

RAPORT OKRESOWY SKONSOLIDOWANY

GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA EMMERSON S.A.

ZA IV KWARTAŁ 2012 ROKU

GRUPA EMMERSON

(dane za okres 01.10.2012 r. – 31.12.2012 r.)

Zawartość raportu:

1. Podstawowe informacje o Emitencie (jednostka dominująca)
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe Emitenta za IV kwartał 2012 roku oraz narastająco od początku 2012 roku wraz z danymi porównywalnymi za rok poprzedni
3. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za IV kwartał 2012 roku oraz narastająco od początku 2012 roku wraz z danymi porównywalnymi za rok poprzedni
4. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym
5. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta
6. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Grupa Kapitałowa Emitenta podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie
7. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym danych finansowych za okres od 1.10.2012 do 31.12.2012 roku
8. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu
9. Oświadczenie Zarządu Emitenta

Warszawa, 14 lutego 2013 roku

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE (JEDNOSTKA DOMINUJĄCA)

Tabela 1. Podstawowe informacje o Emitencie

| | |
|---|---|
| Firma | GRUPA EMMERSON S.A. (d. EMMERSON CAPITAL S.A.) |
| Siedziba | Warszawa |
| Adres | Ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa |
| Telefon | +48 22 828 92 96 |
| Faks | +48 22 530 12 01 |
| Adres poczty elektronicznej: | biuro@emersoncapital.pl |
| Adres strony internetowej | www.emersoncapital.pl |
| NIP | 527 26 37 300 |
| REGON | 142527214 |
| Kapitał zakładowy | 5.000.000,00 zł (w całości opłacony) |
| Ilość akcji | 50.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym: - 2.400.000 akcji uprzywilejowanych imiennych serii A - 2.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B - 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C - 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D - 7.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E - 32.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F |
| Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr | KRS 0000373802 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Rada Nadzorcza | Marek Krajewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej Piotr Kalinkowski - Członek Rady Nadzorczej Rafał Ignaszewski - Członek Rady Nadzorczej Dariusz Książak - Członek Rady Nadzorczej Arkadiusz Garbacki - Członek Rady Nadzorczej |
| Zarząd | Tadeusz Popławski – Prezes Zarządu |

Źródło: Emitent

2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE EMITENTA ZA IV KWARTAŁ 2012 ROKU ORAZ NARASTAJĄCO OD POCZĄTKU 2012 ROKU WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI ZA ROK POPRZEDNI

Tabela 2. Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu Emitenta (PLN)**

| Wyszczególnienie | Stan | Stan | Stan | Stan |
|--|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | na dzień 31.12.2012 r. | na dzień 31.12.2011 r. | na dzień 30.09.2012 r.* | na dzień 30.09.2011 r.* |
| Kapitał własny | 11 999 081,65 | 10 188 489,87 | 9 853 660,24 | 11 539 680,00 |
| Należności długoterminowe | 10 139,85 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Należności krótkoterminowe | 982 835,43 | 27 241,37 | 1 914 976,75 | 44 706,82 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 200 042,56 | 397 607,86 | 2 193,70 | 978 884,48 |
| Zobowiązania długoterminowe | 31 544,53 | 31 443,07 | 37 408,90 | 58 482,30 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 674 649,35 | 31 873,93 | 4 983 913,89 | 8 677,20 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 61 515,27 | 79 969,84 | 66 128,91 | 84 583,48 |

*dane finansowe zostały wykazane w wartościach uwzględniających korekty księgowe w odniesieniu do danych finansowych opublikowanych w raporcie za III kwartał 2012 r.

**dane niezbadane przez biegłego rewidenta

Źródło: Emitent

Tabela 3. Wybrane jednostkowe dane finansowe z rachunku zysków i strat Emitenta (PLN)**

| Wyszczególnienie | IV kwartał 2012 r. (rok bieżący) 01.10.2012 – 31.12.2012 | IV kwartał 2011 r. (rok ubiegły) 01.10.2011 – 31.12.2011 | Narastająco za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 | Narastająco za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 | Narastająco za okres od 01.09.2010 do 31.12.2011* |
|---|---|---|---|---|--|
| Przychody netto ze sprzedaży | 479 674,80 | 0,00 | 1 035 528,46 | 2 853,25 | 2 853,25 |
| Amortyzacja | 4 613,61 | 4 613,64 | 18 454,54 | 12 303,04 | 12 303,04 |
| Zysk/strata na sprzedaży | -435 121,64 | - 98 504,21 | -818 794,88 | - 315 597,89 | - 347 012,92 |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej | -457 059,19 | - 98 504,63 | -841 644,22 | - 315 598,47 | - 347 013,50 |
| Zysk/strata brutto | -740 166,48 | - 1 645 044,61 | -4 376 039,63 | - 1 897 930,58 | - 1 929 345,61 |
| Zysk/strata netto | -1 054 578,59 | - 1 351 190,13 | -3 735 689,22 | - 1 609 116,10 | - 1 640 531,13 |

* pierwszy rok obrotowy Emitenta został wydłużony zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 9) Ustawy o rachunkowości

**dane niezbadane przez biegłego rewidenta

Źródło: Emitent

3. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZA IV KWARTAŁ 2012 ROKU ORAZ NARASTAJĄCO OD POCZĄTKU ROKU WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI ZA ROK POPRZEDNI

Tabela 4. Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu Grupy Kapitałowej Emitenta (PLN)*

| Wyszczególnienie | Stan na dzień 31.12.2012 r. | Stan na dzień 31.12.2011 r. | Stan na dzień 30.09.2012 r. | Stan na dzień 30.09.2011 r. |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kapitał własny | 11 617 694,5 | 6 693 219,32 | 9 225 179,78 | 11 466 159,88 |
| Należności długoterminowe | 10 139,85 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Należności krótkoterminowe | 984 563,33 | 42 090,37 | 1 918 835,65 | 61 171,82 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 201 116,85 | 397 972,2 | 2 543,91 | 979 591,82 |
| Zobowiązania długoterminowe | 31 544,53 | 31 443,07 | 37 408,9 | 58 482,3 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 701 332,94 | 61 022,02 | 5 011 704,48 | 35 646,19 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 61 515,27 | 79 969,84 | 66 128,91 | 84 583,48 |

*dane niezbadane przez biegłego rewidenta

Źródło: Emitent

Tabela 5. Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta (PLN)*

| Wyszczególnienie | IV kwartał 2012 r. (rok bieżący) 01.10.2012 – 31.12.2012 | IV kwartał 2011 r. (rok ubiegły) 01.10.2011 – 31.12.2011 | Narastająco za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 | Narastająco za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 |
|---|--|--|--|--|
| Przychody netto ze sprzedaży | 479 674,80 | 0,00 | 1 035 528,46 | 2 853,25 |
| Amortyzacja | 4 613,61 | 4 613,64 | 18 454,54 | 12 303,04 |
| Zysk/strata na sprzedaży | -435 579,64 | -102 879,96 | -822 634,24 | -325 193,53 |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej | -457 517,19 | -102 890,19 | -845 483,43 | -325 203,59 |
| Zysk/strata brutto | -863 558,17 | -1 737 681,12 | -4 503 154,43 | -2 021 492,49 |
| Zysk/strata netto | -1 155 204,28 | -1 422 143,64 | -3 840 038,02 | -1 710 995,01 |

*dane niezbadane przez biegłego rewidenta

Źródło: Emitent

4. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Na dzień 31.12.2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodziły:

EM-Inwestycje 2 Sp. z o.o.

Podstawową działalnością Spółki jest wykonywanie robót ogólnobudowlanych.

| | |
|--|---|
| Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr | 0000284507 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy |
| Kapitał zakładowy | 50.000,00 zł |
| Udział % spółki Grupa Emmerson S.A. w kapitale zakładowym podmiotu | 100 % |

EM INVEST Sp. z o.

Podstawową działalnością Spółki jest wykonywanie robót budowlanych oraz pośrednictwo w obrocie nieruchomościami.

| | |
|--|---|
| Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr | 0000275138 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy |
| Kapitał zakładowy | 50.000,00 zł |
| Udział % spółki Grupa Emmerson S.A. w kapitale zakładowym podmiotu | 100 % |

Koncept Media Sp. z o.

Podstawowa działalność Spółki jest związana z budową stron internetowych.

| | |
|--|---|
| Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr | 0000286553 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy |
| Kapitał zakładowy | 50.000,00 zł |
| Udział % spółki Grupa Emmerson S.A. w kapitale zakładowym podmiotu | 100 % |

W zakresie skonsolidowanych wyników Grupy Kapitałowej Grupa Emmerson S.A. konsolidacją zostały objęte wyniki spółki EM-Inwestycje 2 Sp. z o.o. Na podstawie art. 58 Ustawy o rachunkowości (UoR), ze względu na brak istotności danych finansowych spółek EM INVEST Sp. z o. o. oraz Koncept Media Sp. z o.o. dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 UoR, dane te nie zostały objęte konsolidacją.

5. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W IV kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła przychody ze sprzedaży netto w wysokości 479.674,80 zł, zaś w całym 2012 roku – w wysokości 1.035.528,46 zł. Na wartość osiągniętych przychodów ze sprzedaży netto w IV kwartale 2012 roku składała się transakcja sprzedaży działki położonej we Wrocławiu o powierzchni 1425 m kw., o której Emitent informował w raporcie bieżącym EBI nr 26/2012 z dnia 5 grudnia 2012 roku.

Jeszcze w 2011 roku spółka dominująca była w początkowym stadium działalności. Zaplanowane wówczas przedsięwzięcia inwestycyjne na rynku nieruchomości przyniosły w kolejnym roku pierwsze efekty. Jednocześnie jednak strata netto w IV kwartale 2012 r. wyniosła -1 155 204,28 zł, choć w porównaniu z IV kwartałem 2011 r. była niższa o ok. 19 %. Z kolei strata netto narastająco w całym 2012 roku wyniosła -3 840 038,02 zł i była ponad dwukrotnie wyższa, niż w 2011 roku, pomimo odnotowania w 2012 r. pierwszych znaczących przychodów netto z tytułu sprzedaży poczynionych wcześniej inwestycji. W związku z powyższym aktualny pozostaje komentarz zamieszczony w raporcie okresowym za III kwartał 2012 r. z dnia 14 listopada 2012 r., iż strata netto Grupy Kapitałowej Emitenta jest przede wszystkim rezultatem wyceny bilansowej posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych innych przedsiębiorstw (niski kurs rynkowy posiadanych walorów finansowych).

Grupa Emerson S.A. jest na etapie tworzenia solidnych podstaw działalności, poprzez budowanie portfela inwestycyjnego na rynku nieruchomości, które stwarzają dobre perspektywy dalszego rozwoju. Wśród poczynionych i planowanych inwestycji znajdują się nieruchomości, będące obecnie na etapie budowy, których termin oddania do użytku przypada na przełom lat 2012-2013. Kolejne przychody ze sprzedaży nieruchomości mieszkaniowych Emitent planuje osiągnąć wtedy, gdy dokonane przez niego inwestycje będą na takim etapie zaawansowania, który pozwoli na rozpoczęcie procesu komercjalizacji.

W działalności Spółki aktualne pozostają czynniki ryzyka opisane w Dokumencie Informacyjnym, które sprowadzają się do dużego uzależnienia wyników Spółki od koniunktury na rynku nieruchomości oraz trafnego doboru nieruchomości do portfela inwestycyjnego.

6. INFORMACJA ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM GRUPA KAPITAŁOWA EMITENTA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Przedmiotem działalności Grupy Emmerson S.A. jest nabywanie na własny rachunek nieruchomości na terenie całej Polski w celu ich dalszej odsprzedaży. Powyższy cel jest realizowany poprzez zaangażowanie Emitenta na rynku nieruchomości w formie inwestycji w zdywersyfikowany portfel projektów nieruchomościowych (grunty, mieszkania, biura, powierzchnie handlowe), wykorzystanie wsparcia i doświadczenia kadry zarządzającej zespołu Grupy Kapitałowej Emmerson S.A. oraz Domu Maklerskiego WDM S.A., a także intensywne działania na rzecz wzrostu wyników finansowych Spółki.

Emitent jest na etapie budowy portfela inwestycyjnego nieruchomości, które w założeniu mają przynieść jak najwyższą stopę zwrotu przy możliwie jak najmniejszym ryzyku inwestycyjnym. Zarówno w IV kwartale 2012 roku jak i obecnie prowadzone są rozmowy, które mają doprowadzić do kolejnych transakcji sprzedaży nieruchomości, w które zainwestował Emitent. Należy jednak pamiętać, że inwestycje na rynku nieruchomości najczęściej mają charakter długoterminowy. Dobór portfela inwestycyjnego oraz sam proces sprzedaży nieruchomości po optymalnej cenie wymaga czasu.

Grupa Kapitałowa Emitenta zaangażowała się merytorycznie i kapitałowo w małe oraz średnie firmy w z branży budownictwa i nieruchomości, a także planuje udział w innych przedsięwzięciach biznesowych na rynku nieruchomości, w roli inwestora pasywnego lub aktywnego.

Zgodnie ze strategią rozwoju, w IV kwartale 2012 r. Grupa Kapitałowa Emitenta wykorzystywała środki pozyskane z emisji akcji na realizację zaplanowanych inwestycji oraz kontynuowała starania o pozyskanie nowych inwestycji. Ich wprowadzenie do sprzedaży powinno nastąpić w kolejnych latach. Ostateczne efekty zależą przede wszystkim od pozytywnej dla Emitenta koniunktury na rynku nieruchomości oraz terminowej realizacji projektów mieszkaniowych przez deweloperów.

Obecnie, w portfelu Grupy Emmerson S.A. znajdują się następujące inwestycje w nieruchomości:

Nieruchomości mieszkaniowe:

- Spółka zawarła umowy przedwstępne i realizacyjne dotyczące mieszkań o łącznej powierzchni ok. 430 m kw. w ekskluzywnym apartamentowcu w centrum Warszawy - inwestycja OXYGEN. Planowany termin oddania budynku do użytku to maj 2013 roku.

Grunty budowlane:

- Grunt budowlany w Gdyni o powierzchni 734 m kw. Przeznaczenie terenu - zabudowa jednorodzinna, bliźniacza z możliwością wydzielenia czterech lokali mieszkalnych.
- Niezabudowana, ogrodzona działka budowlana we Wrocławiu (dzielnica Krzyki-Ołtaszyn). Powierzchnia 6.202 m kw. z przeznaczeniem wg MPZP pod budownictwo jednorodzinne, w zabudowie wolnostojącej lub bliźniaczej. Nieruchomość położona jest wśród niewysokiej zabudowy kameralnych osiedli, w zielonej, spokojnej okolicy, a jednocześnie z dobrą komunikacją z centrum miasta.

W dniu 6 lutego 2012 roku, Dyrektor Zarządu Geodezji, Kartografii i Katastru Miejskiego we Wrocławiu wydał decyzję zatwierdzającą projekt podziału nieruchomości o powierzchni 0,6202 ha, położonej przy ulicy Brylantowej we Wrocławiu. Wobec braku odwołania w ustawowym terminie, decyzja stała się ostateczna z dniem 27 lutego 2012 roku.

W wyniku podziału powstały następujące działki gruntu:

- działka nr 32/4 AM 11 o powierzchni 0,1425 ha
- działka nr 32/5 AM 11 o powierzchni 0,1363 ha
- działka nr 32/6 AM 11 o powierzchni 0,1386 ha
- działka nr 32/7 AM 11 o powierzchni 0,0577 ha
- działka nr 32/8 AM 11 o powierzchni 0,1451 ha

Grupa Emmerson S.A. - zgodnie z profilem swej działalności – rozpoczęła oferowanie i sprzedaż wydzielonych działek potencjalnym nabywcom.

Od początku 2012 roku sprzedane zostały 3 z 5 wydzielonych działek w tej inwestycji, tj. działka nr 32/4 AM 11 o powierzchni 0,1425 ha, działka nr 32/7 AM 11 o powierzchni 0,0577 ha oraz działka nr 32/8 AM 11 o powierzchni 0,1451 ha.

W okresie objętym niniejszym raportem, na mocy umowy z dnia 3 grudnia 2012 r. Grupa Emmerson S.A. sfinalizowała transakcję sprzedaży działki gruntu nr 32/4 AM 11 położonej we Wrocławiu o powierzchni 0,1425 ha, na kwotę 590.000 zł. Wymieniona działka powstała w wyniku podziału większej nieruchomości, której Spółka jest właścicielem. Sprzedaż gruntu za powyższą kwotę stanowiła element założonej przez Spółkę strategii rozwoju, która zakłada odsprzedaż wcześniej zakupionych aktywów inwestycyjnych po cenie umożliwiającej realizację planowanej średniorocznej stopy zwrotu na portfelu inwestycji.

Podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent zakończył subskrypcję prywatną akcji zwykłych na okaziciela serii F. W ramach przeprowadzonej subskrypcji objętych zostało 32.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 20 listopada 2012 r. do siedziby Spółki wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS w sprawie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w wyniku emisji akcji serii F. Rejestracja przedmiotowych zmian nastąpiła w dniu 12 listopada 2012 r. W wyniku powyższej rejestracji kapitał zakładowy Spółki, który wynosił 1.800.000 złotych, wzrósł do 5.000.000 złotych. Łączna liczba akcji Spółki wzrosła z 18.000.000 do 50.000.000 sztuk, a ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wzrosła z 20.400.000 do 52.400.000.

Zmiana firmy Emitenta i wyrażenie zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Emitenta do obrotu na rynku regulowanym

Na dzień 20 grudnia 2012 r. zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emmerson Capital S.A. na którym m.in. podjęto uchwałę nr 5, na mocy której uchwalono zmianę nazwy Emitenta z "Emmerson Capital S.A." na "Grupa Emmerson S.A." W raporcie EBI nr 28/2012 z dnia 21 grudnia Zarząd Emitenta poinformował, że w najbliższym czasie złoży do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS wniosek o zmianę nazwy Spółki na "Grupa Emmerson S.A." i wtedy przystąpi do wszelkich czynności formalnych mających na celu zmianę nazw skróconych w notowaniach na rynku NewConnect. Rejestracja zmiany nazwy Spółki w KRS nastąpiła na mocy postanowienia sądu rejestrowego z dnia 16 stycznia 2013 r.

Jednocześnie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 20 grudnia 2012 r. uchwałą nr 11 wyraziło zgodę na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii B,

C, D, E i F Emitenta do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do tego celu.

7. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES OD 1.10.2012 DO 31.12.2012 ROKU

Emitent nie publikował jednostkowych ani skonsolidowanych prognoz finansowych.

8. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5 % GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Poniżej zaprezentowana została struktura akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Struktura tworzona jest w oparciu o otrzymane przez Spółkę zawiadomienia od akcjonariuszy na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej oraz o informacje podawane przez Spółkę w raportach odnośnie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta (art. 70 pkt 3 Ustawy o ofercie publicznej).

Tabela 6. Struktura akcjonariatu Emitenta

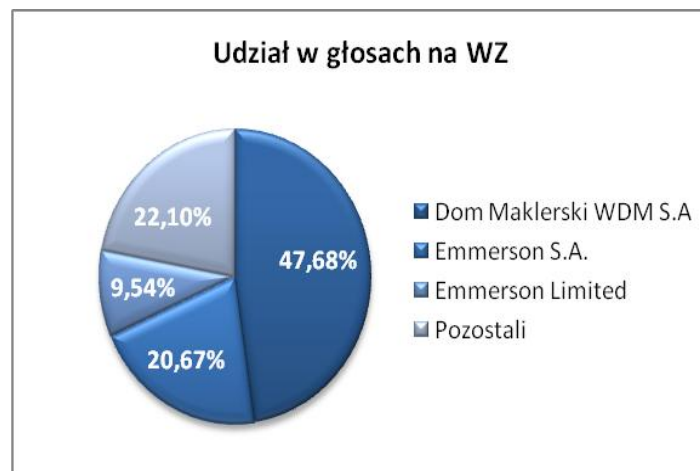
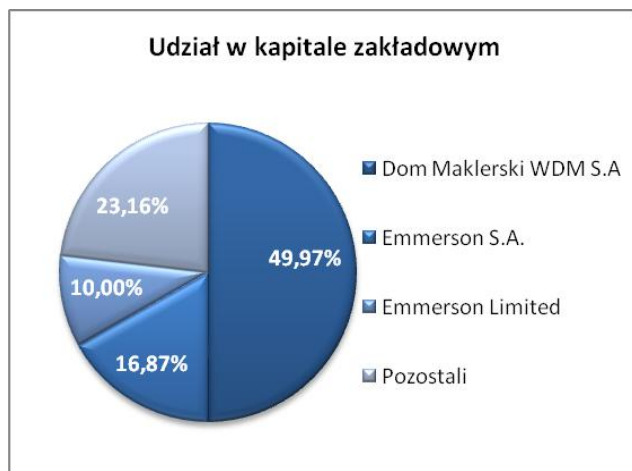
| Akcjonariusz | A imienne | Na okaziciela | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w KZ | Udział w głosach na WZ |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------------|
| Dom Maklerski WDM S.A, w tym: | 0 | 24 985 000 | 24 985 000 | 24 985 000 | 49,97% | 47,68% |
| WDM Capital S.A., w tym: | 0 | 24 485 000 | 24 485 000 | 24 485 000 | 48,97% | 46,73% |
| Astoria Capital S.A. | 0 | 19 475 000 | 19 475 000 | 19 475 000 | 38,95% | 37,17% |
| Emmerson S.A. | 2 400 000 | 6 032 947 | 8 432 947 | 10 832 947 | 16,87% | 20,67% |
| Emmerson Limited | 0 | 5 000 000 | 5 000 000 | 5 000 000 | 10,00% | 9,54% |
| Pozostali | 0 | 11 582 053 | 11 582 053 | 11 582 053 | 23,16% | 22,10% |
| RAZEM | 2 400 000 | 47 600 000 | 50 000 000 | 52 400 000 | 100,00% | 100,00% |

Uwagi:

a) Dom Maklerski WDM S.A. posiada akcje Emitenta pośrednio przez WDM Capital S.A., WDM Capital USA LLC oraz Astoria Capital S.A.;

b) WDM Capital S.A. posiada akcje Emitenta bezpośrednio i pośrednio poprzez Astoria Capital S.A.

Źródło: Emitent



9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

Zarząd Emitenta (spółka dominująca Grupy Kapitałowej Grupa Emmerson S.A.) oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za IV kwartał 2012 r. oraz za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r., a także dane porównywalne za analogiczne okresy roku poprzedniego sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że kwartalny raport z działalności Grupy Emmerson S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Emmerson S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej.

Tadeusz Popławski

Prezes Zarządu