

Raport bieżący nr 04/2016 z dnia 29 lutego 2016 roku.

Temat: Dokonanie Zamknięcia Finansowego zgodnie z umową z dnia 10 lipca 2015 roku dotyczącej nabycia akcji w spółce prawa węgierskiego Dunamenti Tűzvédelem oraz nabycie aktywów o znacznej wartości.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 7/2015 z dnia 10 lipca 2015 r. oraz powiązanych z nim raportów nr 14/2015 z dnia 1 października 2015 r. i nr 15/2015 z dnia 2 października 2015 r. Zarząd Mercor SA informuje, że w związku ze spełnieniem przez Dunamenti Tűzvédelem warunków zawieszających wskazanych w warunkowej umowie sprzedaży („**Umowa Warunkowa**”), z dnia 10 lipca 2015 r., dotyczącej nabycia przez Mercor SA akcji w spółce prawa węgierskiego DUNAMENTI TŰZVÉDELEM Ipari, Szolgálató és Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság z siedzibą w Göd, Węgry („**Dunamenti Tűzvédelem**”), w dniu 29 lutego 2016 roku strony dokonały zamknięcia transakcji nabycia („**Zamknięcie Finansowe**”). Zamknięcie Finansowe zostało dokonane przez Mercor S.A., jako kupującego, oraz spółkę prawa węgierskiego DUNAMENTI VK Termelő és Szolgálató Zártkörűen Működő Részvénytársaság z siedzibą w Göd, Węgry ("**Dunamenti VK**"), spółkę prawa węgierskiego ZÉTA Ipari, Kereskedelmi és Szolgálató Korlátolt Felelősségű Társaság z siedzibą w Budapeszcie, Węgry ("**Zeta**"), oraz następującymi osobami fizycznymi Zsiga Gábor, Sebestyén Tibor, Murvai Zoltán, Pirigyi József, Kasza János, Vajda Béla, Krámer Ferenc, Sás Tamás, Kovács Gábor, Nyikonyuk Péter, Szabó Béla, Selmeczy Pál, Struve Tibor i Saáry Zoltánné ("**Osoby Fizyczne**") (Osoby Fizyczne wraz z Dunamenti VK oraz Zeta łącznie jako "**Sprzedający**"). Stroną Umowy Warunkowej jest także Pan János Zellei, osoba kontrolująca Dunamenti VK i Zeta, który działa w charakterze gwaranta i poręczyciela niektórych zobowiązań Zeta ("**Gwarant**").

Zgodnie z Umową Warunkową, w ramach Zamknięcia Finansowego nastąpiło przeniesienie na rzecz Mercor S.A. własności 2 751 (dwóch tysięcy siedmuset pięćdziesięciu jeden) akcji o wartości nominalnej 10 000 HUF (dziesięć tysięcy forintów) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 27 510 000 HUF (dwadzieścia siedem milionów pięćset dziesięć tysięcy forintów) stanowiących 100% kapitału zakładowego Dunamenti Tűzvédelem, uprawniających do wykonywania 2 751 (dwóch tysięcy siedmuset pięćdziesięciu jeden) głosów na walnym zgromadzeniu Dunamenti Tűzvédelem, co stanowi 100% wszystkich głosów na walnym zgromadzeniu Dunamenti Tűzvédelem ("**Akcje**") oraz wypłata dla Sprzedających 75% ceny sprzedaży. Całkowita cena sprzedaży została ustalona na równowartość 15.241.690,27 PLN, według kursu średniego NBP z dnia 9 lipca 2015 roku („**Cena na Zamknięciu**"). Cena na Zamknięciu zostanie, zgodnie z praktyką stosowaną dla tego typu transakcji, skorygowana o ewentualne zmiany w kapitale obrotowym oraz o zadłużenie netto Dunamenti Tűzvédelem.

Pozostałe 25% Ceny na Zamknięciu zostanie zatrzymane na rachunku escrow (nadzorowany przez węgierski bank K&H Bank Zrt. z siedzibą w Budapeszcie, Węgry) na okres do 2 lat po dacie Zamknięcia Finansowego ("**Kwota Zatrzymana**"), jako zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Mercor S.A. dotyczących m.in. stanu Dunamenti Tűzvédelem, w zakresie określonym w Umowie Warunkowej. Część Kwoty Zatrzymanej zostanie zwolniona na rzecz Sprzedających po 10 miesiącach od zamknięcia.

Maksymalna cena, którą Mercor S.A. może zapłacić za Akcje, składa się z dwóch elementów – kwoty stałej równej Cenie na Zamknięciu oraz płatności dodatkowej (tzw. earn-out) i została ustalona na kwotę 18.537.191,23 PLN, według kursu średniego NBP z dnia 9 lipca 2015 roku. Wskazana powyżej

kwota została ustalona przy założeniu braku zadłużenia i gotówki - tzw. cash-free, debt-free basis i przed ewentualnym skorygowaniem o zmiany w kapitale obrotowym oraz zadłużeniu Dunamenti Túzvédelem. Ustalono ponadto, iż kwota 3.295.500,96 PLN (według kursu średniego NBP z dnia 9 lipca 2015 roku) stanowić będzie ww. płatność dodatkową (tzw. earn-out), która będzie płatna przez Mercor S.A. na rzecz Sprzedających po spełnieniu warunków określonych w Umowie i wskazanych w raporcie bieżącym nr 7/2015 z dnia 10 lipca 2015 r.

Po nabyciu Akcji, Mercor S.A. posiada akcje stanowiące 100% kapitału zakładowego Dunamenti Túzvédelem, uprawniające do wykonywania 2 751 (dwóch tysięcy siedmiuset pięćdziesięciu jeden) głosów na walnym zgromadzeniu Dunamenti Túzvédelem, co stanowi 100% wszystkich głosów na walnym zgromadzeniu Dunamenti Túzvédelem.

Inwestycja w Akcje stanowi długookresową lokatę kapitału Mercor S.A.

Pomiędzy Mercor S.A. i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Mercor S.A. a Sprzedającymi nie występują jakiegokolwiek powiązania.

Nabycie Akcji zostało sfinansowane ze środków własnych Mercor S.A. oraz kredytu bankowego

Jako kryterium uznania Umowy Warunkowej za umowę znaczącą oraz Akcji za aktywa o znacznej wartości przyjęto fakt, iż w ocenie Zarządu wartość Umowy Warunkowej i określonych w niej transakcji stanowiących wynagrodzenie za nabyte Akcje przekracza 10% wartości kapitałów własnych Mercor S.A.

Podstawa prawna:

§5 ust.1 pkt 1 oraz §5 ust.1 pkt 3 RMF w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim