

Raport bieżący nr 19/2015 z dnia 17.12.2015 r.

Temat: Zawarcie umowy znaczącej - Umowy Inwestycyjnej nabycia Akcji Global Cosmed Group S.A.

Podstawa prawna: Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

1. § 5 ust. 1 pkt. 1 i 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. Nr 33 z 2009, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Treść raportu:

Global Cosmed S.A. z siedzibą w Radomiu (dalej "Emitent" lub "Spółka") informuje, iż w dniu 17 grudnia 2015 roku zawarła z Panem Andreasem Mielimonka, Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta, Umowę Inwestycyjną, zwaną dalej "Umową".

Przedmiotem Umowy jest zobowiązanie do dokonania przeniesienia na rzecz Emitenta 100 % Akcji, w łącznej ilości 121 300 923 (sto dwadzieścia jeden milionów trzysta tysięcy dziewięćset dwadzieścia trzy) sztuk, spółki Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, przy ul. Kuzienniczej 15, 59-400 Jawor, wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00000041414 (zwanej dalej GCG SA), przez Andreeasa Mielimonka oraz podmioty od niego zależne, w zamian za nowo wyemitowane Akcje Emitenta, na zasadach i w terminach określonych w Umowie Inwestycyjnej.

W ramach Umowy strony zobowiązały się do tego, iż Pan Andreas Mielimonka wniesie posiadane przez niego obecnie 91.330.907 akcji GCG SA, w zamian za 38.055.089 (trzydzieści osiem milionów pięćdziesiąt pięć tysięcy osiemdziesiąt dziewięć) nowo wyemitowanych akcji serii G Emitenta.

Ponadto, strony zobowiązały się do tego, iż kontrolowana przez Pana Andreeasa Mielimonka spółka Global Cosmed Group Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (poprzednia nazwa: Apart Brand Property spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.) z siedzibą w Radomiu, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000444487 (zwana dalej: GCGM), dokona wniesienia

objętych przez nią 7 106 598 (siedem milionów sto sześć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji imiennych serii D GCG SA, w zamian za 2.961.125 (dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy sto dwadzieścia pięć) nowo wyemitowanych akcji serii H Emitenta.

Ponadto, strony zobowiązały się do tego, iż kontrolowana przez Pana Andreeasa Mielimonka spółka Global Cosmed Group Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością HoldCo I spółka komandytowa (poprzednio działająca pod firmą: Bobini Brand Property spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.) z siedzibą w Radomiu, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000447212 (zwana dalej: GCGMH), dokona wniesienia objętych przez nią 11 167 512 (jedenaście milionów sto sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset dwanaście) akcji imiennych serii E GCG SA w zamian za 4.653.197 (cztery tysiące sześćset pięćdziesiąt trzy tysiące sto dziewięćdziesiąt siedem) nowo wyemitowanych akcji serii I Emitenta.

Spółki GCGM i GCGMH objęły w dniu 14 grudnia 2015 roku odpowiednio akcje serii D i akcje serii E GCG SA w zamian za wkłady niepieniężne w postaci odpowiednio Przedsiębiorstwa Apart oraz Przedsiębiorstwa Bobini w rozumieniu art. 55 [1] Kodeksu Cywilnego.

Istotnym składnikiem Przedsiębiorstwa Apart jest ogół praw do marki Apart, pod którymi dystrybuowane są produkty kosmetyczne, takie jak żele pod prysznic, płyny do kąpieli i mydła w płynie.

Istotnym składnikiem Przedsiębiorstwa Bobini jest ogół praw do marki Bobini oraz Bobini Baby, pod którymi dystrybuowane są produkty myjące i pielęgnacyjne dla dzieci.

Ponadto, Pan Andreas Mielimonka zobowiązał się, iż kontrolowana przez niego spółka (zwana dalej "HoldCo") przeniesie na rzecz Emitenta, prawa z 75% udziałów o łącznej wartości nominalnej 75.000 Euro Spółki Global Cosmed Group GmbH z siedzibą w Hamburgu ("GCG GmbH"), będącej spółką holdingową i posiadającej 100% udziałów spółki Global Cosmed GmbH oraz 90% udziałów Global Cosmed International GmbH z siedzibą w Hamburgu, za cenę 30 mln zł; ponadto strony zobowiązały się, iż GCG SA dokona emisji na rzecz HoldCo łącznie 11.695.906 (jedenaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset sześć) akcji serii F GCG SA uprzywilejowanych w ten sposób, że na jedną akcję tej serii przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu GCG SA, które zostaną objęte przez HoldCo w formie pieniężnej, za łączną cenę 20.000.000 (dwadzieścia milionów) zł, przy czym strony dopuszczają pokrycie akcji w formie kompensaty wzajemnych należności.

W związku z powyższym strony zobowiązały się do tego, iż kontrolowana przez Pana Andreeasa Mielimonkę HoldCo dokona wniesienia objętych przez nią 11.695.906 (jedenaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset sześć) akcji serii F GCG SA, w zamian za 4.873.363 (cztery miliony osiemset siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta sześćdziesiąt trzy) nowo wyemitowanych akcji serii H Emitenta.

Strony ustaliły, iż zawarcie umów objęcia akcji Emitenta i wniesienia aportów w postaci Akcji GCG SA nastąpi pod warunkiem spełnienia się łącznie następujących warunków zawieszających (zwanym dalej "Warunkami Zawieszającymi"):

1) Podjęcia przez Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 38.055.089 (trzydzieści osiem milionów pięćdziesiąt pięć tysięcy osiemdziesiąt dziewięć) złotych przez emisję Nowych Akcji Spółki serii G celem zaoferowania ich Panu Andreasowi Mielimonce w zamian za wkład niepieniężny w postaci istniejących 91.330.907 Akcji GCG SA (Warunek Zawieszający I);

2) odjęcia przez Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały w sprawie: upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki (Warunek Zawieszający II);

3) Podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego określonego w pkt 2) powyżej, o kwotę łącznie 12.487.685 zł (słownie: dwanaście milionów czterysta osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćset osiemdziesiąt pięć) złotych przez emisję Nowych Akcji Spółki serii H oraz Nowych Akcji Spółki serii I oraz Akcji serii J celem zaoferowania ich odpowiednio GCGM, GCGMH i HoldCo w zamian za wkład niepieniężny w postaci Akcji serii D GCG SA, Akcji serii E GCG SA, Akcji serii F GCG SA (Warunek Zawieszający III).

Strony ustaliły w umowie, iż emisja nowo wyemitowanych akcji serii G Emitenta, oraz objęcie ich przez Pana Mielimonkę w zamian za 91.330.907 istniejących akcji GCG SA, nastąpi najpóźniej w 14 dniu roboczym od spełnienia Warunku Zawieszającego I, nie później jednak niż 15 lutego 2016 roku.

Ponadto, Strony ustaliły w umowie, iż emisja nowo wyemitowanych akcji serii H, akcji serii I oraz akcji serii J Emitenta, oraz objęcie ich przez GCGM, GCGH oraz HoldCo w zamian za nowo wyemitowane akcje GCG SA, nastąpi najpóźniej w 14 dniu roboczym od dnia w którym zostanie spełniony Warunek Zawieszający II i III, oraz

- zostanie w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowane podwyższenie kapitału GCG SA związane z emisją Akcji Serii D i E; oraz

- zostanie w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowane podwyższenie kapitału GCG SA związane z emisją Akcji Serii F; oraz

- zostanie przez GCG SA zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015;

nie później jednak niż 31 maja 2016 roku.

Strony ustaliły ponadto, iż jeżeli najpóźniej do 15 lutego 2016 roku nie zostaną spełnione Warunki Zawieszające, Umowa ulega rozwiązaniu.

Łączna wartość istniejących 100% Akcji GCG SA wraz z Akcjami Serii D, Akcjami Serii E i Akcjami Serii F GCG SA, po wniesieniu do niej jako wkładu Przedsiębiorstwa Apart, Przedsiębiorstwa Bobini, oraz Udziałów GCG GmbH na zasadach opisanych w Umowie, została ustalona przez strony na kwotę 217.225.371 zł.

Do powyższej wartości została wydana opinia niezależnego biegłego rewidenta - spółkę Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. że odpowiada ona wartości godziwej.

Wartość godziwa GCG SA została ustalona na podstawie sporządzonych przez GCG SA i zbadanych przez biegłego rewidenta, spółki Mazars Audyt Sp. z o.o. prognoz oraz opinii o wartości godziwej akcji GCGSA, sporządzonej przez niezależnego biegłego rewidenta, której treść stanowi załącznik do niniejszego raportu bieżącego.

Prognoza została przez GCG SA sporządzona na rok 2015 oraz 2016 i zawiera następujące elementy rachunku zysków i strat (dane w tys. zł):

Przychody ze sprzedaży netto w wysokości:

Rok 2016: 227 022

Rok 2015: 180 689

Zysk z działalności operacyjnej w wysokości:

Rok 2016: 20 253

Rok 2015: 6 446

Amortyzacja:

Rok 2016: 5 415

Rok 2015: 5 640

Zysk netto w wysokości:

Rok 2016: 13 329

Rok 2015: 4 055.

Cena Emisyjna Akcji Nowej Emisji Emitenta została ustalona przez Zarząd Emitenta na poziomie 4,10 zł. Przy ustalaniu Ceny Emisyjnej Zarząd brał pod uwagę kurs akcji Global Cosmed SA w okresie bezpośrednio poprzedzającym ustalenie ceny emisyjnej.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych warunków dla tego typu umów.

Strony zobowiązały się do dołożenia należytej staranności w celu doprowadzenia do spełnienia Warunków Zawieszających.

GCG SA jest producentem chemii gospodarczej, oraz dystrybutorem artykułów kosmetycznych i chemii gospodarczej pod własnymi markami min. takimi jak: Kret, Sofin, Apart, Bobini oraz Bobini Baby. Po dokonaniu transakcji wniesienia Przedsiębiorstwa Apart i Przedsiębiorstwa Bobini, GCG SA posiada również prawa do znaków towarowych Kret, Apart, Sofin, Bobini oraz Bobini Baby. Spółka posiada ponadto zakłady produkcyjne w Jaworze i Świętochłowicach. GCG SA wytwarza artykuły chemii gospodarczej i



kosmetyki na własnej potrzeby, a także na zlecenie Emitenta pod marką prywatną sieci handlowych, na bazie umowy o współpracy, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 1/2014 z dnia 20 stycznia 2014 roku.

Spółka Global Cosmed Group GmbH jest spółką holdingową, kontrolującą spółki zależne Global Cosmed GmbH oraz Global Cosmed GmbH.

Spółka Global Cosmed GmbH jest spółką dystrybuującą artykuły kosmetyczne i chemii gospodarczej na terenie Niemiec, Austrii i Szwajcarii.

Spółka Global Cosmed International GmbH jest spółką dystrybuującą artykuły kosmetyczne i chemii gospodarczej na pozostałych krajów europejskich i krajów poza terytorium Europy, ze szczególnym uwzględnieniem krajów azjatyckich.

Emitent uznaje przedmiotową transakcję za istotną ze względu na jej wartość oraz strategiczne znaczenie dla dalszego rozwoju Emitenta. Za kryterium uznania Umowy za znaczącą, Emitent przyjął 10% wartości przychodów ze sprzedaży Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych.