu EUR/PLN, przez rozwój nowych rynków zbytu jak i dywersyfikację zakupów stara się uzyskać znaczne zrównoważenie wpływów i wy wpływów realizowanych w walutach obcych, głównie w Euro.

Dodatkowo Spółka zawarła transakcję *IRS* zabezpieczającą częściowo ryzyko zmiennej stopy procentowej związane z zaciągniętym długoterminowym kredytem bankowym. Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń do powyższej transakcji.

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

Za rok obrotowy 2018 r. oraz do dnia publikacji raportu nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organami administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki 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.

3.21. 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. (dalej: Spółka) 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 2016”.

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

Wobec uchwalenia przez Radę Giełdy nowych zasad ładu korporacyjnego w postaci „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” (Uchwała Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13.10.2015r.), które obowiązują od dnia 1 stycznia 2016 r., działając na podstawie par.29 ust.3 Regulaminu Giełdy, Spółka w raporcie bieżącym nr 1/2016 z dnia 05.01.2016 r. informuje, że przestrzegała wymienionych powyżej postanowień zasad ładu korporacyjnego z wyłączeniem przedstawionym poniżej.

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.9. informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję,

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega rekomendacji:

Decyzja w zakresie wypłaty dywidendy należy do Walnego Zgromadzenia. Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów bieżących, informację o uchwałach podejmowanych przez Walne Zgromadzenia. Raporty te są również dostępne na stronie internetowej Spółki.

I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega rekomendacji: Spółka stosuje zasadę wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych spośród renomowanych firm na rynku. Komitet Audytu powołany przez Radę Nadzorczą ocenia zakres niezależności firmy audytorskiej oraz biegłego rewidenta.

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega rekomendacji: Kluczowe decyzje kadrowe w odniesieniu do władz Spółki podejmuje Walne Zgromadzenie oraz Rada Nadzorcza. Spółka jako kryterium wyboru Członków poszczególnych organów kieruje się kwalifikacjami osoby kandydującej do pełnienia określonych funkcji. Informacje dotyczące danych osób zasiadających w organach Spółki są publikowane w stosownych raportach bieżących informujących o wyborze organów oraz na stronie internetowej Spółki.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega rekomendacji: Spółka nie stosuje 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

znaczących 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.

I.Z.1.17. uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy - w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega rekomendacji: Spółka publikuje projekty uchwał Walnych Zgromadzeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega rekomendacji: Spółka nie stosuje 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 znaczących 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.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega rekomendacji: Wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar i rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę. Spółka wdrożyła systemy wewnętrzne odpowiednie do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,

dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,

wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega rekomendacji: Spółka nie stosuje 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 znaczących 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.

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada nie dotyczy Spółki.

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega rekomendacji: Papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę notowane są wyłącznie na rynku regulowanym GPW S.A. w Warszawie.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega rekomendacji: Spółka nie stosuje 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.

VI. Wynagrodzenia

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega rekomendacji: Ze względu na rozmiar Spółki, strukturę organizacyjną i zakres działalności w Spółce nie został opracowany dokument „polityka wynagrodzeń” Wynagrodzenia dla poszczególnych Członków organów Spółki z uwzględnieniem wyznaczonych do realizacji zadań oraz oceną ich realizacji ustala odpowiednio dla Zarządu Rada Nadzorcza, zaś dla Członków Rady - Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega rekomendacji: Ze względu na rozmiar Spółki, strukturę organizacyjną i zakres działalności w Spółce nie został opracowany dokument „polityka wynagrodzeń” Wynagrodzenia dla poszczególnych Członków organów Spółki z uwzględnieniem wyznaczonych do realizacji zadań oraz oceną ich realizacji ustala odpowiednio dla Zarządu Rada Nadzorcza, zaś dla Członków Rady - Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega rekomendacji: Obecnie funkcjonujący w Spółce program motywacyjny dla Członków Zarządu umożliwia realizację innych instrumentów powiązanych z akcjami Spółki w okresie krótszym niż 2 lata od ich przyznania.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu

rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze - oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
-informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
-wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
-ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa. Wyjaśnienie przyczyn, dla których Spółka nie przestrzega rekomendacji: Spółka publikuje informacje dotyczące wynagrodzeń Członków Organów Spółki w rocznym sprawozdaniu z działalności.

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 skonsolidowanych 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 Spółki dominującej są księgi rachunkowe, które są prowadzone przy użyciu programu finansowo-księgowego Scala, 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.

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 marca 2019 r.

nazwa akcjonariusza, siedziba	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
SIA iCotton	42 022 200*	66,00%	42 022 200*	66,00%
Quercus TFI S.A. - Polska	6 131 552	9,63%	6 131 552	9,63%
Pozostali akcjonariusze	15 516 248	24,37%	15 516 248	24,37%

*Radville Investments Sp. z o.o. – Polska (pośrednio SIA iCotton) – 38 170 000 akcji
SIA iCotton (bezpośrednio) – 3 852 200 akcji

Na dzień publikacji niniejszego raportu żadna z osób zarządzających i nadzorujących Harper Hygienics S.A. nie posiadała bezpośrednio akcji Spółki Harper Hygienics S.A. ani uprawnień do nich. Jednocześnie Pan Maralbek Gabdsattarov pośrednio jest właścicielem 66% akcji Harper Hygienics S.A. przez posiadanie 100% udziałów w SIA „iCOTTON” (SIA „iCOTTON” jest właścicielem 100% udziałów w Radville oraz właścicielem 6,05% akcji 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 dominującej 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 dominującą oraz ich komitetów” oraz „Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu”.

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 Zgromadzenia Harper Hygienics S.A. działa na podstawie statutu Harper Hygienics S.A. 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 dominującej. 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 dominującej 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 dominującej lub ustawa nie stanowią inaczej. Uchwała Walnego Zgromadzenia wspólników, o której mowa w ustępie 10.13.22 Statutu zapada większością trzech czwartych głosów.

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 pociągnięcie 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 niniejszego Statutu.

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

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

Wartość wynagrodzeń dla osób zarządzających i nadzorujących Harper Hygienics S.A.

Zarząd Harper Hygienics S.A.	12M 2018 tys PLN	15M 2017 tys. PLN
Obecni i byli członkowie		
Robert Neymann	490	1 100
Rafał Walendzik	n/d	88
Agnieszka Masłowska	233	606
Jacek Kalinowski	444	519
Rafał Szczepkowski	659	474
Amit Tilani	402	109
Adam Pieniacki	248	n/d
Dmitrij Kostojanskij	65	n/d
Andrzej Kowalski	83	n/d

Rada nadzorcza Harper Hygienics S.A.	12M 2018 tys PLN	15M 2017 tys. PLN
Obecni i byli członkowie		
Andrzej Kacperski	n/d	35
Agnieszka Świergiel	n/d	35
Piotr Kaczmarek	51	90
Adam Pieniacki	72	113
Robert Jankowski	n/d	14
Mykhaylo Murashko	72	8
Radosław Mrowiński	20	n/d
Yaroslav Mykulyak	31	n/d

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.**Zarząd Spółki**

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

Dmitrij Kostojanskij – Prezes Zarządu
Sergejs Binkovskis – Członek Zarządu
Andrzej Kowalski – Członek Zarządu

W dniu 4 czerwca 2018 r. ze stanowiska Członka Zarządu zrezygnował Pan Jacek Kalinowski, który był odpowiedzialny za zarządzanie produkcją oraz łańcuchem dostaw (raport bieżący nr 6/2018 z dnia 5 czerwca 2018 r.).

Po rezygnacji Pana Rafała Szczepkowskiego z funkcji Prezesa Zarządu (raport bieżący nr 15/2018 z dnia 08 października 2018 r.) stanowisko Prezesa Zarządu objął w dniu 08 października 2018 Pan Adam Pieniacki (raport bieżący nr 16/2018 z dnia 08 października 2018r.). Jednocześnie w związku z ww. powołaniem Pan Adam Pieniacki zrezygnował ze sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki

ze skutkiem natychmiastowym (raport bieżący nr 16/2018). W dniu 08 października 2018 r. do Zarządu Spółki został powołany Pan Sergejs Binkovskis, któremu powierzono funkcję Członka Zarządu (raport bieżący 17/2018 z dnia 08 października 2018r.).

W dniu 28 listopada 2018 r. Pan Adam Pieniacki złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki (raport bieżący 25/2018 z dnia 28 listopada 2018r.).

W dniu 10 grudnia 2018 r. do Zarządu Spółki został powołany Pan Dmitrij Kostojanskij i powierzono mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki (raport bieżący 27/2018 z dnia 10 grudnia 2018r.).

W dniu 11.01.2019 r. Pan Amit Tilani złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu w Spółce ze skutkiem na dzień 12 stycznia 2019 r. (raport bieżący nr 03/2019 z dnia 14 stycznia 2019 r.).

W dniu 29 stycznia 2019 r. uchwałą nr 4 powołano do Zarządu Spółki Pana Andrzeja Kowalskiego, powierzając Jemu funkcję Członka Zarządu Spółki (raport bieżący nr 04/2019 z dnia 29 stycznia 2019 r.).

Na dzień 31 marca 2019 r. Zarząd Harper Hygienics S.A. składał się z następujących osób:

Pan Dmitrij Kostojanskij – Prezes Zarządu
Pan Sergejs Binkovskis – Członek Zarządu
Pan Andrzej Kowalski – 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 sporządzonym i zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami statutu, prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Zarząd określa i jest odpowiedzialny za wdrożenie i realizację strategii oraz głównych celów działania Spółki 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.

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

Aktualny Aktualny skład Rady Nadzorczej:

Pan Maralbek Gabdsattarov – Przewodniczący Rady Nadzorczej od 15 marca 2017 r.

Pan Mykhaylo Murashko – Członek Rady Nadzorczej – ponowne powołanie 18 stycznia 2018

Pan Dmitrii Renev – Członek Rady Nadzorczej – powołanie 31 października 2017 r.

Pan Valerijs Kulickis – Członek Rady Nadzorczej od 15 marca 2017 r.

Pan Yaroslav Mykulyak – Członek Rady Nadzorczej od 16 listopada 2018 r.

Pan Radosław Mrowiński – Członek Rady Nadzorczej od 16 listopada 2018 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, 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.

W przypadku wygaśnięcia przyznaných w Statucie Spółki uprawnień osobistych wszyscy członkowie Rady Nadzorczej będą powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

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 jako współnika bądź akcjonariusza członków organów spółek zależnych Spółki;
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
- ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu Spółki;
- zatwierdzanie dokumentów, o których mowa w paragrafie 14 statutu Spółki;
- wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę wydatków (w tym wydatków inwestycyjnych), dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych ze sobą transakcji, nieprzewidzianych w budżecie Spółki 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 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 zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami statutu Spółki;
- 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 zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami statutu Spółki;
- wyrażanie zgody na ustanowienie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki, nieprzewidzianych w Budżecie Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami statutu Spółki, 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, których wartość przekracza 5% sumy bilansowej Spółki z wyłączeniem zapasów zbywalnych w ramach normalnej działalności; sumę bilansową Spółki określa się na podstawie ostatniego zatwierdzonego skonsolidowanego bilansu Spółki 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 zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami statutu Spółki, 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 zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami statutu Spółki;
- 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 zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami statutu Spółki; dwóch powyższych 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 zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami statutu Spółki;
- wyrażanie zgody na utworzenie i likwidację oddziałów Spółki;
- wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę świadczeń z jakiegokolwiek tytułu na rzecz członków Zarządu Spółki;
- wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółki lub podmiotami powiązanimi 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 powiązanym, zdefiniowanym zgodnie z obowiązującymi przepisami o informacjach bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, z wyjątkiem umów przewidzianych w budżecie Spółki 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, wyrażenia zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką dominującą a członkami zarządu lub podmiotami powiązanimi z którymkolwiek z członków Zarządu 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, podmiotem powiązanym, zdefiniowanym zgodnie z obowiązującymi

przepisami o informacjach bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, z wyjątkiem:

- umów przewidzianych w budżecie Spółki 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 co najmniej 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 marca 2019 r. następujący członkowie Rady Nadzorczej wchodzi w skład Komitetu Audytu:

Pan Yaroslav Mykulyak – Przewodniczący i Członek Komitetu Audytu powołany 5 grudnia 2018 r.

Pan Radosław Mrowiński – Członek Komitetu Audytu od 5 grudnia 2018 r.

Pan Maralbek Gabdsattarov – Członek Komitetu Audytu od 31 stycznia 2018 r.

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 tego 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 marca 2018 roku następujący członkowie Rady Nadzorczej wchodzi w skład Komitetu Wynagrodzeń:

Pan Maralbek Gabdsattarov - Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń od 1 czerwca 2017 r.

Pan Mykhaylo Murashko – Członek Komitetu Wynagrodzeń od 31 stycznia 2018 r.

Pan Yaroslav Mykulyak – Członek Komitetu Wynagrodzeń od 5 grudnia 2018 r.

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.

Warszawa, dnia 31.07.2019 r.

Podpisy Członków Zarządu
Zgodnie podpisano:

Dmitrij Kostojanskij
Prezes Zarządu

Andrzej Kowalski
Członek Zarządu

Sergejs Binkovskis
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 okres od 1 kwietnia 2018 r. do 31 marca 2019 r. – firma Strategia Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący badania przywołanego sprawozdania finansowego spełniali warunki do wyrażania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa, dnia 31.07.2019 r.

Podpisy Członków Zarządu
Zgodnie podpisano:

Dmitrij Kostojanskij
Prezes Zarządu

Andrzej Kowalski
Członek Zarządu

Sergejs Binkovskis
Członek Zarządu

Oświadczenie

Reprezentując Zarząd spółki akcyjnej Harper Hygienics z siedzibą w Warszawie zgodnie oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe za okres od 1 kwietnia 2018 r. do 31 marca 2019 r. 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 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.

Warszawa, dnia 31.07.2019 r.

Podpisy Członków Zarządu
Zgodnie podpisano:

Dmitrij Kostojanskij
Prezes Zarządu

Andrzej Kowalski
Członek Zarządu

Sergejs Binkovskis
Członek Zarządu

Oświadczenie OCENA ZDOLNOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Reprezentując Zarząd spółki akcyjnej Harper Hygienics z siedzibą w Warszawie dokonaliśmy oceny zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

Pominomo że zobowiązania krótkoterminowe wykazane w rocznym sprawozdaniu finansowym przewyższają aktywa obrotowe o sumę 71 445 tys zł, zgodnie oświadczamy że na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie ma żadnych zagrożeń co do kontynuacji działalności Harper Hygienics S.A.

W pierwszej kolejności Zarząd Spółki podjął negocjacje z największym wierzycielem Spółki tj. mBank Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie. W wyniku powyższych negocjacji, strony postanowiły zmienić warunki spłaty finansowania udzielonego Spółce, w tym w szczególności poprzez zmianę sposobu spłaty kredytu udzielonego Spółce na mocy umowy o kredyt inwestycyjny nr 02/233/15/Z/IN z dnia 23 czerwca 2015 roku, który to termin został przedłużony do dnia 31.03.2025, przy czym spłaty pozostałych rat (ponad spłacone dotychczas 31.000.000,00 złotych) będą następowały miesięcznie od dnia 31 marca 2020 do dnia 31 marca 2025.

Ponadto, w wyniku przeprowadzonych negocjacji Spółka zawarła z SIA „iCOTTON” aneks nr 1,2 i 3 do umowy pożyczki z dnia 15 marca 2017 roku na podstawie których Spółka otrzymała dodatkową pożyczkę na łączną kwotę 18.000.000,00 zł, której termin spłaty został określony na dzień 30 kwietnia 2025 roku. Dodatkowo Spółka otrzymała deklarację bezwzględnego wsparcia finansowego (comfort letter) od SIA „iCOTTON”, głównego udziałowca w Harper Hygienics S.A., w przypadku napotkania finansowych trudności w kolejnych 12 miesiącach działalności Spółki.

Dodatkowo Spółka na dzień 31 marca 2019 wykazała w zobowiązaniach krótkoterminowych kaucję zwrotną w łącznej wysokości 23 045 tys. zł otrzymaną w ramach umowy ze spółką „iCOTTON” w okresie ostatnich 12 miesięcy na finansowanie produkcji i dostaw dla „iCOTTON”.

Oprócz wskazanych powyżej działań związanych z warunkami finansowania udzielonego Spółce przez wskazane powyżej podmioty, Zarząd Spółki podjął szereg działań mających na celu ograniczenie bieżących wydatków operacyjnych ponoszonych przez Spółkę. W wyniku przeprowadzonych negocjacji Spółka w dniu 29 stycznia 2019 roku zawarła porozumienie z Accolade PL V sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, na podstawie którego Spółka uzyskała preferencyjne warunki rozwiązania umowy najmu. Rozwiązanie powyższej umowy połączone z procesem optymalizacji wykorzystania zasobów własnych Spółki doprowadzi do znaczących oszczędności, a tym samym do polepszenia wyników finansowych Spółki.

Ponadto, jako Zarząd Spółki podjęliśmy intensywne działania mające na celu nawiązanie współpracy z nowymi partnerami w celu wspólnego przeprowadzenia optymalizacji procesów produkcyjnych. Spółka prowadzi także intensywne działania na rzecz pozyskania nowych odbiorców w szczególności na rynkach zagranicznych.

Warszawa, dnia 31.07.2019 r.

Podpisy Członków Zarządu

Zgodnie podpisano:

Dmitrij Kostojanskij

Prezes Zarządu

Andrzej Kowalski

Członek Zarządu

Sergejs Binkovskis

Członek Zarządu

Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Harper Hygienics S.A., a także wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty powstałej w roku obrotowym trwającym od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku

I. Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz ust. 9.17.2 Statutu Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. Sprawozdania finansowego za rok obrotowy trwającym od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym,
2. Sprawozdania Zarządu z działalności za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku,
3. Wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku,

Ad. 1 Przedstawione sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku zawiera:

- a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej, wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 246 247,2 tys. zł,
- b) Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, wykazujące stratę netto w wysokości 8 703,4 tys. zł,
- c) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące w roku obrotowym trwającym od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 10 617,2 tys. zł,
- d) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 8,8 tys. zł
- e) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Ad.2 Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 zawiera:

- a) Pismo Prezesa Zarządu Harper Hygienics S.A. do raportu za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019,
- b) Podsumowanie sytuacji finansowej Harper Hygienics S.A.,
- c) Pozostałe informacje,
- d) Oświadczenia Zarządu.

Ad.3 Przedstawiony wniosek Zarządu co do pokrycia straty:

Na podstawie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019, obejmującego:

- a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej, wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 246 247,2 tys. zł
- b) Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, wykazujące stratę netto w wysokości 8 703,4 tys. zł
- c) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące w roku obrotowym trwający od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 10 617,2 tys. zł,
- d) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 8,8 tys. zł

e) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

proponuje się pokrycie ww. starty netto w wysokości 8 703,4 tys. zł powstałej w roku obrotowym trwającym od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto z lat poprzednich.

II. Ocena Rady Nadzorczej

Przeprowadzona ocena obejmowała kompletność, rzetelność oraz prawidłowość formalną i materialną przedstawionych dokumentów. W trakcie badania Rada Nadzorcza rozpatrzyła opinię firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego Harper Hygienics S.A., zgodnie z którą to opinią sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Harper Hygienics S.A.. W wyniku przeprowadzonej oceny Rada Nadzorcza postanowiła pozytywnie zaopiniować sprawozdanie finansowe Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku, w kształcie przedstawionym przez Zarząd, uznając że zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, jak również jest ono zgodne z obowiązującymi przepisami prawa, a także jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza przeprowadziła ocenę przedstawionego przez Zarząd sprawozdania Zarządu z działalności Harper Hygienics S.A. w roku obrotowym trwającym od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku. Po rozpatrzeniu i ocenie przedmiotowego sprawozdania Rada Nadzorcza postanowiła pozytywnie zaopiniować sprawozdanie Zarządu z działalności Harper Hygienics S.A. w roku obrotowym trwającym od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku, uznając że rzetelnie przedstawia sytuację ekonomiczno-finansową i majątkową Harper Hygienics S.A., jak również jest ono zgodne z obowiązującymi przepisami prawa, a także jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Jednocześnie po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Harper Hygienics S.A. i ocenie działalności Zarządu w roku obrotowym trwającym od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku Rada Nadzorcza postanowiła zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Harper Hygienics S.A. udzielenie absolutorium za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku Prezesowi Zarządu Panu Dmirtijowi Kostojanskiemu, Członkowi Zarządu Andrzejowi Kowalskiemu oraz Członkowi Zarządu Sergejsowi Binkovskisowi.

Rada Nadzorcza dokonała także oceny wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty powstałej w roku obrotowym trwającym od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku. Zgodnie z tym wnioskiem Zarząd proponuje pokryć stratę powstałą w roku obrotowym trwającym od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku, to jest stratę netto w wysokości **8 703 400,00 zł** (słownie złotych: osiem milionów siedemset trzy tysiące czterysta złotych) z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto z lat poprzednich. Rada Nadzorcza zgadza się, że wobec faktu, iż rachunek zysków i strat Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku stanowiący element sprawozdania finansowego Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy trwający od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku, wykazuje stratę netto w kwocie **8 703 400,00 zł** (słownie złotych: osiem milionów siedemset trzy tysiące czterysta złotych); konieczne jest określenie sposobu pokrycia tej straty. Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2) KSH oraz punktem 10.13.6 statutu Harper Hygienics S.A., pokrycie straty wymaga uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Harper Hygienics S.A.. Zatem po rozpatrzeniu wyżej wymienionego dokumentu Rada Nadzorcza postanowiła pozytywnie zaopiniować wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty powstałej w roku obrotowym trwającym od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku.

Oświadczenie Rady Nadzorczej Harper Hygienics S.A.
w trybie § 70 ust. 1 pkt 8 oraz § 71 ust. 1 pkt 8 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018
roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów
wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa
państwa niebędącego państwem członkowskim

W związku z treścią § 70 ust. 1 pkt 8 oraz § 71 ust. 1 pkt 8 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757, z późn. zm.), Rada Nadzorcza Harper Hygienics S.A. z siedzibą w Warszawie (02-305) przy Alejach Jerozolimskich 142A, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000289345, niniejszym oświadcza, że:

1. W Harper Hygienics S.A. są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu Harper Hygienics S.A., w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Harper Hygienics S.A. oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.
2. Komitet Audytu Harper Hygienics S.A. wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.