

EUROCASH:

Zawarcie warunkowej umowy nabycia 100% akcji KDWT S.A.

Poznań, 16 grudnia 2005 r.

Raport bieżący nr 37/2005

Zarząd Eurocash S.A. (dalej „Eurocash”) informuje, że w dniu 15 grudnia 2005 r. zawarł warunkową umowę („Umowa”) nabycia 100% akcji KDWT S.A. z siedzibą w Poznaniu („KDWT” lub „Spółka”), drugiego pod względem udziału w rynku (ok. 9%) dystrybutora wyrobów tytoniowych w Polsce. Cena nabycia akcji Spółki wynosi poniżej 5% wartości przychodów ze sprzedaży Eurocash za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych.

Dodatkowo, zgodnie z Umową Eurocash zobowiązał się do wyemitowania na rzecz wybranych akcjonariuszy KDWT obligacji zamiennych lub warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia 830 000 akcji Eurocash po upływie pełnych 36 miesięcy kalendarzowych liczonych od dnia podpisania niniejszej Umowy, po cenie 4,82 zł za akcję.

Realizacja Umowy jest warunkowana w szczególności uzyskaniem zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na nabycie akcji Spółki przez Eurocash. Informacja o ziszczeniu się warunków i wejściu Umowy w życie zostanie podana w formie raportu bieżącego do dnia 1 kwietnia 2006 roku.

W wyniku transakcji powstanie druga pod względem wartości sprzedaży grupa zajmująca się hurtową dystrybucją produktów konsumpcyjnych o szybkiej rotacji (FMCG) w Polsce. Dla porównania łączne przychody KDWT oraz Eurocash wyniosły w 2004 r. ponad 3,0 mld zł, a łączny udział KDWT oraz Eurocash w rynku dystrybucji wyrobów tytoniowych w Polsce wynosi ponad 10%.

W opinii Zarządu Eurocash nabycie akcji KDWT przez Eurocash będzie miało wpływ na wzrost przychodów obydwu spółek m.in. poprzez:

- możliwość pozyskania przez KDWT nowych klientów wśród klientów Eurocash (w szczególności wśród sklepów należących do sieci abc, do której należy obecnie blisko 2.100 sklepów w całej Polsce),
- szybszą ekspansję KDWT dzięki możliwości wykorzystania powierzchni magazynowej hurtowni Cash & Carry Eurocash do rozpoczęcia działalności w nowych regionach,
- rozszerzenie asortymentu KDWT o wyselekcjonowane produkty znajdujące się w ofercie Eurocash,
- możliwość ujednoczenia warunków zakupu towarów w ramach grupy.

Inwestycja związana z nabyciem akcji KDWT zostanie w całości sfinansowana ze środków własnych oraz bieżących przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej Eurocash. W opinii Zarządu Eurocash nabycie akcji KDWT nie powinno spowodować konieczności rezygnacji z planów wypłaty dywidendy z zysku netto za 2005 rok.

Ponadto, inwestycja ta nie spowoduje opóźnień w planowanym organicznym rozwoju sieci hurtowni Cash & Carry i nie wpłynie na zmniejszenie kwot dotychczas przeznaczonych na nowe hurtownie Cash & Carry zgodnie z programem wydatków inwestycyjnych na lata 2005-2008 przedstawionym w Rozdziale VI prospektu emisyjnego Eurocash.

Podstawa prawna: art. 56 ust. 1 (1) ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej